МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2013 года

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность МЕЖДУНАРОДНОЙ ФИНАНСОВОЙ КОРПОРАЦИИ по состоянию на и за год, закончившийся 30 июня 2013 года, подготовленная в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки, и отчет независимых аудиторов по обзору 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 2013 года

Содержание

	Стр.
Отчет руководства об эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям……...	3
Заключение независимых аудиторов в отношении утверждения руководства об эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям ……..…….	5
Консолидированные балансы……..……	7
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках ……..	8
Консолидированные отчеты о совокупной прибыли …….…….	9
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале ……..…..	10
Консолидированные отчеты о движении денежных средств ……	11
Консолидированный отчет об акционерном капитале и голосующих акциях..……	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности ……..…..	14
Заключение независимых аудиторов..…….	88

МФК | **Международная финансовая корпорация**
Группа Всемирного Банка

7 августа 2013 года

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

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 отчеты 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 средств 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.

Любая система внутреннего контроля предполагает наличие неотъемлемых ограничений 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 2013 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", 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 2013 года в соответствии с ОПБУ США. Независимая аудиторская фирма, которая проводила аудит консолидированной финансовой отчетности, выпустила соответствующий отчет 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)
Др. Джим Йонг Ким
Президент

(подпись)
Джин-Йонг Кай
Исполнительный вице-президент и Генеральный директор

(подпись)
Бернард Лоуерс
Контролер и Директор

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

Заключение независимых аудиторов

Президенту и Совету Директоров
Международной финансовой корпорации

Мы проанализировали утверждение руководства, включенное в прилагаемый Отчет руководства об эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, о том, что МФК обеспечивает эффективный внутренний контроль за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, по состоянию на 30 июня 2013 года на основании критериев, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система”, выпущенном Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя (COSO). Ответственность за поддержание эффективного внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, а также за формирование утверждения в отношении 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, несет руководство МФК. Наша ответственность заключается в выражении мнения об утверждении руководства на основе проведенной проверки.

Мы провели проверку в соответствии с квалификационными стандартами, установленными Американским институтом дипломированных бухгалтеров. 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 включала формирование представления о системе внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, оценку риска наличия существенных недостатков, а также тестирование и оценку структуры и операционной эффективности системы внутреннего контроля на основе оцениваемого риска. Наша проверка также включала проведение прочих процедур, которые мы считали необходимыми в конкретной ситуации. Мы считаем, что проведенная нами проверка дает нам достаточные основания для выражения нашего мнения.

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 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.

КПМГ ЛЛП, партнерство с ограниченной ответственностью штата Дэлавер США,
член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию “KPMG International”,
зарегистрированных по законодательству Швейцарии.

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

Мы также провели в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита США аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности МФК, состоящей из консолидированных балансов по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый финансовый год в течение трехлетнего периода, закончившегося 30 июня 2013 года; и в нашем заключении от 7 августа 2013 года выразили безоговорочно положительное мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности.

КПМГ ЛЛП

7 августа 2013 года

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ

по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года

(млн. долл. США)

	2013 год	2012 год
Активы		
Денежные средства и средства в банках	$ 616	$ 1 328
Срочные депозиты	5 889	5 719
Торговые ценные бумаги – Примечание В и Т	30 349	28 868
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям “обратного РЕПО”	337	964
Финансовые вложения – Примечания Б, Г, Д, Е, Т и Х		
Кредиты ($493 – на 30 июня 2013 года и $591 на 30 июня 2012 года по справедливой стоимости; $43 на 30 июня 2013 года и $60 на 30 июня 2012 года по наименьшей из двух величин: фактических затрат или справедливой стоимости (за вычетом резерва на потери по кредитам в размере $1 628 на 30 июня 2013 года и $1 381 на 30 июня 2012 года) Примечания Г, Д и Т	20 831	19 496
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги ($8 576 на 30 июня 2013 года и $6 708 на 30 июня 2012 года по справедливой стоимости) - Примечания Б, Г и Т	11 695	9 774
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги - Примечания Г, Е и Т	2 151	2 168
Итого финансовые вложения	34,677	31,438
Производные финансовые активы – Примечания С и Т	3 376	4 615
Дебиторская задолженность и прочие активы – Примечание К	2 281	2 829
Итого активы	**$ 77 525**	**$ 75 761**
Обязательства и капитал		
Обязательства		
Ценные бумаги, проданные по соглашениям “прямого РЕПО”	$ 5 736	$ 6 397
Привлеченные заимствования – Примечания Л и Т		
Из рыночных источников по амортизированной стоимости	1 715	1 777
Из рыночных источников по справедливой стоимости	42,924	42 846
От Международного банка реконструкции и развития по амортизированной стоимости	230	42
Итого привлеченные заимствования	44 869	44 665
Производные финансовые обязательства - Примечания С и Т	2 310	1 261
Кредиторская задолженность и прочие обязательства – Примечание М	2 335	2 858
Итого обязательства	55 250	55 181
Капитал		
Акционерный капитал, разрешенные к выпуску акции (2 580 000 на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года) номинальной стоимостью $1 000 за акцию - Примечание Н		
Выпущенный и оплаченный	2 403	2 372
Накопленная прочая совокупная прибыль - Примечание П	1 121	513
Нераспределенная прибыль - Примечание П	18 713	17 695
Итого капитал МФК	22 237	20 580
Неконтролирующие доли участия	38	-
Итого капитал	22 275	20 580
Итого обязательств и капитала	**$ 77 525**	**$ 75 761**

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

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за три года, закончившихся 30 июня 2013 года

(млн. долл. США)

	2013 год	2012 год	2011 год
Доходы по финансовым вложениям			
Доходы по кредитам и гарантиям - Примечание Д	$ 1 059	$ 938	$ 877
(Формирование) восстановление резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности - Примечание Д	(243)	(117)	40
Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги - Примечание Ж	752	1 457	1 464
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные - Примечание Е	5	81	46
Итого доходы по финансовым вложениям	**1 573**	**2 359**	**2 427**
Доходы от торговых операций с ликвидными активами - Примечание В	500	313	529
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям - Примечание Л	(220)	(181)	(140)
Прибыль по финансовым вложениям и от торговых операций с ликвидными активами после уплаты процентных расходов по привлеченным заимствованиям	**1 853**	**2 491**	**2 816**
Прочие доходы			
Комиссии за предоставленные услуги	101	60	88
Доходы от предоставления консультационных услуг	239	269	-
Прочие - Примечания Б и О	101	119	134
Итого прочие доходы	**441**	**448**	**222**
Прочие расходы			
Общехозяйственные и административные расходы – Примечание Ш	(845)	(798)	(700)
Расходы на предоставление консультационных услуг	(351)	(290)	(153)
Выплата пенсий и прочие выплаты после выхода на пенсию – Примечание Ч	(173)	(96)	(109)
Прочие - Примечание Б	(32)	(23)	(19)
Итого прочие расходы	**(1 401)**	**(1 207)**	**(981)**
Положительные (отрицательные) курсовые разницы по неторговым операциям	35	145	(33)
Прибыль до вычета чистых прибылей и убытков от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами оцениваемыми по справедливой стоимости, и грантов Международной ассоциации развития	**928**	**1 877**	**2 024**
Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости – Примечание Р			
Реализованные прибыли	35	11	63
Прибыли от неденежных обменных операций	2	10	22
Нереализованные прибыли (убытки)	385	(240)	70
Итого чистая прибыль (убытки) от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	**422**	**(219)**	**155**
Прибыль до вычета грантов Международной ассоциации развития	**1 350**	**1 658**	**2 179**
Гранты Международной ассоциации развития - Примечание П	(340)	(330)	(600)
Чистая прибыль	**$ 1 010**	**$ 1 328**	**$ 1 579**
За вычетом: чистого убытка, причитающегося держателям неконтролирующих долей участия	8	-	-
Чистая прибыль, причитающаяся МФК	**$ 1 018**	**$ 1 328**	**$ 1 579**

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

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ

за три года, закончившихся 30 июня 2013 года

(млн. долл. США)

	2013 год	2012 год	2011 год
Чистая прибыль, причитающаяся МФК	**$ 1 018**	**$ 1 328**	**$ 1 579**
Прочая совокупная прибыль (убыток)			
Нереализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги			
Чистые нереализованные (убытки) прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, возникшие в течение года	(7)	(273)	137
С учетом (за вычетом): корректировки по реклассификации реализованных прибылей (убытков), включенных в состав чистой прибыли	(10)	(12)	2
За вычетом: корректировки по реклассификации прибылей от неденежных обменных операций, включенных в состав чистой прибыли	(7)	(1)	-
С учетом: корректировки по реклассификации списаний обесценения, отличного от временного обесценения, включенного в состав чистой прибыли	46	27	2
Чистые нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	**22**	**(259)**	**141**
Нереализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги			
Чистые нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, возникшие в течение года	361	(523)	388
За вычетом: корректировки по реклассификации реализованных прибылей, включенных в состав чистой прибыли	(265)	(143)	(405)
С учетом: корректировки по реклассификации списаний обесценения, отличного от временного обесценения, включенного в состав чистой прибыли	289	420	131
Чистая нереализованная прибыль (убытки) по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	**385**	**(246)**	**114**
Непризнанная чистая актуарная прибыль (убытки) и непризнанная стоимость поступлений (расходов) по пенсионным планам с установленными выплатами	**201**	**(525)**	**86**
Итого прочая совокупная прибыль (убыток)	**608**	**(1 030)**	**341**
Итого прочая совокупная прибыль	**$ 1,626**	**$ 298**	**$ 1 920**

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за три года, закончившихся 30 июня 2013 года

(млн. долл. США)

	Причитающаяся МФК							
	Нецелевая нераспределенная прибыль	Целевая нераспределенная прибыль	**Итого нераспределенная прибыль**	Накопленная прочая совокупная прибыль – Примечание П	Акционерный капитал	**Итого капитал МФК**	Неконтролирующие доли участия	**Итого капитал**
По состоянию на 30 июня 2010 года	**$ 14 307**	**$ 481**	**$ 14 788**	**$ 1 202**	**$ 2 369**	**$ 18 359**	**$ -**	**$ 18 359**
За год, закончившийся 30 июня 2011 года								
Чистая прибыль, причитающаяся МФК	1 579		1 579			1 579		1 579
Прочая совокупная прибыль, причитающаяся МФК				341		341		341
Целевое использование нераспределенной прибыли – Примечание П	(610)	610	-			-		-
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли – Примечание П	756	(756)	-			-		-
По состоянию на 30 июня 2011 года	**$ 16 032**	**$ 335**	**$ 16 367**	**$ 1 543**	**$ 2 369**	**$ 20 279**	**$ -**	**$ 20 279**
За год, закончившийся 30 июня 2012 года								
Чистая прибыль, причитающаяся МФК	1 328		1 328			1 328		1 328
Прочий совокупный убыток, причитающийся МФК				(1 030)		(1 030)		(1 030)
Целевое использование нераспределенной прибыли – Примечание П	(399)	399	-			-		-
Платежи, полученные в оплату акционерного капитала					3	3		3
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли – Примечание П	412	(412)	-			-		-
По состоянию на 30 июня 2012 года	**$ 17 373**	**$ 322**	**$ 17 695**	**$ 513**	**$ 2 372**	**$ 20 580**	**$ -**	**$ 20 580**
За год, закончившийся 30 июня 2013 года								
Чистая прибыль, причитающаяся МФК	1 018		1 018			1 018		1 018
Прочая совокупная прибыль, причитающаяся МФК				608		608		608
Платежи, полученные в оплату акционерного капитала					31	31		31
Целевое использование нераспределенной прибыли – Примечание П	(420)	420	-			-		-
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли – Примечание П	464	(464)	-			-		-
Выпущенные неконтролирующие доли участия						-	46	46
Чистый убыток, причитающийся держателям неконтролирующих долей участия						-	(8)	(8)
По состоянию на 30 июня 2013 года	**$ 18 435**	**$ 278**	**$ 18 713**	**$ 1 121**	**$ 2 403**	**$ 22 237**	**$ 38**	**$ 22 275**

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за три года, закончившихся 30 июня 2013 года

(млн. долл. США)

	2013 год	2012 год	2011 год
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выдача кредитов	$ (6 940)	$ (5 651)	$ (4 519)
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	(2 549)	(1 810)	(1 884)
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	(523)	(520)	(312)
Погашение кредитов	5,321	3 733	3 297
Погашение долговых ценных бумаг	377	231	72
Реализация кредитов	-	10	26
Реализация финансовых вложений в долевые ценные бумаги	1 502	2 452	1 433
Реализация финансовых вложений в долговые ценные бумаги	35	56	12
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(2 777)**	**(1 499)**	**(1 875)**
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Среднесрочные и долгосрочные привлеченные заимствования			
Получение привлеченных заимствований	12 718	11 636	9 882
Погашение привлеченных заимствований	(9 481)	(5 182)	(5 139)
Чистые производные финансовые инструменты, относящиеся к среднесрочным и долгосрочным привлеченным заимствованиям	401	329	410
Чистые краткосрочные привлеченные заимствования	(337)	(49)	43
Подписка на акционерный капитал	31	3	-
Выпущенные неконтролирующие доли участия	46	-	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	**3,378**	**6,737**	**5,196**
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль, причитающаяся МФК	1 018	1 328	1 579
С учетом: чистого убытка, причитающегося держателям неконтролирующих долей участия	(8)	-	-
Чистая прибыль	1 010	1 328	1 579
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистым денежным средствам, использованным в операционной деятельности:			
Прибыли от неденежных обменных операций по кредитам	(20)	(78)	(9)
Реализованные прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и прибыли от неденежных обменных операций	(17)	(13)	(2)
Реализованные прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и прибыли от неденежных обменных операций	(927)	(2,003)	(954)
Нереализованные (прибыли) убытки по кредитам, оцениваемым по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	(35)	57	(79)
Нереализованные убытки (прибыли) по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости …	39	(21)	2
Нереализованные (прибыли) убытки по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	(26)	128	(454)
Формирование (восстановление) резервов на потери по кредитам и гарантиям	243	117	(40)
Убытки от обесценения, отличного от временного, финансовых вложений в долговые ценные бумаги	46	27	2
Убытки от обесценения, отличного от временного, финансовых вложений в долевые ценные бумаги	441	692	218
Чистые дисконты, выплаченные в результате погашения привлеченных заимствований …….	(2)	(1)	(3)
Чистые реализованные прибыли от ликвидации привлеченных заимствований	(11)	(19)	(10)
(Положительные) отрицательные курсовые разницы по неторговым операциям	(35)	(145)	33
Чистые (прибыли) убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(422)	219	(155)
Изменение начисленного дохода по кредитам, срочным депозитам и ценным бумагам	18	(48)	51
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств	(666)	1 171	354

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за три года, закончившихся 30 июня 2013 года

(млн. долл. США)

	2013 год	2012 год	2011 год
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов	696	(331)	138
Изменение торговых ценных бумаг и ценных бумаг, приобретенных и проданных по соглашениям “обратного РЕПО” и “прямого РЕПО”	(1 800)	(5 211)	(4 722)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	**(1 468)**	**(4 131)**	**(4 051)**
Изменение денежных средств и их эквивалентов	(867)	1,107	(730)
Влияние изменений валютно-обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	325	473	234
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(542)	1 580	(496)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	7 047	5 467	5 963
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода	**$ 6 505**	**$ 7 047**	**$ 5 467**
Состав денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и средства в банках	$ 616	$ 1 328	$ 642
Срочные депозиты	5 889	5 719	4 825
Итого денежные средства и их эквиваленты	**$ 6 505**	**$ 7 047**	**$ 5 467**
Дополнительная информация			
Изменение остатков по состоянию на конец периода в результате изменений валютно-обменных курсов:			
Непогашенные кредиты	$ 21	$ (675)	$ 601
Долговые ценные бумаги	(19)	(221)	142
Валютные свопы, относящиеся к кредитам и долговым ценным бумагам	63	915	(699)
Привлеченные заимствования	1 868	1 282	(2 358)
Валютные свопы, относящиеся к привлеченным заимствованиям	(1 876)	(1 275)	2 327
Валютные свопы, относящиеся к управлению риском клиентов	-	-	(6)
Чистые процентные расходы по привлеченным заимствованиям уплаченные	$ 277	$ 139	$ 159
Неденежные статьи:			
Чистая конвертация кредитов и долговых ценных бумаг в долевые ценные бумаги	$ 77	$ 90	$ 75
Увеличение чистых активов в результате обмена финансовых вложений в долевые ценные бумаги на неденежный актив, который был отражен по справедливой стоимости,	$ 217	$ -	$ -

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ И ГОЛОСУЮЩИХ АКЦИЯХ

по состоянию на 30 июня 2013 года
(тыс. долл. США)

	Акционерный капитал		Голосующие акции	
Акционеры	Уплаченная сумма	% в общем объеме	Количество голосов	% в общем объеме
Афганистан	111	*	878	0,03
Албания	1 302	0,05	2 069	0,08
Алжир	5 621	0,23	6 388	0,25
Ангола	1 481	0,06	2 248	0,09
Антигуа и Барбуда	13	*	780	0,03
Аргентина	38 129	1,59	38 896	1,53
Армения	992	0,04	1 759	0,07
Австралия	47 329	1,97	48 096	1,89
Австрия	19 741	0,82	20 508	0,81
Азербайджан	2 367	0,1	3 134	0,12
Багамские острова	335	0,01	1 102	0,04
Бахрейн	1 746	0,07	2 513	0,1
Бангладеш	9 037	0,38	9 804	0,39
Барбадос	361	0,02	1 128	0,04
Беларусь	5 162	0,21	5 929	0,23
Бельгия	50 610	2,11	51 377	2,02
Белиз	101	*	868	0,03
Бенин	119	*	886	0,03
Бутан	720	0,03	1 487	0,06
Боливия	1 902	0,08	2 669	0,1
Босния и Герцеговина	620	0,03	1 387	0,05
Ботсвана	113	*	880	0,03
Бразилия	39 479	1,64	40 246	1,58
Болгария	4 867	0,2	5 634	0,22
Буркина Фасо	836	0,03	1 603	0,06
Бурунди	100	*	867	0,03
Камбоджа	339	0,01	1 106	0,04
Камерун	885	0,04	1 652	0,06
Канада	81 342	3,38	82 109	3,23
Кабо-Верде	15	*	782	0,03
ЦАР	119	*	886	0,03
Чад	1 364	0,06	2 131	0,08
Чили	11 710	0,49	12 477	0,49
Китай	43 047	1,79	43 814	1,72
Колумбия	12 606	0,52	13 373	0,53
Коморские острова	14	*	781	0,03
Дем. Респ. Конго	2 159	0,09	2 926	0,12
Республика Конго	131	0,01	898	0,04
Коста-Рика	952	0,04	1 719	0,07
Кот-д-Ивуар	3 544	0,15	4 311	0,17
Хорватия	2 882	0,12	3 649	0,14
Кипр	2 139	0,09	2 906	0,11
Чешская Республика	8 913	0,37	9 680	0,38
Дания	18 554	0,77	19 321	0,76
Джибути	21	*	788	0,03
Доминика	42	*	809	0,03
Доминиканская Респ.	1 187	0,05	1 954	0,08
Эквадор	2 161	0,09	2 928	0,12
Арабская Респ. Египет	12 360	0,51	13 127	0,52
Сальвадор	29	*	796	0,03
Экваториальная Гвинея	43	*	810	0,03
Эритрея	935	0,04	1 702	0,07
Эстония	1 434	0,06	2 201	0,09
Эфиопия	127	0,01	894	0,04
Фиджи	287	0,01	1 054	0,04
Финляндия	15 697	0,65	16 464	0,65
Франция	121 015	5,04	121 782	4,79
Габон	1 268	0,05	2 035	0,08
Гамбия	94	*	861	0,03
Грузия	1 380	0,06	2 147	0,08
Германия	128 908	5,36	129 675	5,1
Гана	5 071	0,21	5 838	0,23
Греция	6 898	0,29	7 665	0,3
Гренада	74	*	841	0,03
Гватемала	1 084	0,05	1 851	0,07
Гвинея	339	0,01	1 106	0,04
Гвинея-Бисау	18	*	785	0,03
Гайана	1 392	0,06	2 159	0,08
Гаити	822	0,03	1 589	0,06
Гондурас	495	0,02	1 262	0,05
Венгрия	10 932	0,45	11 699	0,46
Исландия	42	*	809	0,03
Индия	81 342	3,38	82 109	3,23
Индонезия	29 384	1,22	30 151	1,19
Исламская Респ. Иран	1 444	0,06	2 211	0,09
Ирак	147	0,01	914	0,04
Ирландия	1 290	0,05	2 057	0,08
Израиль	2 135	0,09	2 902	0,11
Италия	81 342	3,38	82 109	3,23
Ямайка	4 282	0,18	5 049	0,2
Япония	141 174	5,87	141 941	5,58
Иордания	941	0,04	1 708	0,07
Казахстан	4 637	0,19	5 404	0,21
Кения	4 041	0,17	4 808	0,19
Кирибати	12	*	779	0,03
Республика Корея	22 020	0,92	22 787	0,9
Республика Косово	1 454	0,06	2 221	0,09
Кувейт	9 947	0,41	10 714	0,42
Республика Киргизия	1 720	0,07	2 487	0,1
ЛНДР	278	0,01	1 045	0,04
Латвия	2 150	0,09	2 917	0,11
Ливан	135	0,01	902	0,04

* Менее 0,005%.

\+ Может отличаться от суммы процентов отдельных акционеров в результате округления показателей

	Акционерный капитал		Голосующие акции	
Акционеры	Уплаченная сумма	% в общем объеме	Количество голосов	% в общем объеме
Лесото	71	*	838	0,03
Либерия	83	*	850	0,03
Ливия	55	*	822	0,03
Литва	2 341	0,1	3 108	0,12
Люксембург	2 139	0,09	2 906	0,11
Республика Македония	536	0,02	1 303	0,05
Мадагаскар	432	0,02	1 199	0,05
Малави	1 822	0,08	2 589	0,1
Малайзия	15 222	0,63	15 989	0,63
Мальдивские острова	16	*	783	0,03
Мали	451	0,02	1 218	0,05
Мальта	1 615	0,07	2 382	0,09
Маршалловы острова	663	0,03	1 430	0,06
Мавритания	214	0,01	981	0,04
Маврикий	1 665	0,07	2 432	0,1
Мексика	27 589	1,15	28 356	1,11
Федерат. Штаты Микронезии	744	0,03	1 511	0,06
Молдова	1 192	0,05	1 959	0,08
Монголия	144	0,01	911	0,04
Черногория	1 035	0,04	1 802	0,07
Марокко	9 632	0,4	10 399	0,41
Мозамбик	322	0,01	1 089	0,04
Мьянма	666	0,03	1 433	0,06
Намибия	404	0,02	1 171	0,05
Непал	822	0,03	1 589	0,06
Нидерланды	56 131	2,34	56 898	2,24
Новая Зеландия	3 583	0,15	4 350	0,17
Никарагуа	715	0,03	1 482	0,06
Нигер	147	0,01	914	0,04
Нигерия	21 643	0,9	22 410	0,88
Норвегия	17 599	0,73	18 366	0,72
Оман	1 187	0,05	1 954	0,08
Пакистан	19 380	0,81	20 147	0,79
Палау	25	*	792	0,03
Панама	1 007	0,04	1 774	0,07
Папуа Новая Гвинея	1 147	0,05	1 914	0,08
Парагвай	436	0,02	1 203	0,05
Перу	6 898	0,29	7 665	0,3
Филиппины	13 653	0,57	14 420	0,57
Польша	7 236	0,3	8 003	0,31
Португалия	8 324	0,35	9 091	0,36
Катар	1 650	0,07	2 417	0,09
Румыния	2 661	0,11	3 428	0,13
Российская Федерация	81 342	3,38	82 109	3,23
Руанда	306	0,01	1 073	0,04
Самоа	35	*	802	0,03
Сан Томе и Принсипи	439	0,02	1 206	0,05
Саудовская Аравия	30 062	1,25	30 829	1,21
Сенегал	2 299	0,1	3 066	0,12
Сербия	1 803	0,08	2 570	0,1
Сейшельские острова	27	*	794	0,03
Сьерра-Леоне	223	0,01	990	0,04
Сингапур	177	0,01	944	0,04
Словацкая Республика	4 457	0,19	5 224	0,21
Словения	1 585	0,07	2 352	0,09
Соломоновы острова	37	*	804	0,03
Сомали	83	*	850	0,03
ЮАР	17 418	0,72	18 185	0,71
Южный Судан	1 880	0,08	2 647	0,1
Испания	37 026	1,54	37 793	1,49
Шри-Ланка	7 135	0,3	7 902	0,31
Сент Китс энд Невис	638	0,03	1 405	0,06
Сент-Люсия	74	*	841	0,03
Судан	111	*	878	0,03
Суринам	620	0,03	1 387	0,05
Свазиленд	684	0,03	1 451	0,06
Швеция	26 876	1,12	27 643	1,09
Швейцария	44 063	1,83	44 830	1,76
Арабская Респ. Сирия	194	0,01	961	0,04
Таджикистан	1 212	0,05	1 979	0,08
Танзания	1 003	0,04	1 770	0,07
Тайланд	11 201	0,47	11 968	0,47
Тимор-Лесте	777	0,03	1 544	0,06
Того	808	0,03	1 575	0,06
Тонга	34	*	801	0,03
Тринидад и Тобаго	4 112	0,17	4 879	0,19
Тунис	3 566	0,15	4 333	0,17
Турция	14 545	0,61	15 312	0,6
Туркменистан	810	0,03	1 577	0,06
Уганда	735	0,03	1 502	0,06
Украина	9 505	0,4	10 272	0,4
ОАЭ	4 033	0,17	4 800	0,19
Великобритания	121 015	5,04	121 782	4,79
США	569 379	23,69	570 146	22,41
Уругвай	3 569	0,15	4 336	0,17
Узбекистан	3 873	0,16	4 640	0,18
Вануату	55	*	822	0,03
Боливар. Респ. Венесуэла	27 588	1,15	28 355	1,11
Вьетнам	446	0,02	1 213	0,05
Йеменская Республика	715	0,03	1 482	0,06
Замбия	1 286	0,05	2 053	0,08
Зимбабве	2 120	0,09	2 887	0,11
Итого 30 июня 2013 года	2 403 217	100,00+	2 544 345	100,00+
Итого 30 июня 2012 года	2 371 896	100,00+	2 511 184	100,00+

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 отношениях 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 долевые 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 – МФК реклассифицировала определенные суммы консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 30 июня 2012 года, для того, чтобы скорректировать представление определенных операций, пересчитанных в иностранной валюте. За год, закончившийся 30 июня 2012 года, реклассификация оказала понижающий эффект на изменение торговых ценных бумаг и ценных бумаг, приобретенных и проданных по соглашениям “обратного РЕПО” и “прямого РЕПО”, и повышающий эффект на влияние изменений валютно-обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов. В каждом случае эффект от изменения составил 909 млн. долл. США. Реклассификация не оказала влияния на консолидированный баланс или консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Консультационные услуги – начиная с 1 июля 2011 года МФК приняла новую основу для отражения в консолидированной финансовой отчетности средств, полученных от доноров в качестве финансирования деятельности по оказанию консультационных услуг, и представляет информацию по деятельности, связанной с предоставлением консультационных услуг, в качестве отдельного сегмента (см. Примечания Ф и Ц). Средства, полученные МФК в качестве финансирования деятельности по оказанию консультационных услуг от правительств 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.

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 долевые ценные бумаги; справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости (включая финансовые вложения в долевые ценные бумаги, финансовые вложения в долговые ценные бумаги, кредиты, торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты); ожидаемых пенсионных обязательств, справедливой стоимости пенсий 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 долевые ценные бумаги. МФК проводит постоянный анализ и доработку 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 компании 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 компаниями 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 прибылях и убытках МФК в качестве неконтролирующих долей участия и чистой прибыли, причитающейся держателям неконтролирующих долей участия, соответственно.

Предприятие является предприятием с переменной долей участия в случае если:

i) у него отсутствует капитал, достаточный для самостоятельного финансирования собственной деятельности без необходимости получения дополнительной субординированной финансовой поддержки со стороны 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, за исключением случаев, если:

i) предприятие обладает всеми характеристиками инвестиционной компании, или является предприятиям, для которого отраслевая практика предусматривает учет его активов по справедливой стоимости в составе выручки;
ii) МФК имеет определенные или подразумеваемые обязательства покрывать убытки предприятия, которые могут быть потенциально существенными для данного предприятия; и
iii) предприятие является предприятием, занимающимся секьюритизацией активов, предприятием, занимающимся финансированием, обеспеченным активами, или предприятием, которое ранее рассматривалось как отвечающее определенным требованиям и созданное для специальных целей, а также предприятиями, которые обязаны соблюдать требования или осуществлять деятельность в соответствии с требованиями, схожими с требованиями, содержащимися в Правиле 2а-7 Закона об Инвестиционных компаниях 1940 года.

МФК выступает в качестве основного выгодоприобретателя предприятия в тех случаях, если она принимает на себя основную часть ожидаемых убытков или основную часть прибыли ППДУ.

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 Комитетом по стандартам финансового учета (далее – "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 финансовых активов и финансовых обязательств, имеющихся в наличии на момент начала применения ASC 825 и которые могут появиться впоследствии, включающих:

i) объекты инвестирования, на которые МФК оказывает существенное влияние:
   а) 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);
   б) 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, и;
iii) ряд гибридных финансовых инструментов в портфеле финансовых вложений; и
iv) все привлеченные рыночные заимствования, за исключением тех заимствований, которые не связаны с производными финансовыми инструментами.

С 1 июля 2010 года МФК применяет способ оценки по справедливой стоимости в отношении всех новых долей участия в фондах.

Все привлеченные заимствования, для которых была использована возможность оценки по справедливой стоимости, связаны с существующими производными финансовыми инструментами, используемыми для экономического хеджирования. Оценка по справедливой стоимости привлеченных заимствований, для которых была использована возможность оценки по справедливой стоимости, позволит снизить колебания прибыли, возникающей в результате оценки привлеченных заимствований и относящихся к ним производных финансовых инструментов различными методами (в случае отсутствия отношений хеджирования), без необходимости применять сложные требования к учету отношений хеджирования согласно положениям ASC 815 “Производные финансовые инструменты и хеджирование” (далее – “ASC 815”). Для всех заимствований, привлеченных от МБРР, и всех прочих привлеченных рыночных заимствований не использовалась возможность оценки по справедливой стоимости, поскольку подобные привлеченные заимствования финансируют активы со схожими характеристиками.

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.

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 (цену 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.

Не принимая во внимание следующий параграф, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ASC 820 определяет 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.

К Уровню 1 относятся главным образом финансовые инструменты, справедливая стоимость которых основывается на нескорректированных биржевых рыночных котировках. К ним относятся финансовые вложения МФК в 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.

К Уровню 2 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.

К Уровню 3 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 нему 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 вложения в долевые ценные бумаги, 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, все долговые ценные бумаги в портфеле финансовых вложений МФК, 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, при необходимости, для определения СЧА по финансовому вложению, которая рассчитывается аналогично методу определения справедливой стоимости в соответствии с ASC 820.

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 2013 года и 30 июня 2012 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 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, согласно возможности оценки по справедливой стоимости отдельные кредиты оцениваются по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки по кредитам, оцениваемым по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости, включены в состав доходов по кредитам и гарантиям в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 отложенные расходы 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 в свободно конвертируемых валютах.

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 формирование или восстановление резервов на потери по кредитам в составе чистой прибыли, 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, 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 непрозрачность или искажение финансовой отчетности. В течение периодов, представленных в указанной консолидированной финансовой отчетности, МФК не вносила изменения в учетную политику и методологию, использующиеся при расчете размера резерва на потери по кредитам.

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. Резервы 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, то есть приобретения прав ограниченного партнера или участника в ПОО и ООО и/или прав инвестора в фондах частных инвестиций в капитал.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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, имеющихся 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 отдельные вложения в ПОО и ООО, ведущие особый 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, на которые при этом МФК не оказывает существенного влияния, и (с 1 июля 2010 года) 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 в свободно конвертируемых валютах сначала относятся на возмещение суммы вложенного капитала, а затем на доходы по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги. Метод возмещения затрат применяется главным образом 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 в консолидированном отчете о прибылях и убытках. 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 реализации или выкупа финансовых вложений в долевые ценные бумаги оцениваются исходя из средней стоимости реализуемых/выкупаемых вложений и, как правило, признаются в качестве прибылей по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги в момент получения средств. Потери от снижения рыночной стоимости капитала признаются в момент возникновения.

Участие в прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги отражается в момент получения средств в свободно конвертируемых валютах. Дивиденды, полученные по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, до 30 июня 2011 года отражались в составе доходов в момент получения средств в свободно конвертируемых валютах. С 1 июля 2011 года 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 от реализации или выкупа финансовых вложений в долевые ценные бумаги оцениваются исходя из средней стоимости реализуемых/выкупаемых финансовых вложений, и до 30 июня 2011 года они отражались в качестве дохода в составе прибылей по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги в момент получения средств в свободно конвертируемых валютах. С 1 июля 2011 года 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 неденежных обменных операций - Неденежные операции, как правило, возникают в результате: (1) обмена неденежных активов путем реализации права на конвертацию, в результате которой один финансовый инструмент (т.е. кредит, долевая или долговая ценная бумаги) может быть обменен на другой финансовый инструмент (т.е. долговые ценные бумаги или обыкновенные акции); или (2) односторонней передачи, в результате которой МФК получает неденежный актив, при этом не передавая какие-либо активы. Как правило, учет обменных операций неденежных активов должен быть основан на оценке справедливой стоимости соответствующих активов. Таким образом, первоначально признанная величина неденежного актива, полученного при обмене на другой неденежный актив, представляет собой справедливую стоимость полученного актива. Разница между справедливой стоимостью полученного актива и признанной величиной переданного актива (непосредственно перед обменной операцией) отражается в качестве прибыли или убытка от неденежных обменных операций в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 реализации долговых ценных бумаг и проценты по долговым ценным бумагам отражаются в составе прибылей по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Некоторые долговые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости в соответствии возможностью оценки по справедливой стоимости, как указано выше. Нереализованные прибыли и убытки в отношении данных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии возможностью оценки по справедливой стоимости, отражаются в составе прибылей по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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, подвергнувшуюся убытку 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. 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. 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. 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.

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 МАР 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 прибылей или убытков от операций с прочими 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 прибылях и убытках МФК за год, в котором они возникли, с одновременным уменьшением соответствующей статьи нераспределенной прибыли, предназначенной 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”; 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 или 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, 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. Прибыли и убытки, полученные в результате реализации 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” и “обратного РЕПО” – 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.

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” и “обратного РЕПО” учитываются как обеспеченные операции финансирования по стоимости приобретения или реализации ценных бумаг плюс начисленные проценты.

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. Как правило, МФК одновременно конвертирует такие привлеченные заимствования в заимствования, выраженные в долларах США, с переменной ставкой, с использованием валютных и процентных свопов. 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.

Практические все привлеченные заимствования отражаются по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости с отражением изменений справедливой стоимости в составе чистых прибылей и убытков от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 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. 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 долевые 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. 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, отражаются в составе чистых прибылей и убытков от операций с прочими 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, процентным ставкам 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. МФК приняла решение не классифицировать в качестве отношений хеджирования свои производные финансовые инструменты, относящиеся к предоставлению кредитов.

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 прибылей или убытков от операций с прочими 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 процентная ставка, индекс цен на товары или один или более валютно-обменных курсов. МФК использует производные финансовые инструменты с аналогичными условиями, главным образом валютные и процентные свопы, для конвертации 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 в целях экономического хеджирования. Изменения справедливой стоимости всех таких привлеченных заимствований и относящихся к ним производных финансовых инструментов отражаются в составе чистых прибылей и убытков от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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, в соответствии с политикой МФК по обеспечению соответствия условий финансирования. 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. В портфеле ликвидных активов отсутствовали производные финансовые инструменты, классифицированные как инструменты хеджирования в соответствии с ASC 815.

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 процентных ставок, 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, регулирующие сделки с производными финансовыми инструментами, которые предусматривают возможность закрытия позиций, осуществления взаимозачета и использования обеспечения. В соответствии с данными соглашениями, если кредитный риск МФК в отношении конкретного контрагента, определенный с учетом текущей рыночной ситуации, превышает установленный уровень, контрагент обязан 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 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 (ППО) с установленными выплатами, План выплаты пособий после выхода на пенсию (ПВПВП), а также План выплаты вознаграждений по окончании трудовой деятельности (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 требованиями 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 прибылях и убытках 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 2011 года FASB опубликовал ASU 2011-05 “Представление информации о совокупной прибыли” (далее – “ASU 2011-05”). ASU 2011-05 пересматривает способ представления предприятиями совокупной прибыли в своей финансовой отчетности и требует представлять совокупную прибыль либо (1) в едином отчете о совокупной прибыли, либо (2) в двух отдельных, но последовательных отчетах о прибылях и убытках и совокупной прибыли соответственно. ASU 2011-05 не вносит изменения в статьи, которые должны быть отражены в составе прочей совокупной прибыли, не требует каких-либо дополнительных раскрытий информации и вступает в действие в отношении финансовых годов, закончившихся 15 декабря 2011 года или позднее (для МФК: для отчетного года, закончившегося 30 июня 2012 года), промежуточных и годовых отчетных периодов после этой даты. МФК в настоящее время представляет два отдельных, но последовательных консолидированных отчета о прибылях и убытках и совокупной прибыли соответственно. Требования ASU 2011-05 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начавшихся 15 декабря 2011 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, закончившегося 30 июня 2012 года).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Изменения в системе бухгалтерского учета и подготовки финансовой отчетности – 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 2013 года. МФК продолжает оценивать потенциальные последствия данного Акта.

В декабре 2011 года FASB опубликовал ASU 2011-11 "Раскрытие информации о взаимозачете активов и обязательств" (далее – "ASU 2011-11") и ASU 2011-12 "Отсрочка даты вступления в действие поправок к ASU 2011-05 в отношении представления реклассификаций статей из состава накопленной прочей совокупной прибыли" (далее - "ASU 2011-12"). ASU 2011-11 содержит новые требования к раскрытию информации о представлении в финансовой отчетности прав взаимозачета активов и обязательств отчитывающегося предприятия и соответствующих договоров, связанных с его финансовыми инструментами и производными финансовыми инструментами. Новые требования также подразумевают раскрытие информации о величине общей и чистой подверженности риску. Требования ASU 2011-11 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2014 года), и подлежат ретроспективному применению.

В январе 2013 года FASB опубликовал ASU 2013-01 "Разъяснения относительно сферы применения требований к раскрытию информации о взаимозачете активов и обязательств" (далее – "ASU 2013-01"). ASU 2013-01 разъясняет, что сфера применения требований к раскрытию информации об инструментах, входящих в сферу применения ASU 2011-11, ограничена производными финансовыми инструментами, соглашениями "РЕПО" и "обратного РЕПО", а также операциями по предоставлению в заем ценных бумаг, которые взаимозачитываются в соответствии с ASC 210-20-45 или ASC 815-10-45 или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

В феврале 2013 года FASB опубликовал ASU 2013-02 "Представление статей, реклассифицированных из состава накопленной прочей совокупной прибыли" (далее – "ASU 2013-02"). ASU 2013-02 требует раскрывать информацию об изменениях остатков накопленной прочей совокупной прибыли по компонентам, а также о существенных статьях, реклассифицированных из состава накопленной прочей совокупной прибыли. ASU 2013-02 не вносит изменений в существующие требования к подготовке финансовой отчетности в отношении оценки чистой прибыли или прочей совокупной прибыли. Требования ASU 2013-02 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начавшихся 15 декабря 2012 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2014 года).

В июне 2013 года FASB опубликовал ASU 2013-08 "Инвестиционные компании" (Подраздел 946); Поправки к сфере применения, 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, начинающихся 15 декабря 2013 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2015 года). МФК в настоящее время оценивает влияние ASU 2013-08.

Кроме того, в течение года, закончившегося 30 июня 2013 года, FASB были выпущены и/или утверждены различные прочие Обновления 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.

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 2013 года МФК предоставила КУА капитал в размере 2 млн. долл. США (30 июня 2012 года: капитал в размере 2 млн. долл. США).

В результате консолидации финансовой отчетности КУА консолидированный баланс МФК по состоянию на 30 июня 2013 года включает 18 млн. долл. США в составе денежных средств, дебиторской задолженности и прочих активов (30 июня 2012 года: 12 млн. долл. США), менее 0,5 млн. долл. США в составе финансовых вложений в долевые ценные бумаги (30 июня 2012 года: менее 0,5 млн. долл. США) и 1 млн. долл. США в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств (30 июня 2012 года: 2 млн. долл. США). Прочие доходы МФК, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включают 40 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2013 года (28 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2012 года и 28 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2011 года), и прочие расходы включают 11 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2013 года (10 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2012 года и 5 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2011 года).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

По состоянию на 30 июня 2013 года КУА управляет семью 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 данных Фондах КУА представлены в следующей таблице:

Фонд 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”	20%
“Фонд капитализации Африки Лтд.	-
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд капитализации российских банков МФК” (далее – “ФКРБ”)	45%
Катализаторские фонды МФК (*)	27%(*)
Партнерство с ограниченной ответственностью “Глобальный инфраструктурный фонд МФК”	20%

(*)Доля участия в 27% отражает долю участия МФК с учетом общих обязательств по Катализаторским фондам МФК, которые состоят из фондов: Катализаторский фонд МФК, ПОО, и Катализаторский фонд МФК (Великобритания), ПОО, (далее совместно именуемые – “Катализаторские фонды МФК”). У МФК отсутствуют доли участия в Катализаторском фонде МФК (Великобритания), ПОО.

Финансовые вложения МФК в Фонды КУА, за исключением ФКРБ, оцениваются по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости.

Финансовая отчетность ФКРБ, созданного в июне 2012 года, включается в консолидированную финансовую отчетность МФК ввиду наличия контроля со стороны МФК в качестве собственника генерального партнера ФКРБ.

В результате консолидации финансовой отчетности ФКРБ консолидированный баланс МФК по состоянию на 30 июня 2013 года включает 74 млн. долл. США в составе финансовых вложений в долевые ценные бумаги (30 июня 2012 года: 0 млн. долл. США) и 38 млн. долл. США в составе неконтролирующих долей участия (30 июня 2012 года: 0 млн. долл. США). Указанные неконтролирующие доли участия соответствуют определению ASC 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 могут быть проданы, обязательства погашены, и оставшиеся чистые поступления распределены между держателями неконтролирующих долей участия и МФК. Датой прекращения деятельности ФКРБ является 2021 год с возможностью продления до 2023 года. Принимая во внимание, что ФКРБ является инвестиционной компанией, принадлежащие ему финансовые вложения в ценные бумаги (финансовые вложения в долевые ценные бумаги) оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном балансе МФК; соответственно, стоимость погашения или оценка денежных средств, подлежащих выплате для погашения указанных неконтролирующих долей участия, предполагая упорядоченную ликвидацию ФКРБ по состоянию на 30 июня 2013 года, составляет 38 млн. долл. США неконтролирующих долей участия, отраженных в консолидированном балансе МФК по состоянию на 30 июня 2013 года.

Прочие консолидированные предприятия

В октябре 2009 года МФК учредила предприятие, созданное для специальных целей (Hilal Sukuk Company) по содействию выпуску облигаций Sukuk в размере 100 млн. долл. США по программе привлечения заимствований МФК с плановым сроком погашения в ноябре 2014 года. Hilal Sukuk Company является ППДУ, и его финансовая отчетность была консолидирована в данную консолидированную финансовую отчетность. Консолидация финансовой отчетности Hilal Sukuk Company не оказала существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность. 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, на данную консолидированную финансовую отчетность является несущественным.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ B – ПОРТФЕЛЬ ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ

Доходы от торговых операций с ликвидными активами

Доходы от торговых операций с ликвидными активами за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2013 год	2012 год	2011 год
Процентный доход	$ 430	$ 670	$ 473
Чистые прибыли и убытки от торговых операций:			
Реализованные убытки	(103)	(70)	(76)
Нереализованные прибыли (убытки)	173	(287)	132
Чистые прибыли (убытки) от торговых операций	70	(357)	56
Итого доходы от торговых операций с ликвидными активами	**$ 500**	**$ 313**	**$ 529**

Чистые прибыли и убытки от торговых операций включают возникшие за год, закончившийся, 30 июня 2013 года, чистые прибыли по ценным бумагам, обеспеченным активами и залогом недвижимости, в размере 161 млн. долл. США (убытки в размере 8 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2012 года; прибыли в размере 159 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2011 года) и чистые убытки по прочим торговым ценным бумагам, возникшие за год, закончившийся 30 июня 2013 года (убытки в размере 349 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2012 года; убытки в размере 103 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2011 года).

Годовая ставка доходности торгового портфеля ликвидных активов за год, закончившийся 30 июня 2013 года, рассчитанная по формуле: общий доход от торговых операций с ликвидными активами разделить на среднедневную справедливую стоимость всех торговых ценных бумаг, составила 1,6% (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 1,2%; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 2,1%). С учетом использования соответствующих производных финансовых инструментов изменение ставок процента по портфелю ликвидных активов, как правило, происходит в ежегодно.

Состав портфеля ликвидных активов

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

	30 июня 2013 года	30 июня 2012 года
Активы		
Денежные средства и средства в банках	$ 65	$ 883
Срочные депозиты	5 889	5 038
Торговые ценные бумаги	30 349	28 868
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям “обратного РЕПО”	337	964
Производные финансовые активы	376	264
Дебиторская задолженность и прочие активы:		
Дебиторская задолженность по сделкам реализации ценных бумаг	236	691
Начисленные процентные доходы по срочным депозитам и ценным бумагам	135	123
Начисленные доходы по производным финансовым инструментам	21	20
Итого активы	**37 408**	**36 851**
Обязательства		
Ценные бумаги, проданные по соглашениям “прямого РЕПО”	5 736	6 397
Производные финансовые обязательства	210	223
Кредиторская задолженность и прочие обязательства:		
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения ценных бумаг	179	477
Начисленные расходы по производным финансовым инструментам	46	33
Итого обязательства	**6 171**	**7 130**
Итого портфель чистых ликвидных активов	**$ 31 237**	**$ 29 721**

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 2,7% от общего объема портфеля по состоянию на 30 июня 2013 года (30 июня 2012 года: 2,7%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Обеспечение

По состоянию на 30 июня 2013 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, полученных МФК в качестве обеспечения по операциям с производными финансовыми инструментами и соглашениям “обратного РЕПО”, которые могут быть проданы или повторно оформлены в залог, составила 1 029 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 3 387 млн. долл. США). Стоимость обеспечения, предоставленного МФК контрагентам по соглашениям “прямого РЕПО”, которое может быть продано или повторно оформлено в залог контрагентами, приблизительно равняется суммам, классифицированным как ценные бумаги, проданные по соглашениям “прямого РЕПО”. По состоянию на 30 июня 2013 года торговые ценные бумаги балансовой стоимостью (справедливой стоимостью) 205 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 210 млн. долл. США) были переданы в залог в качестве обеспечения по финансовым заимствованиям по программе краткосрочных дисконтных долговых обязательств, балансовая стоимость которых составила 1 317 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 1 400 млн. долл. США):

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают:

	Год, закончившийся 30 июня 2013 года	По состоянию на 30 июня 2013 года	
	Среднедневная справедливая стоимость (млн. долл. США)	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Средневзвешенный договорной срок погашения (млн. долл. США)
Государственные обязательства, обязательства агентств и обязательства агентств, спонсируемых государством	$ 14 927	$ 14 047	2,1
Ценные бумаги, обеспеченные активами	8 569	9 076	17,9
Корпоративные ценные бумаги	6 464	6 458	2,6
Средства денежного рынка	463	768	н/д
Итого торговые ценные бумаги	**$ 30 423**	**$ 30 349**	

	Год, закончившийся 30 июня 2012 года	По состоянию на 30 июня 2012 года	
	Среднедневная справедливая стоимость (млн. долл. США)	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Средневзвешенный договорной срок погашения (млн. долл. США)
Государственные обязательства, обязательства агентств и обязательства агентств, спонсируемых государством	$ 11 367	$ 13 684	1,6
Ценные бумаги, обеспеченные активами	7 419	8 252	18,6
Корпоративные ценные бумаги	6 634	6 823	2,2
Средства денежного рынка	463	109	н/д
Итого торговые ценные бумаги	**$ 25 883**	**$ 28 868**	

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 2013 года и 30 июня 2012 года балансовая стоимость финансовых вложений может быть представлена следующим образом (в млн. долл. США):

	30 июня 2013 года	30 июня 2012 года
Кредиты		
Кредиты по амортизированной стоимости	$ 21 923	$ 20 226
За вычетом: резервов на потери по кредитам	(1 628)	(1 381)
Чистые кредиты	20 295	18 845
Кредиты, удерживаемые для продажи, оцениваемые по наименьшей из двух величин: амортизированной стоимости или справедливой стоимости	43	60
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости (непогашенная сумма основного долга (на 30 июня 2013 года – $474, на 30 июня 2012 года - $607)	493	591
Итого кредиты	**20 831**	**19 496**
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги		
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам, за вычетом убытков от обесценения*	3 119	3 066
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи (фактические затраты (на 30 июня 2013 года - $2 397, на 30 июня 2012 года - $1 783)	4 230	3 231
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости (фактические затраты (на 30 июня 2013 года - $3 697, на 30 июня 2012 года - $2 636)	4 346	3 477
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	**11 695**	**9 774**
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 2013 года - $1 889, на 30 июня 2012 года - $1 916)	1 911	1 916
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости (амортизированная стоимость (на 30 июня 2013 года - $237, на 30 июня 2012 года - $210)	240	252
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	**2 151**	**2 168**
Итого балансовая стоимость финансовых вложений	**$ 34 677**	**$ 31 438**

* По состоянию на 30 июня 2013 года финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам, за вычетом убытков от обесценения включают нереализованные прибыли в размере 2 млн. долл. США (на 30 июня 2012 года: 2 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

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

	30 июня 2013 года				30 июня 2012 года			
Сектор экономики	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	$ 2 020	$ 503	$ 264	$ 2 787	$ 1 946	$ 385	$ 201	$ 2 532
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	3 297	634	76	4 007	3 131	599	36	3 766
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	2 105	473	36	2 614	1 947	390	37	2 374
Прочие	1 018	100	-	1 118	615	-	-	615
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	8 440	1 710	376	10 526	7 639	1 374	274	9 287
Финансовые рынки								
Азия	1 842	1 381	125	3 348	1 218	1 098	274	2 590
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	2 337	1 815	755	4 907	2 660	1 564	552	4 776
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	2 061	1 797	437	4 295	1 796	1 526	682	4 004
Прочие	302	872	164	1 338	382	546	128	1 056
Итого финансовые рынки	6 542	5 865	1 481	13 888	6 056	4 734	1 636	12 426
Инфраструктура и природные ресурсы								
Азия	1 702	430	66	2 198	1 742	401	55	2 198
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	2 314	399	66	2 779	2 273	356	10	2 639
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	3 194	622	69	3 885	3 078	448	130	3 656
Прочие	414	183	12	609	255	234	5	494
Итого инфраструктура и природные ресурсы	7 624	1 634	213	9 471	7 348	1 439	200	8 987
Итого портфель осуществленных финансовых вложений	**$ 22 606**	**$ 9 209**	**$ 2 070**	**$ 33 885**	**$ 21 043**	**$ 7 547**	**$ 2 110**	**$ 30 700**
Формирование резервов на потери по кредитам	(1 628)			(1 628)	(1 381)			(1 381)
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов	(139)			(139)	(120)			(120)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов	(35)	(37)	-	(72)	(38)	(64)	(3)	(105)
Корректировки по портфелю осуществленных финансовых вложений	8	44	-	52	8	3	(12)	(1)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2013 года				30 июня 2012 года			
Сектор экономики	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
Нереализованные убытки по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, принадлежащим консолидированным ППДУ		(3)		(3)		(1)		(1)
Нереализованные прибыли по финансовым вложениям, оцениваемым по справедливой стоимости, отнесенным в категорию имеющихся в наличии для продажи		1 833	78	1 911		1 448	31	1 479
Нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям	19	649	3	671	(16)	841	42	867
Балансовая стоимость финансовых вложений	**$ 20 831**	**$ 11 695**	**$ 2 151**	**$ 34 677**	**$ 19 496**	**$ 9 774**	**$ 2 168**	**$ 31 438**

ПРИМЕЧАНИЕ Д – КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ

Кредиты

Доход по кредитам и гарантиям за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	2013 год	2012 год	2011 год
Процентный доход	$ 879	$ 818	$ 704
Комиссии за предоставление кредитов	35	29	33
Прочие финансовые комиссии	90	68	52
Прибыли от реализации кредитов	-	2	-
Прибыли от неденежных обменных операций	20	78	9
Нереализованные прибыли (убытки) по кредитам, оцениваемым по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	35	(57)	79
Доход по кредитам и гарантиям	**$ 1 059**	**$ 938**	**$ 877**

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

	30 июня 2013 года		30 июня 2012 года	
	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка (%)
Доллар США	$ 16 711	3,9	$ 15 635	4,2
Евро	2 959	4,0	2 831	4,4
Китайский женьминьби	472	5,4	337	5,1
Индийская рупия	417	10,0	390	9,8
Мексиканский песо	417	7,9	367	2,9
Филиппинский песо	273	7,2	308	7,9
Бразильский реал	245	8,9	157	8,9
Ранд ЮАР	233	9,1	165	9,2
Российский рубль	207	10,8	224	11,3
Индонезийская рупия	198	8,3	145	9,5
Колумбийский песо	83	8,3	117	10,1
Турецкая лира	48	12,1	52	13,1
Вьетнамский донг	40	17,4	52	14,3
Прочие валюты:				
Валюты стран, входящих в состав ОЭСР	39	3,2	53	3,4
Валюты стран, не входящих в состав ОЭСР	264	8,9	210	7,0
Итого портфель выданных кредитов	**$ 22 606**	**4,5**	**$ 21 043**	**4,7**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 2014 года, по год, заканчивающийся 30 июня 2018 года, и в последующие периоды, как представлено ниже (млн. долл. США).

	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	Последующие годы	Итого
Кредиты с фиксированной ставкой процента	$ 994	$ 576	$ 774	$ 368	$ 662	$ 1 294	$ 4 668
Кредиты с переменной ставкой процента	4 210	2 711	2 920	2 129	1 814	4 154	17 938
Итого портфель выданных кредитов	**$ 5 204**	**$ 3 287**	**$ 3 694**	**$ 2 497**	**$ 2 476**	**$ 5 448**	**$ 22 606**

По состоянию на 30 июня 2013 года 21% от общего объема портфеля выданных кредитов составляли кредиты с фиксированной ставкой процента (30 июня 2012 года: 21%). Оставшаяся часть кредитного портфеля представляла собой кредиты с переменной ставкой процента. По состоянию на 30 июня 2013 года в состав портфеля выданных кредитов включены кредиты на сумму 86 млн. долл. США, используемые в качестве залога по привлеченным заимствованиям, предоставленным под обеспечение (30 июня 2012 года: 100 млн. долл. США). Изменение ставок процента по кредитам, выданным МФК с переменной ставкой процента, как правило, происходит ежегодно.

В течение года, закончившегося 30 июня 2013 года, МФК получила ипотечные кредиты первоначальной балансовой стоимостью 0 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 6 млн. долл. США) в связи с погашением обязательства заемщика перед МФК. Указанные кредиты классифицированы как удерживаемые для продажи.

Резервы на потери по кредитам

Изменения резервов на потери по кредитам за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 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 2013 года		
	Резервы под обесцененные кредиты	Коллективные резервы	Итого
Остаток по состоянию на начало периода	$ 447	$ 934	$ 1 381
Чистое формирование (восстановление) резервов на потери по кредитам	298	(49)	249
Списания	(13)	-	(13)
Корректировка по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	(2)	2	-
Прочие корректировки*	11	-	11
Остаток по состоянию на конец периода	**$ 741**	**$ 887**	**$ 1 628**
Относящиеся к резервам признанные финансовые вложения в кредиты по состоянию на 30 июня 2013 года, оцениваемые на предмет обесценения **	$ 21 923	$ 20 520	$ 21 923
Признанные финансовые вложения в кредиты, в отношении которых создается резерв под обесцененные кредиты	$ 1 403		

* 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

	За год, закончившийся 30 июня 2012 года		
	Резервы под обесцененные кредиты	Коллективные резервы	Итого
Остаток по состоянию на начало периода	$ 382	$ 925	$ 1 307
Чистое формирование резервов на потери по кредитам	76	39	115
Списания	(13)	-	(13)
Возврат ранее списанных кредитов	2	-	2
Корректировка по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	(5)	(30)	(35)
Прочие корректировки*	5	-	5
Остаток по состоянию на конец периода	**$ 447**	**$ 934**	**$ 1 381**
Относящиеся к резервам признанные финансовые вложения в кредиты по состоянию на 30 июня 2012 года, оцениваемые на предмет обесценения **	$ 20 226	$ 19 303	$ 20 226
Признанные финансовые вложения в кредиты, в отношении которых создается резерв под обесцененные кредиты	$ 923		

	За год, закончившийся 30 июня 2011 года		
	Резервы под обесцененные кредиты	Коллективные резервы	Итого
Остаток по состоянию на начало периода	$ 432	$ 917	$ 1 349
Чистое восстановление резервов на потери по кредитам	(16)	(24)	(40)
Списания	(56)	-	(56)
Возврат ранее списанных кредитов	4	-	4
Корректировка по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	10	32	42
Прочие корректировки *	8	-	8
Остаток по состоянию на конец периода	**$ 382**	**$ 925**	**$ 1 307**
Относящиеся к резервам признанные финансовые вложения в кредиты по состоянию на 30 июня 2011 года, оцениваемые на предмет обесценения **	$ 19 038	$ 18 120	$ 19 038
Признанные финансовые вложения в кредиты, в отношении которых создается резерв под обесцененные кредиты	$ 918		

* 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 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2013 год	2012 год	2011 год
Остаток по состоянию на начало периода	$ 21	$ 24	$ 24
Восстановление резервов на потери по гарантиям	(4)	(3)	-
Остаток по состоянию на конец периода	**$ 17**	**$ 21**	**$ 24**

Изменения резервов на потери по прочей дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2013 год	2012 год	2011 год
Остаток по состоянию на начало периода	$ 5	$ -	$ -
(Восстановление) формирование резервов на потери по прочей дебиторской задолженности	(2)	5	-
Остаток по состоянию на конец периода	**$ 3**	**$ 5**	**$ -**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Обесцененные кредиты

В течение года, закончившегося 30 июня 2013 года, средняя величина вложений в обесцененные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляла 1 352 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 908 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2013 сумма вложений в обесцененные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, составляла 1 403 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 923 млн. долл. США).

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 2013 года				
	Отраженные финансовые вложения	Непогашенная сумма основного долга	Соответствующий резерв под обесцененные кредиты	Отраженная средняя величина финансовых вложений	Признанный процентный доход
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг					
Азия	$ 165	$ 171	$ 116	$ 162	$ 2
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	508	517	297	515	10
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	398	460	189	333	13
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	1 071	1 148	602	1 010	25
Финансовые рынки					
Азия	15	17	3	18	1
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	17	24	7	22	1
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	7	32	7	7	1
Итого финансовые рынки	39	73	17	47	3
Инфраструктура и природные ресурсы					
Азия	72	72	35	72	-
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	-	-	-
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	188	188	76	187	4
Прочие	33	33	11	36	2
Итого инфраструктура и природные ресурсы	293	293	122	295	6
Итого	**$ 1 403**	**$ 1 514**	**$ 741**	**$ 1 352**	**$ 34**

По состоянию на 30 июня 2013 года у МФК не было обесцененных кредитов, в отношении которых не были бы созданы резервы под обесцененные кредиты.

	30 июня 2012 года				
	Отраженные финансовые вложения	Непогашенная сумма основного долга	Соответствующий резерв под обесцененные кредиты	Отраженная средняя величина финансовых вложений	Признанный процентный доход
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг					
Азия	$ 100	$ 106	$ 72	$ 101	$ -
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	436	444	235	440	12
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	181	244	46	163	5
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	717	794	353	704	17
Финансовые рынки					
Азия	22	24	5	19	2
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	40	46	18	48	3
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	7	32	7	7	1
Итого финансовые рынки	69	102	30	74	6
Инфраструктура и природные ресурсы					
Азия	73	73	25	70	3
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	14	14	6	14	-
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	50	51	33	46	3
Итого инфраструктура и природные ресурсы	137	138	64	130	6
Итого	**$ 923**	**$ 1 034**	**$ 447**	**$ 908**	**$ 29**

По состоянию на 30 июня 2012 года у МФК не было обесцененных кредитов, в отношении которых не были бы созданы резервы под обесцененные кредиты.

Кредиты, по которым начисление процентов прекращено

По состоянию на 30 июня 2013 года кредиты, начисление процентов по которым было прекращено, составили 1 272 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 859 млн. долл. США). Проценты по данным кредитам за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2013 год	2012 год	2011 год
Проценты, не начислявшиеся по кредитам и не отраженные в составе доходов	$ 90	$ 47	$ 61
Проценты по кредитам, по которым начисление процентов прекращено, относящиеся к текущему и предшествующим отчетным периодам и отраженные в составе доходов по факту получения	38	21	22

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 2013 года			
	Производство, сельское хозяйство и сфера услуг	Финансовые рынки	Инфраструктура и природные ресурсы	Итого отраженная сумма финансовых вложений в кредиты, по которым начисление процентов прекращено
Азия	$ 148	$ 15	$ 64	$ 227
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	460	4	-	464
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	388	-	129	517
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	**$ 996**	**$ 19**	**$ 193**	**$ 1 208**

	30 июня 2012 года			
	Производство, сельское хозяйство и сфера услуг	Финансовые рынки	Инфраструктура и природные ресурсы	Итого отраженная сумма финансовых вложений в кредиты, по которым начисление процентов прекращено
Азия	$ 82	$ -	$ 8	$ 90
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	467	9	14	490
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	142	-	32	174
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	**$ 691**	**$ 9**	**$ 54**	**$ 754**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 2013 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	$ -	$ -	$ 141	$ 141	$ 1 820	$ 1 961
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	10	-	399	409	2 803	3 212
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	31	35	146	212	1 860	2 072
Прочие	-	-	-	-	1 017	1 017
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	41	35	686	762	7 500	8 262
Финансовые рынки						
Азия	-	-	-	-	1 837	1 837
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	1	-	4	5	2 290	2 295
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	-	-	1 946	1 946
Прочие	-	1	-	1	216	217
Итого финансовые рынки	1	1	4	6	6 289	6 295
Инфраструктура и природные ресурсы						
Азия	-	4	64	68	1 627	1 695
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	-	-	2 306	2 306
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	130	130	2 996	3 126
Прочие	-	-	-	-	413	413
Итого инфраструктура и природные ресурсы	-	4	194	198	7 342	7 540
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	**$ 42**	**$ 40**	**$ 884**	**$ 966**	**$ 21 131**	**$ 22 097**
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов						(139)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов						(35)
Отраженные финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости						**$ 21 923**

По состоянию на 30 июня 2013 года у МФК не было кредитов, просроченных на срок 90 дней и более, по которым происходит начисление процентов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2012 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	$ 18	$ -	$ 73	$ 91	$ 1 821	$ 1 912
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	26	397	423	2 600	3 023
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	40	63	103	1 824	1 927
Прочие	-	-	-	-	615	615
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	18	66	533	617	6 860	7 477
Финансовые рынки						
Азия	-	-	-	-	1 198	1 198
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	4	4	2 576	2 580
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	-	-	1 712	1 712
Прочие	-	-	-	-	330	330
Итого финансовые рынки	-	-	4	4	5 816	5 820
Инфраструктура и природные ресурсы						
Азия	-	-	-	-	1 548	1 548
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	14	14	2 250	2 264
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	32	32	2 988	3 020
Прочие	-	-	-	-	255	255
Итого инфраструктура и природные ресурсы	-	-	46	46	7 041	7 087
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	**$ 18**	**$ 66**	**$ 583**	**$ 667**	**$ 19 717**	**$ 20 384**
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов						(120)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов						(38)
Отраженные финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости						**$ 20 226**

По состоянию на 30 июня 2012 года у МФК не было кредитов, просроченных на срок 90 дней и более, по которым происходит начисление процентов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Показатели качества кредитов

МФК применяет систему рейтингов для классификации кредитов в соответствии с уровнями кредитоспособности и риска. Каждый кредит классифицируется по категориям: очень хороший, хороший, средний, под наблюдением, нестандартный, сомнительный или убыточный.

Описание каждой категории (показатель качества кредита) на основе характеристик заемщика, условий, в которых он осуществляет свою деятельность, или кредита как такового может быть представлено следующим образом:

Показатель качества кредита	Описание
Очень хороший	Отличные возможности по обслуживанию задолженности; превосходное управление; лидирующие позиции на рынке; очень благоприятная среда осуществления деятельности; могут также иметь надежное обеспечение и/или гарантии.
Хороший	Хорошие возможности по обслуживанию задолженности: хороший уровень ликвидности; стабильная деятельность, очень хорошее управление, крупная доля на рынке; минимальный уровень вероятности ухудшения финансового состояния.
Средний	Удовлетворительные балансовые показатели, средний уровень ликвидности; хорошие возможности по обслуживанию задолженности; хорошее управление; средний размер и доля рынка.
Под наблюдением	Недостаточный уровень ликвидности; финансовые показатели ниже ожидаемых; коэффициент левериджа выше среднего; слабое управление в определенных областях; неконкурентоспособные продукты и деятельность; неблагоприятные или нестабильные макроэкономические факторы.
Нестандартный	Слабые финансовые показатели; трудности в обслуживании задолженности; недостаточный уровень собственных средств и недостаточные возможности по обслуживанию задолженности; кредит не полностью обеспечен: частичные просрочки выплат процентов и/или основной суммы долга; вполне определенное ухудшение показателей деятельности может оказать негативное влияние на процесс погашения задолженности, однако не ожидаются потери по основной сумме долга.
Сомнительный	Плохие финансовые показатели; серьезные проблемы с ликвидностью и возможностями обслуживания задолженности: крупные и увеличивающиеся размеры просроченных сумм: вероятны частичные потери.
Убыточный	Близкое к банкротству или наступившее состояние банкротства; серьезные региональные геополитические проблемы/конфликты; высокая вероятность дефолта и возникновения потерь в полном объеме.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Информация о кредитах МФК, оцениваемых по амортизированной стоимости, в разрезе качества кредитов, секторов экономики и географических регионов в соответствии с обновленной информацией, начиная с 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года соответственно, может быть представлена следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2013 года							
	Очень хороший	Хороший	Средний	Под наблюде-нием	Нестан-дартный	Сомни-тельный	Убыточный	Итого
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг								
Азия	$ -	$ 420	$ 830	$ 440	$ 86	$ 51	$ 134	$ 1 961
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	9	369	986	994	400	86	368	3 212
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	25	184	998	344	208	248	65	2 072
Прочие	-	826	164	24	3	-	-	1 017
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	34	1 799	2 978	1 802	697	385	567	8 262
Финансовые рынки								
Азия	41	713	813	242	12	16	-	1 837
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	530	1 280	289	165	27	4	2 295
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	870	911	148	10	7	-	1 946
Прочие	-	-	1	216	-	-	-	217
Итого финансовые рынки	41	2 113	3 005	895	187	50	4	6 295
Инфраструктура и природные ресурсы								
Азия	-	291	589	664	79	8	64	1 695
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	245	825	924	290	22	-	2 306
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	232	1 072	1 472	238	43	69	3 126
Прочие	-	35	49	123	206	-	-	413
Итого инфраструктура и природные ресурсы	-	803	2 535	3 183	813	73	133	7 540
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	**$ 75**	**$ 4 715**	**$ 8 518**	**$ 5 880**	**$ 1 697**	**$ 508**	**$ 704**	**$ 22 097**
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов								(139)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов								(35)
Отраженные финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости								**$ 21 923**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2012 года							
	Очень хороший	Хороший	Средний	Под наблюде-нием	Нестан-дартный	Сомни-тельный	Убыточный	Итого
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг								
Азия	$ -	$ 381	$ 793	$ 461	$ 187	$ 81	$ 9	$ 1 912
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	312	1 092	904	302	231	182	3 023
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	218	933	531	110	114	21	1 927
Прочие	-	336	279	-	-	-	-	615
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	-	1 247	3 097	1 896	599	426	212	7 477
Финансовые рынки								
Азия	-	649	283	244	-	22	-	1 198
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	425	1 440	387	267	57	4	2 580
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	338	1 181	176	10	7	-	1 712
Прочие	-	-	-	330	-	-	-	330
Итого финансовые рынки	-	1 412	2 904	1 137	277	86	4	5 820
Инфраструктура и природные ресурсы								
Азия	-	257	553	630	35	41	32	1 548
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	243	779	1 066	31	143	2	2 264
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	301	1 015	1 383	226	54	41	3 020
Прочие	-	44	102	109	-	-	-	255
Итого инфраструктура и природные ресурсы	-	845	2 449	3 188	292	238	75	7 087
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	**$ -**	**$ 3 504**	**$ 8 450**	**$ 6 221**	**$ 1 168**	**$ 750**	**$ 291**	**$ 20 384**
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов								(120)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов								(38)
Отраженные финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости								**$ 20 226**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В течение года, закончившегося 30 июня 2013 года, изменения условий кредитных договоров, рассматриваемые как реструктуризация проблемной задолженности, были незначительными. В течение года, закончившегося 30 июня 2013 года, у МФК не было дефолтов по кредитам, условия по которым были изменены в рамках реструктуризации проблемной задолженности в течение 12 месяцев, предшествующих дате дефолта.

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 2013 года, составляют 4 933 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 4 507 млн. долл. США). Действующие по состоянию на 30 июня 2013 года гарантии (требования по которым не были предъявлены) в размере 3 565 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 3 420 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.

ПРИМЕЧАНИЕ E – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2013 год	2012 год	2011 год
Процентный доход	$ 59	$ 60	$ 39
Дивиденды	14	14	9
Реализованные прибыли (убытки) от реализации долговых ценных бумаг	10	12	(2)
Прибыли от неденежных обменных операций	7	1	4
Убытки от обесценения финансовых вложений в долговые ценные бумаги, отличного от временного обесценения	(46)	(27)	(2)
Нереализованные (убытки) прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	(39)	21	(2)
Итого прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	**$ 5**	**$ 81**	**$ 46**

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2013 года				30 июня 2012 года			
	Амортизированная стоимость	Нереализованные прибыли	Нереализованные убытки	Справедливая стоимость	Амортизированная стоимость	Нереализованные прибыли	Нереализованные убытки	Справедливая стоимость
Корпоративные долговые ценные бумаги	$ 1 381	$ 6	$ (17)	$ 1 370	$ 1 425	$ -	$ (26)	$ 1 399
Привилегированные акции	438	43	(10)	471	483	41	(15)	509
Ценные бумаги, обеспеченные активами	67	-	-	67	6	-	-	6
Прочие долговые ценные бумаги	3	-	-	3	2	-	-	2
Итого	**$ 1 889**	**$ 49**	**$ (27)**	**$ 1 911**	**$ 1 916**	**$ 41**	**$ (41)**	**$ 1 916**

Нереализованные убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, имеющимся в наличии для продажи, по состоянию на 30 июня 2013 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	Менее 12 месяцев		12 месяцев и более		Итого	
	Справедливая стоимость	Нереализованные убытки	Справедливая стоимость	Нереализованные убытки	Справедливая стоимость	Нереализованные убытки
Корпоративные долговые ценные бумаги	$ 224	$ (5)	$ 173	$ (12)	$ 397	$ (17)
Привилегированные акции	23	(2)	106	(8)	129	(10)
Итого	**$ 247**	**$ (7)**	**$ 279**	**$ (20)**	**$ 526**	**$ (27)**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Нереализованные убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, имеющимся в наличии для продажи, по состоянию на 30 июня 2012 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	Менее 12 месяцев		12 месяцев и более		Итого	
	Справедливая стоимость	Нереализованные убытки	Справедливая стоимость	Нереализованные убытки	Справедливая стоимость	Нереализованные убытки
Корпоративные долговые ценные бумаги	$ 127	$ (3)	$ 339	$ (23)	$ 466	$ (26)
Привилегированные акции	179	(15)	-	-	179	(15)
Итого	**$ 306**	**$ (18)**	**$ 339**	**$ (23)**	**$ 645**	**$ (41)**

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 спрэдов 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 возвратить 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, связанных с изменениями кредитных спрэдов 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 возвратить фактические затраты на приобретение данных ценных бумаг.

Договорные сроки погашения долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, приходятся на период, начиная с года заканчивающегося 30 июня 2014 года, по год, заканчивающийся 30 июня 2018 года, и на последующие периоды, как представлено ниже (млн. долл. США).

	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	Последующие годы	Итого
Корпоративные долговые ценные бумаги	$ 207	$ 201	$ 136	$ 100	$ 319	$ 345	$ 1,308
Ценные бумаги, обеспеченные активами	2	2	67	2	1	12	86
Привилегированные акции	-	-	-	-	-	44	44
Итого портфель осуществленных финансовых вложений в долговые ценные бумаги с установленными в договорах сроками погашения	**$ 209**	**$ 203**	**$ 203**	**$ 102**	**$ 320**	**$ 401**	**$ 1,438**

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 505 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 489 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 2013 года		30 июня 2012 года	
	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)
Доллар США	$ 816	3,5	$ 541	3,5
Бразильский реал	261	7,4	511	10,2
Евро	100	3,3	69	2,6
Ранд ЮАР	100	5,6	121	6,1
Турецкая лира	88	7,9	25	8,1
Прочие валюты стран, не входящих в состав ОЭСР	73	5,3	169	6,7
Итого портфель осуществленных финансовых вложений в долговые ценные бумаги с установленными в договорах сроками погашения	**$ 1 438**	**4,7**	**$ 1 436**	**6,5**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

ПРИМЕЧАНИЕ Ж – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛЕВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2013 год	2012 год	2011 год
Чистые реализованные прибыли от реализации финансовых вложений в долевые ценные бумаги	$ 921	$ 2,000	$ 737
Прибыли от неденежных обменных операций	6	3	217
Дивиденды и доходы от участия в прибыли	248	274	280
Комиссии и прочие вознаграждения	(8)	-	(6)
Убытки от обесценения, отличного от временного обесценения:			
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения	(152)	(272)	(87)
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(289)	(420)	(131)
Итого убытки от обесценения финансовых вложений в долевые ценные бумаги, отличного от временного обесценения	(441)	(692)	(218)
Нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	26	(128)	454
Итого прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	**$ 752**	**$ 1 457**	**$ 1 464**

Дивиденды и доходы от участия в прибыли включают 36 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2013 год (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 43 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 57 млн. долл. США), полученных в свободно конвертируемой валюте, за вычетом связанных выплат наличными денежными средствами, по 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 всех указанных фондов, определенная на основании оценки доли участия МФК в капитале партнеров на базе чистых активов, составила 2 687 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2013 года (30 июня 2012 года: 2 181 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ З – 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 2013 года	30 июня 2012 года
Инвестиционные операции оформленные, но средства по которым не перечислены:		
Кредиты, финансовые вложения в долевые ценные бумаги и финансовые вложения в долговые ценные бумаги	$ 10 358	$ 9 641
Инвестиционные операции оформленные, но средства по которым не использованы:		
Гарантии	1 368	1 087
Инструменты управления рисками клиентов	290	250
Итого инвестиционные операции оформленные, но средства по которым не перечислены или не использованы	**$ 12 016**	**$ 10 978**

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 2013 года	30 июня 2012 года
Участия в кредитах, оформленные, но средства по которым не перечислены	$ 1 961	$ 1 880
Участия в кредитах, средства по которым выданы и не погашены, обслуживаемых МФК	$ 6 621	$ 6 463

ПРИМЕЧАНИЕ К – ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

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

	30 июня 2013 года	30 июня 2012 года
Дебиторская задолженность по сделкам реализации ценных бумаг	$ 236	$ 691
Начисленные процентные доходы по срочным депозитам и ценным бумагам	135	126
Начисленные доходы по производным финансовым инструментам	440	507
Начисленные процентные доходы по кредитам	207	229
Здание головного офиса:		
Земля	89	89
Здание	233	225
За вычетом: накопленной амортизации здания	(122)	(106)
Здание головного офиса, чистая стоимость	200	208
Расходы будущих периодов и прочие активы	1 063	1 068
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	**$ 2 281**	**$ 2 829**

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 может быть представлена следующим образом:

	30 июня 2013 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)	Средневзвешенная ставка процента (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне-взвешенная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средне-взвешенная ставка процента (%)
Доллар США	$ 25 148	1,9	$ 18 400	(0,2)	$ 37 767	0,4	$ 43 328	0,3
					(37 987)	(1,4)		
Австралийский доллар	8 136	4,8	(8 136)	(4,8)	-	-	-	-
Японская иена	2 684	2,6	(2 684)	(2,6)	-	-	-	-
Новозеландский доллар	1 616	4,3	(1 616)	(4,3)	-	-	-	-
Турецкая лира	1 367	7,5	(1 367)	(7,5)	-	-	-	-
Бразильский реал	1 318	6,3	(1 318)	(6,3)	-	-	-	-
Ранд ЮАР	692	6,3	(692)	(6,3)	-	-	-	-
Российский рубль	498	3,8	(406)	(3,8)	-	-	122	4,6
			30	6,4	-	-		
Фунт стерлингов	447	2,9	(447)	(2,9)	-	-	-	-
Китайский женьминьби	432	3,0	(81)	(1,9)	-	-	351	3,2
Мексиканский песо	320	4,8	(320)	(4,8)	-	-	-	-
Евро	277	7,2	(269)	(7,4)	8	0,4	8	0,4
					(8)	(0,3)		
Канадский доллар	183	2,8	(183)	(2,8)	-	-	-	-
Норвежская крона	166	3,3	(166)	(3,3)	-	-	-	-
Гонконгский доллар	128	5,1	(128)	(5,1)	-	-	-	-
Нигерийская найра	74	10,2	(49)	(10,2)	-	-	25	10,2
Коста-риканский колон	60	7,9	(60)	(7,9)	-	-	-	-
Франк КФА	40	4,3	-	-	-	-	40	4,3
Южнокорейская вона	39	1,8	(39)	(1,8)	-	-	-	-
Новый ганский седи	11	14,9	(11)	(14,9)	-	-	-	-
Доминиканский песо	9	10,5	-	-	-	-	9	10,5
Номинальная сумма основного долга	**43 645**		**$ 458**		**$ (220)**		**$ 43 883**	**0,4**
Заимствования, полученные по программе краткосрочных дисконтных долговых обязательств	1 316							
	44 961							
Чистая стоимость неамортизированных дисконтов	(499)							
Итого привлеченные рыночные заимствования	**44 462**							
Корректировка справедливой стоимости	177							
Балансовая стоимость привлеченных рыночных заимствований	**$ 44 639**							

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2012 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	$ 22 573	2,3	$ 17 946	(0,5)	$ 35 208	0,7	$ 40 273	0,6
					(35 454)	(1,7)		
Австралийский доллар	9 048	5,4	(9 048)	(5,4)	-	-	-	-
Японская иена	3 831	2,1	(3 831)	(2,1)	-	-	-	-
Турецкая лира	1 801	8,9	(1 801)	(8,9)	-	-	-	-
Новозеландский доллар	1 264	5,9	(1 264)	(5,9)	-	-	-	-
Бразильский реал	913	8,4	(913)	(8,4)	-	-	-	-
Канадский доллар	780	4,6	(780)	(4,6)	-	-	-	-
Ранд ЮАР	629	6,9	(629)	(6,9)	-	-	-	-
Фунт стерлингов	490	3,1	(490)	(3,1)	-	-	-	-
Китайский женьминьби	339	3,2	-	-	-	-	339	3,2
Норвежская крона	277	3,4	(277)	(3,4)	-	-	-	-
Евро	267	6,6	(259)	(6,8)	8	1,0	8	1,0
					(8)	(0,8)	-	-
Сингапурский доллар	158	1,1	(158)	(1,1)	-	-	-	-
Гонконгский доллар	128	5,1	(128)	(5,1)	-	-	-	-
Мексиканский песо	124	6,0	(124)	(6,0)	-	-	-	-
Швейцарский франк	111	4,6	(111)	(4,6)	-	-	-	-
Коста-риканский колон	60	7,9	(60)	(7,9)	-	-	-	-
Южнокорейская вона	39	1,8	(39)	(1,8)	-	-	-	-
Франк КФА	38	4,3	-	-	-	-	38	4,3
Российский рубль	30	5,8	(30)	(5,8)	-	-	-	-
			30	6,5			30	6,5
Номинальная сумма основного долга	**42 900**		**$ (1 966)**		**$ (246)**		**$ 40 688**	**0,7**
Заимствования, полученные по программе краткосрочных дисконтных долговых обязательств	1 400							
	44 300							
Чистая стоимость неамортизированных дисконтов	(640)							
Итого привлеченные рыночные заимствования	**43 660**							
Корректировка справедливой стоимости	963							
Балансовая стоимость привлеченных рыночных заимствований	**$ 44 623**							

По состоянию на 30 июня 2013 года чистые валютные обязательства во франках КФА, китайских женьминьби, доминиканских песо, нигерийских найра и российских рублях были, в основном, инвестированы и/или предоставлены в заем клиентам в указанных валютах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Средневзвешенный оставшийся срок погашения заимствований, привлеченных МФК из рыночных источников, по состоянию на 30 июня 2013 года составлял 4,1 года (30 июня 2012 года: 5,5 лет).

В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2013 года, включены процентные расходы по привлеченным заимствованиям, обеспеченным залогом, в размере 4 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 5 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 4 млн. долл. США) за вычетом прибылей в размере 11 млн. долл. США от выкупа привлеченных рыночных заимствований (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 19 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 10 млн. долл. США).

Чистая номинальная сумма кредиторской задолженности по валютным свопам в размере 458 млн. долл. США и чистая условная сумма дебиторской задолженности по процентным свопам в размере 220 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2013 года (30 июня 2012 года: дебиторская задолженность в размере 1 966 млн. долл. США по валютным свопам и 246 млн. долл. США по процентным свопам), приведенные в таблице выше, представлены требованиями по валютным и процентным свопам справедливой стоимостью 1 503 млн. долл. США и обязательствами по валютным и процентным свопам справедливой стоимостью 1 823 млн. долл. США (30 июня 2012 года : 3 369 млн. долл. США и 627 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 2013 года краткосрочные дисконтные долговые обязательства составили 1 316 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 1 400 млн. долл. США). В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2013 года, включены процентные расходы по данной программе в размере 2 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 1 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 3 млн. долл. США).

Заимствования, привлеченные от МБРР

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

	30 июня 2013 года		30 июня 2012 года	
	Основная сумма (млн. долл. США)	Средневзвешенная стоимость (%)	Основная сумма (млн. долл. США)	Средневзвешенная стоимость (%)
Риал Саудовской Аравии	$ 34	4,0	$ 42	4,0
Доллар США	196	0,2	-	-
Итого заимствования, привлеченные от МБРР	**$ 230**		**$ 42**	

Средневзвешенный оставшийся срок погашения заимствований, привлеченных от МБРР, по состоянию на 30 июня 2013 года составлял 3,8 года (30 июня 2012 года: 2,7 года). В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2013 года, включена сумма в размере 2 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 2 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 2 млн. долл. США) по заимствованиям, привлеченным от МБРР.

Сроки погашения привлеченных заимствований

Суммы основного долга по привлеченным заимствованиям во всех валютах, включая любые премии и дисконты, подлежат погашению в период, начиная с года, заканчивающегося 30 июня 2014 года, по год, заканчивающийся 30 июня 2018 года, и в последующие периоды, как представлено далее (в млн. долл. США).

	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	Последующие годы	Итого
Заимствования, привлеченные из рыночных источников	$ 9 264	$ 7 053	$ 6 236	$ 7 027	$ 8 191	$ 5 874	$ 43 645
Заимствования, привлеченные по программе краткосрочных дисконтных долговых обязательств	1 316	-	-	-	-	-	1 316
Заимствования, привлеченные от МБРР	8	8	8	8	198	-	230
Итого привлеченные заимствования, общая стоимость	**$ 10 588**	**$ 7 061**	**$ 6 244**	**$ 7 035**	**$ 8 389**	**$ 5 874**	**$ 45 191**
Чистая стоимость неамортизированных дисконтов							(499)
Корректировка справедливой стоимости							177
Балансовая стоимость привлеченных заимствований							**$ 44 869**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

ПРИМЕЧАНИЕ M – КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	30 июня 2013 года	30 июня 2012 года
Начисленные расходы по привлеченным заимствованиям	$ 395	$ 491
Начисленные расходы по производным финансовым инструментам	153	180
Кредиторская задолженность по приобретению ценных бумаг	179	477
Обеспеченные привлеченные заимствования	86	100
Обязательства по Плану пенсионных выплат	183	338
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и прочие обязательства	1 225	1 162
Доходы будущих периодов	114	110
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства	**$ 2 335**	**$ 2 858**

ПРИМЕЧАНИЕ H – ОПЕРАЦИИ С КАПИТАЛОМ

20 июля 2010 года Совет Директоров рекомендовал Совету Управляющих одобрить увеличение разрешенного к выпуску уставного капитала МФК в размере 130 млн. долл. США до 2 580 млн. долл. США и выпустить акции номиналом 200 млн. долл. США (включая неразмещенные акции номиналом 70 млн. долл. США). Рекомендации Совета Директоров были приняты Советом Управляющих 9 марта 2012 года. 27 июня 2012 года было внесено соответствующее изменение в Устав МФК и произведено увеличение разрешенного к выпуску уставного капитала.

В течение года, закончившегося 30 июня 2013 года, страны-участницы осуществили подписку на 31 321 акцию номиналом в 1 000 долл. США и их оплату (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: подписка на 2 500 акций номиналом в 1 000 долл. США и их оплату; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: подписка на акции номиналом в 1 000 долл. США и их оплата не осуществлялись).

В соответствии с Уставом МФК, в случае выхода участника из состава МФК, МФК и участник могут вести переговоры о выкупе доли участника в капитале на условиях, которые могут быть приемлемыми при сложившихся обстоятельствах. В таком соглашении, помимо прочего, может быть предусмотрено окончательное исполнение (погашение) участником всех обязательств перед МФК. Если по истечении шести месяцев с момента выхода участника или в течение иного срока, оговоренного МФК и участником, стороны не заключают соответствующее соглашение, за цену выкупа доли участника в капитале принимается стоимость таковой, отраженная в финансовой отчетности МФК по состоянию на дату выхода участника. 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 выходящим участником убытков по кредитам и финансовым вложениям в долевые ценные бумаги в превышение резервов, имеющихся на дату выхода.

ПРИМЕЧАНИЕ O – ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за год, закончившийся 30 июня 2013 года, в основном представлены комиссиями в размере 25 млн. долл. США, полученными от клиентов (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 20 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 24 млн. долл. США), а также доходами, полученными от консолидированных предприятий, в размере 41 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 28 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 29 млн. долл. США) и прочими возмещаемыми доходами в размере 8 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 10 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 6 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ П – ЦЕЛЕВОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ НЕРАСПРЕДЕЛЕННОЙ ПРИБЫЛИ И 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 2010 года	**$ -**	**$ 313**	**$ 101**	**$ 37**	**$ 30**	**$ 481**
За год, закончившийся 30 июня 2011 года						
Целевое использование нераспределенной прибыли	600	10	-	-	-	610
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли	(600)	(106)	(47)	(3)	-	(756)
За год, закончившийся 30 июня 2011 года	$ -	$ 217	$ 54	$ 34	$ 30	$ 335
За год, закончившийся 30 июня 2012 года						
Целевое использование нераспределенной прибыли	330	69	-	-	-	399
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли	(330)	(67)	(13)	(2)	-	(412)
По состоянию на 30 июня 2012 года	$ -	$ 219	$ 41	$ 32	$ 30	$ 322
За год, закончившийся 30 июня 2013 года						
Целевое использование нераспределенной прибыли	340	80	-	-	-	420
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли	(340)	(100)	(10)	(4)	(10)	(464)
По состоянию на 30 июня 2013 года	**$ -**	**$ 199**	**$ 31**	**$ 28**	**$ 20**	**$ 278**

9 августа 2012 года Совет Директоров МФК утвердил направление нераспределенной прибыли МФК на гранты МАР в размере 340 млн. долл. США и на консультационные услуги в размере 80 млн. долл. США. 12 октября 2012 года Совет Управляющих одобрил распределение средств, утвержденное Советом Директоров. МФК признает направление нераспределенной прибыли на консультационные услуги в консолидированной финансовой отчетности после утверждения Советом Директоров и признает направление нераспределенной прибыли на гранты МАР в консолидированной финансовой отчетности после утверждения Советом Управляющих.

15 января 2013 года МФК признала в консолидированной финансовой отчетности расходы по грантам МАР после подписания соглашения о предоставлении грантов между МАР и МФК в отношении передачи МАР и использования средств, представляющих собой направление нераспределенной прибыли МФК на гранты МАР, утвержденное Советом Директоров МФК 9 августа 2012 года и утвержденное Советом Управляющих МФК 12 октября 2012 года.

Накопленная прочая совокупная прибыль

По состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года компоненты накопленной прочей совокупной прибыли могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2013 года	30 июня 2012 года
Чистые нереализованные прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	$ 22	$ -
Чистые нереализованные прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 835	1 450
Непризнанные чистые актуарные убытки и непризнанные затраты за предыдущие услуги по планам выплат	(736)	(937)
Итого накопленная прочая совокупная прибыль	**$ 1 121**	**$ 513**

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

Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, могут быть представлены следующим образом (в млн. долл. США):

	2013 год	2012 год	2011 год
Чистые реализованные прибыли и убытки по производным финансовым инструментам, относящимся к финансовым вложениям			
Реализованные (убытки) прибыли по производным финансовым инструментам, относящимся к кредитам	$ (30)	$ (1)	$ 4
Реализованные прибыли по производным финансовым инструментам, относящимся к финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	25	-	11
Реализованные прибыли по производным финансовым инструментам, относящимся к финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	40	12	48
Итого чистые реализованные прибыли по производным финансовым инструментам, относящимся к финансовым вложениям	**35**	**11**	**63**
Чистые прибыли и убытки от неденежных обменных операций с производными финансовыми инструментами, относящимися к финансовым вложениям:			
Прибыли (убытки) от неденежных обменных операций с производными финансовыми инструментами, относящимися к кредитам	2	(1)	-
Прибыли от неденежных обменных операций с производными финансовыми инструментами, относящимися к финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	-	11	8
Прибыли от неденежных обменных операций с производными финансовыми инструментами, относящимися к финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	-	-	14
Итого чистые прибыли от неденежных обменных операций с производными финансовыми инструментами, относящимися к финансовым вложениям	**2**	**10**	**22**
Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами:			
Нереализованные прибыли и убытки по производным финансовым инструментам, относящимся к финансовым вложениям:			
Нереализованные прибыли (убытки) по производным финансовым инструментам, относящимся к кредитам	279	(99)	(68)
Нереализованные прибыли (убытки) по производным финансовым инструментам, относящимся к финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	134	(14)	(30)

	2013 год	2012 год	2011 год
Нереализованные (убытки) прибыли по производным финансовым инструментам, относящимся к финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	(60)	79	75
Итого нереализованные прибыли (убытки) по производным финансовым инструментам, относящимся к финансовым вложениям	353	(34)	(23)
Нереализованные прибыли и убытки по привлеченным рыночным заимствованиям, оцениваемым по справедливой стоимости:			
Компонент кредитного спрэда	31	(59)	(44)
Компоненты ставки процента, валютно-обменного курса и прочие	755	(1 148)	187
Итого нереализованные прибыли (убытки) по привлеченным рыночным заимствованиям	786	(1 207)	143
Нереализованные (убытки) прибыли по производным финансовым инструментам, относящимся к привлеченным рыночным заимствованиям	(754)	1 001	(50)
Чистые нереализованные прибыли (убытки) по привлеченным рыночным заимствованиям и относящимся к ним производным финансовым инструментам	32	(206)	93
Итого чистые нереализованные прибыли (убытки) от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами	**385**	**(240)**	**70**
Чистые прибыли (убытки) от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	**$ 422**	**$ (219)**	**$ 155**

Как указано в Примечании А “Краткое изложение основных принципов учетной и связанной с ней политики”, привлеченные рыночные заимствования и относящиеся к ним производные финансовые инструменты 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 “Чистые нереализованные прибыли (убытки) по привлеченным рыночным заимствованиям и относящимся к ним производным финансовым инструментам”, включает влияние изменений собственного кредитного спрэда МФК. При увеличении кредитного спрэда в учете отражаются нереализованные прибыли, при уменьшении кредитного спрэда – нереализованные убытки (не принимая во внимание влияние прочих факторов, таких 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.

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 о том, каким образом и с какой целью МФК использует производные финансовые инструменты. По состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 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 2013 года Справедливая стоимость	30 июня 2012 года Справедливая стоимость
Производные финансовые активы		
Договоры на ставку процента	$ 684	$ 905
Договоры на иностранную валюту	124	174
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	1 787	3 116
Договоры на долевые ценные бумаги	780	418
Договоры на прочие производные финансовые инструменты	1	2
Итого производные финансовые активы	**$ 3 376**	**$ 4 615**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Положение в консолидированном балансе	30 июня 2013 года Справедливая стоимость	30 июня 2012 года Справедливая стоимость
Производные финансовые обязательства		
Договоры на ставку процента	$ 446	$ 410
Договоры на иностранную валюту	41	68
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	1 823	782
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие производные финансовые инструменты	-	1
Итого производные финансовые обязательства	**$ 2 310**	**$ 1 261**

Влияние договоров на производные финансовые инструменты на консолидированный отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, может быть представлено следующим образом (в млн. долл. США):

Категория риска – производные финансовые инструменты	Положение в консолидированном отчете о прибылях и убытках	2013 год	2012 год	2011 год
Договоры на ставку процента	Доходы по кредитам и гарантиям	$ (48)	$ (39)	$ (50)
	Доходы от торговых операций с ликвидными активами	(237)	(282)	(238)
	Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	373	440	464
	Прочие доходы	9	2	11
	Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(365)	267	(38)
Договоры на иностранную валюту	(Положительные) отрицательные курсовые разниц по неторговым операциям	134	75	46
	Доходы от торговых операций с ликвидными активами	(179)	(22)	(33)
	Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	14	26	(11)
Договоры на ставку процента и иностранную валюту	Доходы по кредитам и гарантиям	(157)	(187)	(198)
	Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	(29)	(61)	(79)
	Доходы от торговых операций с ликвидными активами	164	(74)	(32)
	Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	910	940	943
	Положительные (отрицательные) курсовые разницы по неторговым операциям	(2 829)	512	993
	Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(105)	660	(81)
	Прочие доходы	(7)	-	(5)
Договоры на долевые ценные бумаги	Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	93	40	135
Договоры на прочие производные финансовые инструменты	Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(1)	(5)	7
	Итого	**$ (2 260)**	**$ 2 292**	**$ 1 834**

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

По состоянию на 30 июня 2013 года выраженная в долларах США (как и условная сумма договоров) стоимость действующих договоров на ставку процента составила 55 440 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 51 147 млн. долл. США), договоров на иностранную валюту – 10 853 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 11 605 млн. долл. США) и договоров на ставку процента и на иностранную валюту – 31 765 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 28 730 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2013 года у МФК имелось 263 договора, включая договоры на долевые ценные бумаги и прочие договоры, относящихся к кредитному портфелю и портфелю финансовых вложений в долевые ценные бумаги и отраженных в составе производных финансовых активов и обязательств в соответствии с ASC 815 (30 июня 2012 года: 221 договор, включая договоры на долевые ценные бумаги и прочие договоры).

МФК заключает сделки с различными производными финансовыми инструментами на ставку процента и иностранную валюту, которые являются стандартными и содержат оговорку об условных обязательствах, связанных с кредитным риском, в отношении требований к обеспечению. В случае если рейтинг МФК понизится по сравнению с текущим ААА, дополнения об обеспечении кредита к данным стандартным договорам по сделкам своп уточняют для контрагента по свопу требования в отношении обеспечения, которые должны быть выполнены МФК. По состоянию на 30 июня 2013 года совокупная справедливая стоимость производных финансовых инструментов, содержащих оговорку об условных обязательствах, связанных с кредитным риском, в чистой позиции по обязательствам составила 724 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 105 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2013 года МФК не предоставляла обеспечения по данным договорам. Если бы рейтинг МФК понизился по сравнению с текущим ААА до АА+ или ниже, обеспечение в размере 233 млн. долл. США потребовалось бы предоставить против чистой позиции по обязательствам с контрагентами по состоянию на 30 июня 2013 года (30 июня 2012 года: 6 млн. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2013 года МФК имеет 245 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 183 млн. долл. США) неисполненных обязательств по возврату обеспечения в виде денежных средств согласно генеральным соглашениям о взаимозачете.

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 не обязательно 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 их потоков денежных средств, предусмотренных договором.

Оценочные значения справедливой стоимости отражают ситуацию со ставками процента по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года. При изменении ситуации со ставками процента справедливая стоимость финансовых активов и обязательств МФК может существенно варьироваться, в особенности справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов с фиксированными ставками процента. 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 относит финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, к Уровню 1, Уровню 2 или Уровню 3 на основании иерархии оценок справедливой стоимости в соответствии с ASC 820, как описано в Примечании А.

i) К Уровню 1 относятся, главным образом, финансовые инструменты, справедливая стоимость которых основывается на нескорректированных биржевых рыночных котировках.
ii) К Уровню 2 относятся финансовые инструменты, оцениваемые с использованием моделей и прочих методологий оценки. Практически все исходные данные общедоступны на рынке, могут быть получены из общедоступных рыночных данных или обосновываются общедоступными ценами, по которым заключаются сделки на рынке.
iii) К Уровню 3 относятся финансовые инструменты, справедливая стоимость которых рассчитывается на основании собственных моделей или методик с использованием исходных данных, которые в целом менее доступны. Значительное увеличение (уменьшение) значений указанных данных в отдельности привело бы к значительному понижению (повышению) оценки справедливой стоимости.

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 и Департаментом по анализу совокупного риска МФК, осуществляющим контроль над оценкой стоимости ликвидных активов.

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 связанные с ними производные финансовые инструменты). Подразделение по оценке портфеля и Подразделение по формированию резерва на потери, входящие в состав Департамента бухгалтерского учета и финансовых операций, осуществляют контроль над процессом определения справедливой стоимости посредством мониторинга и проверки справедливой стоимости портфеля финансовых вложений МФК. Подкомитет по контролю над оценкой МФК, который является подкомитетом ККР, осуществляет проверку существенных принципов оценки и обоснованность высокой подверженности риску на ежеквартальной основе.

Справедливая стоимость привлеченных заимствований МФК определяется Группой количественного анализа в составе Департамента казначейства под контролем Департамента по анализу совокупного риска.

Описание методологий и основных допущений, использованных для оценки справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года, приводится далее.

Ликвидные активы - Основной источник информации при оценке стоимости ликвидных активов – это оценочные значения, полученные по результатам внешней оценки коммерческих цен (цены 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. 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 спрэда, 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

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, недоступные широкому кругу пользователей, по кредитам и долговым ценным бумагам, относящимся к Уровню 3, по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года могут быть представлены следующим образом:

30 июня 2013 года

	Метод оценки	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Исходные данные	Диапазон значений (%)	Средне-взвешенное значение (%)
Долговые ценные бумаги - привилегированные акции	Дисконтированные потоки денежных средств	$ 267	Ставка дисконтирования	6,9 - 18,0	12,0
	Относительная оценка	130	Множественные оценочные показатели*		
	Стоимость чистых активов	148	Цена третьей стороны		
	Стоимость недавно совершенных сделок	33			
	Прочие методы	7			
Итого привилегированные акции		585			
Кредиты и прочие долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	1 545	Спрэды по свопам на дефолты по кредитам	1,0 - 50,0	2,9
			Ожидаемые уровни возвратности	0,0 - 85,0	45,6
	Стоимость недавно совершенных сделок	416			
	Прочие методы	98			
Итого кредитов и прочих долговых ценных бумаг		2 059			
Итого		**$ 2 644**			

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2012 года				
	Метод оценки	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Исходные данные	Диапазон значений (%)	Средне-взвешенное значение (%)
Долговые ценные бумаги - привилегированные акции	Дисконтированные потоки денежных средств	$ 159	Ставка дисконтирования	8,0 - 22,2	13,3
	Относительная оценка	91	Множественные оценочные показатели*		
	Стоимость чистых активов	123	Цена третьей стороны		
	Стоимость недавно совершенных сделок	275		н/д	н/д
	Прочие методы	9			
Итого привилегированные акции		657			
Кредиты и прочие долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	2 037	Спрэды по свопам на дефолты по кредитам	0,7 - 80,0	3,9
			Ожидаемые уровни возвратности	0,0 - 85,0 н/д	44,8 н/д
	Стоимость недавно совершенных сделок	57			
	Прочие методы	8			
Итого кредитов и прочих долговых ценных бумаг		2 102			
Итого		**$ 2 759**			

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

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 2013 года у МФК было четыре индексируемых структурированных выпуска привлеченных заимствований, относящихся к Уровню 3, совокупной справедливой стоимостью 391 млн. долл. США. Существенные исходные данные, недоступные широкому кругу пользователей, в оценке структуры указанного инструмента представляют собой корреляции между и веса составляющих индекса инфляции.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Производные финансовые инструменты - Различные классы производных финансовых инструментов включают договоры на ставку процента, договоры на иностранную валюту, договоры на процентную ставку 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) специальных моделей по опционам.

Существенные исходные данные, используемые при определении стоимости различных классов производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, и существенные исходные данные, недоступные широкому кругу пользователей, по производным финансовым инструментам, отнесенным к Уровню 3, по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 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 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 2013 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	$ 38	Волатильность	1,0 - 70,6	21,5
	Опционы с изменяющейся ценой исполнения	742	Цена исполнения опциона, зафиксированная в договоре*		
	Прочие методы	1			
Структурированные валютные свопы, относящиеся к привлеченным заимствованиям	Облигация, привязанная к уровню индекса инфляции	(26)	Веса индекса инфляции и корреляции		
Итого		**$ 755**			

30 июня 2012 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	$ 76	Волатильность	14,4 -115,1	34,9
	Опционы с изменяющейся ценой исполнения	332	Цена исполнения опциона, зафиксированная в договоре*		
	Прочие методы	7			
Прочие производные финансовые инструменты		4			
Итого		**$ 419**			

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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, недоступные широкому кругу пользователей, по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, относящимся к Уровню 3, по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года могут быть представлены следующим образом:

30 июня 2013 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	$ 674	Стоимость долевого финансового инструмента	9,2 - 22,1	15,0
			Темп роста активов	(5,9) - 170,0	9,7
			Коэффициент рентабельности активов	(14,2) - 6,2	2,2
			Бессрочный уровень роста	2,5 - 11,0	5,0
	Относительная оценка	261	Цена/Балансовая стоимость	1,0 - 1,3	1,3
	Котируемая цена (скорректированная)	203	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы	8,1 - 30,0	11,2
	Стоимость недавно совершенных сделок	271			
	Прочие методы	96			
Итого банковские и прочие финансовые институты		1 505			
Фонды КУА	Стоимость чистых активов	886			
	Стоимость недавно совершенных сделок	2			
Прочие фонды	Стоимость чистых активов	1 801	Цена, установленная третьей стороной		
	Стоимость недавно совершенных сделок	42			
Итого фонды		2 731			
Прочие	Дисконтированные потоки денежных средств	318	Средневзвешенная стоимость капитала	6,7 - 16,7	11,8
			Стоимость долевого финансового инструмента	8,7 - 19,1	13,1
	Относительная оценка	174	Множественные оценочные показатели*		
	Котируемая цена (скорректированная)	29	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы	2,1 - 24,0	11,0
	Стоимость недавно совершенных сделок	156			
	Прочие методы	138			
Итого прочие		815			
Итого		**$ 5 051**			

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

30 июня 2012 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	$ 514	Стоимость долевого финансового инструмента	9,8 - 22,7	16,8
			Темп роста активов	(34,0) - 113,0	20,1
			Коэффициент рентабельности активов	(8,6) - 7,4	2,1
			Бессрочный уровень роста	3,0 - 11,0	5,2
	Относительная оценка	203	Цена/Балансовая стоимость	1,5 - 2,4	1,5
	Котируемая цена (скорректированная)	207	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы	9,4 - 27,8	12,5
	Стоимость недавно совершенных сделок	70		н/д	н/д
	Прочие методы	14			
Итого банковские и прочие финансовые институты		1 008			
Фонды КУА	Стоимость чистых активов	491			
Прочие фонды	Стоимость чистых активов	1 690	Цена, установленная третьей стороной	н/д	н/д
	Стоимость недавно совершенных сделок	103			
Итого фонды		2 284			
Прочие	Дисконтированные потоки денежных средств	177	Средневзвешенная стоимость капитала	6,8 - 16,1	10,4
			Стоимость долевого финансового инструмента	10,2 - 16,4	13,9
	Относительная оценка	135	Множественные оценочные показатели*		
	Котируемая цена (скорректированная)	37	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы	5,0 - 18,7	6,5
	Стоимость недавно совершенных сделок	151			
	Прочие методы	161			
Итого прочие		661			
Итого		**$ 3 953**			

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 2013 года и 30 июня 2012 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2013 года		30 июня 2012 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”	$ 37 191	$ 37 191	$ 36 879	$ 36 879
Финансовые вложения:				
Кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва на потери по кредитам	20 295	21 801	18 845	19 452
Кредиты, удерживаемые для продажи, оцениваемые по наименьшей из двух величин: амортизированной стоимости или справедливой стоимости	43	84	60	84
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	493	493	591	591
Итого кредиты	20 831	22 378	19 496	20 127
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения	3 119	4 733	3 066	5 269
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи	4 230	4 230	3 231	3 231
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	4 346	4 346	3 477	3 477
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	11 695	13 309	9 774	11 977
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи	1 911	1 911	1 916	1 916
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	240	240	252	252
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	2 151	2 151	2 168	2 168
Итого финансовые вложения	34 677	37 838	31 438	34 272
Производные финансовые активы:				
Относящиеся к привлеченным заимствованиям	1 503	1 503	3 369	3 369
Относящиеся к портфелю ликвидных активов и прочие	376	376	264	264
Относящиеся к финансовым вложениям	1 378	1 378	852	852
Относящиеся к инструментам управления рисками клиентов	119	119	130	130
Итого производные финансовые активы	3 376	3 376	4 615	4 615
Прочие финансовые активы, относящиеся к финансовым вложениям	5	120	37	158

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2013 года		30 июня 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Ценные бумаги, проданные по соглашениям “прямого РЕПО” и подлежащие передаче в счет полученного денежного обеспечения	$ 5 736	$ 5 736	$ 6 397	$ 6 397
Заимствования, привлеченные из рыночных источников и от МБРР	44 869	44 863	44 665	44 669
Производные финансовые обязательства:				
Относящиеся к привлеченным заимствованиям	1 823	1 823	627	627
Относящиеся к портфелю ликвидных активов и прочие	210	210	223	223
Относящиеся к финансовым вложениям	157	157	281	281
Относящиеся к инструментам управления рисками клиентов	120	120	130	130
Итого производные финансовые обязательства	2 310	2 310	1 261	1 261

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 2013 года составила 24 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 20 млн. долл. США). Справедливая стоимость обязательств по предоставлению кредитов была определена на основе текущей стоимости комиссий за предоставление кредитов.

Иерархия справедливой стоимости

В следующих таблицах представлена информация по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 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 2013 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Торговые ценные бумаги:				
Средства денежного рынка	$ 768	$ -	$ -	$ 768
Ценные бумаги Казначейства США	6 098	-	-	6 098
Облигации правительств иностранных государств	6 491	-	-	6 491
Облигации, гарантированные правительствами	436	55	-	491
Наднациональные облигации	131	26	-	157
Муниципальные облигации	900	-	-	900
Облигации национальных агентств	170	2	-	172
Облигации иностранных агентств	893	-	-	893
Ценные бумаги агентств, обеспеченные залогом жилой недвижимости	184	63	-	247
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	3 533	5	3 538
Иностранные ценные бумаги, обеспеченные активами	-	2 359	-	2 359
Корпоративные облигации	4 930	-	-	4 930
Ценные бумаги, обеспеченные залогом коммерческой недвижимости	-	601	-	601
Иностранные ценные бумаги, обеспеченные залогом жилой недвижимости	19	2 281	-	2 300
Ценные бумаги, обеспеченные залогом жилой недвижимости, отличные от ценных бумаг агентств	-	311	34	345
Долговые и кредитные обязательства, имеющие обеспечение	-	13	46	59
Итого торговые ценные бумаги	21 020*	9 244	85	30 349
Кредиты (непогашенная сумма основного долга $474)	-	-	493	493

*Включает ценные бумаги, оцениваемые по номинальной стоимости плюс начисленный процент, что приблизительно равняется справедливой стоимости, составляющей 768 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2013 года.

Примечание: За год, закончившийся 30 июня 2013 года, торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 180 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие повышения активности на рынке; торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 1 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2 вследствие снижения активности на рынке.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2013 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги:				
Банковские и небанковские финансовые институты	1 669	18	1 464	3 151
Страховые компании	229	73	41	343
Фонды	-	-	2 731	2 731
Прочие	1 490	46	815	2 351
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	3 388	137	5 051	8 576
Долговые ценные бумаги:				
Корпоративные долговые ценные бумаги	-	-	1 474	1 474
Привилегированные акции	-	-	585	585
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	-	87	87
Прочие долговые ценные бумаги	-	-	5	5
Итого долговые ценные бумаги	-	-	2 151	2 151
Производные финансовые активы:				
Договоры на ставку процента	-	684	-	684
Договоры на иностранную валюту	-	124	-	124
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	1 787	-	1 787
Договоры на долевые ценные бумаги	-	-	780	780
Прочие производные финансовые активы	-	-	1	1
Итого производные финансовые активы	-	2 595	781	3 376
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	**$ 24 408**	**$ 11 976**	**$ 8 561**	**$ 44 945**
Привлеченные заимствования:				
Структурированные облигации	$ -	$ 3 606	$ 391	$ 3 997
Неструктурированные облигации	24 798	14 129	-	38 927
Итого привлеченные заимствования (непогашенная сумма основного долга $43 245**)	24 798	17 735	391	42 924
Производные финансовые обязательства:				
Договоры на ставку процента	-	446	-	446
Договоры на иностранную валюту	-	41	-	41
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	1 797	26	1 823
Итого производные финансовые обязательства	-	2 284	26	2 310
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	**$ 24 798**	**$ 20 019**	**$ 417**	**$ 45 234**

**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 2 386 млн. долл. США, справедливой стоимостью в размере 1 925 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2013 года.

Примечание: За год, закончившийся 30 июня 2013 года, финансовые вложения долевые ценные бумаги справедливой стоимостью 72 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, и финансовые вложения долевые ценные бумаги справедливой стоимостью 49 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие снижения/повышения активности на рынке. Выпущенные МФК облигации справедливой стоимостью 1 090 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2 вследствие изменения качества информации.

	30 июня 2012 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Торговые ценные бумаги:				
Средства денежного рынка	$ 109	$ -	$ -	$ 109
Ценные бумаги Казначейства США	6 362	-	-	6 362
Облигации правительств иностранных государств	6 251	14	-	6 265
Облигации, гарантированные правительствами	696	1 436	-	2 132
Наднациональные облигации	63	38	-	101
Муниципальные облигации	480	301	-	781
Облигации национальных агентств	(95)	4	-	(91)
Облигации иностранных агентств	1 020	171	-	1 191
Ценные бумаги агентств, обеспеченные залогом жилой недвижимости	213	62	-	275
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	3 780	10	3 790
Иностранные ценные бумаги, обеспеченные активами	1	1 026	-	1 027
Корпоративные облигации	3 503	73	-	3 576
Ценные бумаги, обеспеченные залогом коммерческой недвижимости	-	874	-	874

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2012 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Иностранные ценные бумаги, обеспеченные залогом жилой недвижимости	24	1 946	-	1 970
Ценные бумаги, обеспеченные залогом жилой недвижимости, отличные от ценных бумаг агентств	-	348	46	394
Долговые и кредитные обязательства, имеющие обеспечение	-	18	94	112
Итого торговые ценные бумаги	18 627*	10 091	150	28 868
Кредиты (непогашенная сумма основного долга $607)	-	-	591	591
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги:				
Банковские и небанковские финансовые институты	1 353	69	930	2 352
Страховые компании	114	13	78	205
Фонды	-	-	2 284	2 284
Прочие	1 145	61	661	1 867
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	2 612	143	3 953	6 708
Долговые ценные бумаги:				
Корпоративные долговые ценные бумаги	-	-	1 495	1 495
Привилегированные акции	-	-	657	657
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	-	7	7
Прочие долговые ценные бумаги	-	-	9	9
Итого долговые ценные бумаги	-	-	2 168	2 168
Производные финансовые активы:				
Договоры на ставку процента	-	905	-	905
Договоры на иностранную валюту	-	174	-	174
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	3 116	-	3 116
Договоры на долевые ценные бумаги	-	-	418	418
Прочие производные финансовые активы	-	-	2	2
Итого производные финансовые активы	-	4 195	420	4 615
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	**$ 21 239**	**$ 14 429**	**$ 7 282**	**$ 42 950**
Привлеченные заимствования:				
Структурированные облигации	$ -	$ 6 219	$ -	$ 6 219
Неструктурированные облигации	23 444	13 183	-	36 627
Итого привлеченные заимствования (непогашенная сумма основного долга $42 523**)	23 444	19 402	-	42 846
Производные финансовые обязательства:				
Договоры на ставку процента	-	410	-	410
Договоры на иностранную валюту	-	68	-	68
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	782	-	782
Договоры о распределении риска изменения котировок долевых ценных бумаг	-	-	1	1
Итого производные финансовые обязательства	-	1 260	1	1 261
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	**$ 23 444**	**$ 20 662**	**$ 1**	**$ 44 107**

* Включает ценные бумаги, оцениваемые по номинальной стоимости плюс начисленный процент, что приблизительно равняется справедливой стоимости, составляющей 109 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2012 года.

**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 3 229 млн. долл. США, справедливой стоимостью в размере 2 640 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2012 года.

Примечание: За год, закончившийся 30 июня 2012 года, торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 214 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие повышения активности на рынке; торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 749 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2 вследствие снижения активности на рынке. Финансовые вложения долевые ценные бумаги справедливой стоимостью 116 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2 вследствие снижения активности на рынке. Выпущенные МФК облигации справедливой стоимостью 514 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1, а выпущенные облигации справедливой стоимостью 1 952 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2 вследствие изменения качества информации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В следующих таблицах представлены изменения балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств МФК, относящихся к Уровню 3, за год, закончившийся 30 июня 2013 года, и за год, закончившийся 30 июня 2012 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.

Торговые ценные бумаги, относящиеся к Уровню 3, за год, закончившийся 30 июня 2013 года

	Ценные бумаги, обеспеченные активами	Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	Кредитные и долговые обязательства, имеющие обеспечение	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2012 года	$ 10	$ 46	$ 94	$ 150
Переводы с Уровня 3 (*)	(5)	-	-	(5)
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:				
Чистой прибыли	-	9	19	28
Покупки, выпуски, реализации и погашения:				
Покупки	5	-	-	5
Реализация	(5)	-	(4)	(9)
Погашения и прочие	-	(21)	(63)	(84)
Остаток по состоянию на 30 июня 2013 года	**$ 5**	**$ 34**	**$ 46**	**$ 85**
За год, закончившийся 30 июня 2013 года:				
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ -	$ 13	$ 18	$ 31

(*)Переводы с Уровня 3 осуществлялись по причине появления общедоступных рыночных данных вследствие повышения активности на рынке для данных ценных бумаг или продаж ряда ценных бумаг, которые являлись частью остатка по состоянию на 30 июня 2012 года, в финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2013 года.

Кредиты, относящиеся к Уровню 3, за год, закончившийся 30 июня 2013 года

	Кредиты	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2012 года	$ 591	$ 591
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:		
Чистой прибыли	38	38
Покупки, выпуски, реализации и погашения:		
Выпуски	141	141
Погашения и прочие	(277)	(277)
Остаток по состоянию на 30 июня 2013 года	**$ 493**	**$ 493**
За год, закончившийся: 30 июня 2013 года:		
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ 38	$ 38

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, относящиеся к Уровню 3, за год, закончившийся 30 июня 2013 года

	Корпоративные ценные бумаги	Привелегированные акции	Ценные бумаги, обеспеченные активами	Прочие	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2012 года	$ 1 495	$ 657	$ 7	$ 9	$ 2 168
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:					
Чистой прибыли	(14)	(37)	-	(4)	(55)
Прочей совокупной прибыли	14	1	-	-	15
Покупки, выпуски, реализации и погашения:					
Покупки	387	50	86	-	523
Выручка от реализации	-	(35)	-	-	(35)
Погашения и прочие	(408)	(51)	(6)	-	(465)
Остаток по состоянию на 30 июня 2013 года	**$ 1 474**	**$ 585**	**$ 87**	**$ 5**	**$ 2 151**
За год, закончившийся 30 июня 2013 года:					
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ (1)	$ (48)	$ -	$ (4)	$ (53)
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав прочей совокупной прибыли	$ 18	$ 2	$ (1)	$ -	$ 19

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, относящиеся к Уровню 3,
за год, закончившийся 30 июня 2013 года

	Банковские и небанковские институты	Страховые компании	Фонды	Прочие	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2012 года	$ 930	$ 78	$ 2 284	$ 661	$ 3 953
Переводы на Уровень 3 (*)	52	-	-	-	52
Переводы с Уровня 3 (**)	(65)	(51)	-	(33)	(149)
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:					
Чистой прибыли	4	(8)	34	(75)	(45)
Прочей совокупной прибыли	43	2	-	6	51
Покупки, выпуски, реализации и погашения:					
Покупки	322	21	713	167	1 223
Выручка от реализации	(13)	-	(316)	(19)	(348)
Погашения и прочие	191	(1)	16	108	314
Остаток по состоянию на 30 июня 2013 года	**$ 1 464**	**$ 41**	**$ 2 731**	**$ 815**	**$ 5 051**
За год, закончившийся 30 июня 2013 года:					
Чистые нереализованные прибыли или убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ 39	$ (8)	$ (142)	$ (77)	$ (188)
Чистые нереализованные прибыли или убытки, включенные в состав прочей совокупной прибыли	$ 50	$ 2	$ -	$ 5	$ 57

(*)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 2013 года.
(**)Переводы с Уровня 3 осуществлялись по причине появления общедоступных рыночных данных вследствие повышения активности на рынке для данных ценных бумаг или продаж ряда ценных бумаг, которые являлись частью остатка по состоянию на 30 июня 2012 года, в финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2013 года.

Производные финансовые активы, относящиеся к Уровню 3,
за год, закончившийся 30 июня 2013 года

	Долевые ценные бумаги	Прочие	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2012 года	$ 418	$ 2	$ 420
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:			
Чистой прибыли	93	(1)	92
Покупки, выпуски, реализации и погашения:			
Покупки	5	-	5
Погашения и прочие	264	-	264
Остаток по состоянию на 30 июня 2013 года	**$ 780**	**$ 1**	**$ 781**
За год, закончившийся 30 июня 2013 года:			
Чистые нереализованные прибыли или убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ 78	$ (2)	$ 76

Обязательства по облигациям, относящиеся к Уровню 3 за год, закончившийся 30 июня 2013 года

	Структурированные облигации	Неструктурированные облигации	Итого
Остаток по состоянию на 1июля 2012 года	$ -	$ -	$ -
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:			
Чистой прибыли	52	-	52
Покупки, выпуски, реализации и погашения:			
Выпуски	(443)	-	(443)
Остаток по состоянию на 30 июня 2013 года	**$ (391)**	**$ -**	**$ (391)**
За год, закончившийся 30 июня 2013 года:			
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ 52	$ -	$ 52

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Производные финансовые обязательства, относящиеся к Уровню 3 за год, закончившийся 30 июня 2013 года

	Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2012 года	$ -	$ -
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:		
Чистой прибыли	(34)	(34)
Покупки, выпуски, реализации и погашения:		
Покупки и прочие	8	8
Остаток по состоянию на 30 июня 2013 года	**$ (26)**	**$ (26)**
За год, закончившийся 30 июня 2013 года:		
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ (34)	$ (34)

Торговые ценные бумаги, относящиеся к Уровню 3, за год, закончившийся 30 июня 2012 года

	Ценные бумаги, обеспе-ченные активами	Ценные бумаги, обеспе-ченные залогом недвижи-мости	Кредитные и долговые обязательства, имеющие обеспечение	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2011 года	$ 43	$ 64	$ 103	$ 210
Переводы на Уровень 3 (*)	5	-	-	5
Переводы с Уровня 3 (**)	(43)	(13)	-	(56)
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:				
Чистой прибыли	-	(5)	13	8
Покупки, выпуски, реализации и погашения:				
Покупки	5	-	-	5
Погашения и прочие	-	-	(22)	(22)
Остаток по состоянию на 30 июня 2012 года	**$ 10**	**$ 46**	**$ 94**	**$ 150**
За год, закончившийся 30 июня 2012 года:				
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ -	$ 10	$ 12	$ 22

(*)Переводы на Уровень 3 осуществлялись вследствие отсутствия общедоступных рыночных данных по причине снижения активности на рынке для данных ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2012 года.

(**)Переводы с Уровня 3 осуществлялись по причине появления общедоступных рыночных данных вследствие повышения активности на рынке для данных ценных бумаг или продаж ряда ценных бумаг, которые являлись частью остатка по состоянию на 30 июня 2011 года, в финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2012 года.

Кредиты, относящиеся к Уровню 3, за год, закончившийся 30 июня 2012 года

	Кредиты	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2011 года	$ 637	$ 637
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:		
Чистой прибыли	(13)	(13)
Покупки, выпуски, реализации и погашения:		
Выпуски	129	129
Погашения и прочие	(162)	(162)
Остаток по состоянию на 30 июня 2012 года	**$ 591**	**$ 591**
За год, закончившийся 30 июня 2012 года:		
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ (14)	$ (14)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, относящиеся к Уровню 3 за год, закончившийся 30 июня 2012 года

	Корпоративные ценные бумаги	Привелегированные акции	Ценные бумаги, обеспеченные активами	Прочие	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2011 года	$ 1,620	$ 516	$ 22	$ 8	$ 2,166
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:					
Чистой прибыли	10	27	-	1	38
Прочей совокупной прибыли	(221)	(38)	-	-	(259)
Покупки, выпуски, реализации и погашения:					
Покупки	307	214	-	-	521
Выручка от реализации	-	(56)	-	-	(56)
Погашения и прочие	(221)	(6)	(15)	-	(242)
Остаток по состоянию на 30 июня 2012 года	**$ 1 495**	**$ 657**	**$ 7**	**$ 9**	**$ 2 168**
За год, закончившийся 30 июня 2012 года:					
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ (7)	$ 13	$ -	$ 1	$ 7
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав прочей совокупной прибыли	$ (171)	$ (38)	$ -	$ -	$ (209)

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, относящиеся к Уровню 3 за год, закончившийся 30 июня 2012 года

	Банковские и небанковские институты	Страховые компании	Фонды	Прочие	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2011 года	$ 566	$ 14	$ 2 104	$ 548	$ 3 232
Переводы на Уровень 3 (*)	393	-	-	21	414
Переводы с Уровня 3 (**)	(110)	-	-	(59)	(169)
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:					
Чистой прибыли	(4)	(2)	(19)	(8)	(33)
Прочей совокупной прибыли	(3)	41	-	19	57
Покупки, выпуски, реализации и погашения:					
Покупки	58	13	436	138	645
Выручка от реализации	(28)	-	(237)	(1)	(266)
Погашения и прочие	58	12	-	3	73
Остаток по состоянию на 30 июня 2012 года	**$ 930**	**$ 78**	**$ 2 284**	**$ 661**	**$ 3 953**
За год, закончившийся 30 июня 2012 года:					
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ 29	$ (2)	$ (157)	$ (6)	$ (136)
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав прочей совокупной прибыли	$ (3)	$ 41	$ -	$ 19	$ 57

(*)Переводы на Уровень 3 осуществлялись вследствие отсутствия общедоступных рыночных данных по причине снижения активности на рынке для данных ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2012 года.

(**)Переводы с Уровня 3 осуществлялись вследствие появления общедоступных рыночных данных по причине повышения активности на рынке для данных ценных бумаг или продаж ряда ценных бумаг, которые являлись частью остатка по состоянию на 30 июня 2011 года, в финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2012 года.

Производные финансовые активы, относящиеся к Уровню 3 за год, закончившийся 30 июня 2012 года

	Долевые ценные бумаги	Прочие	Итого
Остаток по состоянию на 1 июля 2011 года	$ 390	$ 7	$ 397
Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) в составе:			
Чистой прибыли	40	(5)	35
Покупки, выпуски, реализации и погашения:			
Покупки и выпуски	8	-	8
Погашения и прочие	(20)	-	(20)
Остаток по состоянию на 30 июня 2012 года	**$ 418**	**$ 2**	**$ 420**
За год, закончившийся 30 июня 2012 года:			
Чистые нереализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли	$ 70	$ (5)	$ 65

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прибыли и убытки (реализованные и нереализованные) от операций с торговым ценными бумагами, кредитами, финансовыми вложениями в долевые ценные бумаги и финансовыми вложениями в долговые ценные бумаги, включенные в состав чистой прибыли за период, представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов от торговых операций с ликвидными активами, доходов по кредитам и гарантиям, прибылей по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и прибылей по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги соответственно.

По состоянию на 30 июня 2013 года балансовая стоимость финансовых вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемых по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения, в размере 1 090 млн. долл. США была уменьшена до справедливой стоимости в размере 938 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 1 519 млн. долл. США и 1 247 млн. долл. США соответственно), что привело к образованию убытка в размере 152 млн. долл. США, который был включен в состав прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 30 июня 2013 года (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: убыток в размере 272 млн. долл. США). Сумма уменьшения стоимости основана на показателе справедливой стоимости для Уровня 3.

ПРИМЕЧАНИЕ У – ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ

МФК проводит операции, связанные с предоставлением кредитов, осуществлением финансовых вложений в долговые ценные бумаги, осуществлением финансовых вложений в долевые ценные бумаги, размещением срочных депозитов, торговлей ценными бумагами и привлечением заимствований в различных валютах. Политика МФК предусматривает минимизацию уровня валютного риска с помощью обеспечения соответствия валюты активов (кроме финансовых вложений в долевые и квази-долевые ценные бумаги) и обязательств с использованием инструментов хеджирования. Финансовые вложения МФК в долевые ценные бумаги предприятий, расположенных на территории развивающихся стран-участниц, обычно осуществляются в национальной валюте соответствующей страны. В соответствии с политикой МФК она несет валютный риск в отношении финансовых вложений в долевые ценные бумаги и финансирует данные финансовые вложения из средств собственного капитала и нераспределенной прибыли. Риски МФК по основным валютам по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2013 года					
	Доллар США	Евро	Японская йена	Прочие валюты	Корректировка справедливой стоимости и прочие корректировки	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	$ 2 965	$ 1 461	$ 4	$ 2 075	$ -	$ 6 505
Торговые ценные бумаги	17 630	2 256	330	10 133	-	30 349
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям “обратного РЕПО’	337	-	-	-	-	337
Финансовые вложения:						
Кредиты	16 594	2 935	20	2 910	-	22 459
За вычетом резервов на потери по кредитам	(1 200)	(218)	-	(210)	-	(1 628)
Чистые кредиты	15 394	2 717	20	2 700	-	20 831
Долевые ценные бумаги	-	-	-	11 695	-	11 695
Долговые ценные бумаги	1 528	100	-	523	-	2 151
Итого финансовые вложения	16 922	2 817	20	14 918	-	34 677
Производные финансовые активы	6 833	537	2 683	15 623	(22 300)	3 376
Дебиторская задолженность и прочие активы	1 238	577	41	425	-	2 281
Итого активы	**$ 45 925**	**$ 7 648**	**$ 3 078**	**$ 43 174**	**$ (22 300)**	**$ 77 525**
Обязательства						
Ценные бумаги, проданные по соглашениям “прямого РЕПО”	$ 5 715	$ 21	$ -	$ -	$ -	$ 5 736
Привлеченные заимствования	26 406	278	2 685	15 500	-	44 869
Производные финансовые обязательства	9 009	6 438	26	9 874	(23 037)	2 310
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 346	584	40	365	-	2 335
Итого обязательства	**$ 42 476**	**$ 7 321**	**$ 2 751**	**$ 25 739**	**$ (23 037)**	**$ 55 250**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2012 года					
	Доллар США	Евро	Японская йена	Прочие валюты	Корректировка справедливой стоимости и прочие корректировки	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	$ 2 397	$ 1 480	$ 208	$ 2 962	$ -	$ 7 047
Торговые ценные бумаги	18 763	997	1 359	7 749	-	28 868
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям “обратного РЕПО’	931	-	-	33	-	964
Финансовые вложения:						
Кредиты	15 496	2 807	30	2 544	-	20 877
За вычетом резервов на потери по кредитам	(1 120)	(164)	(1)	(96)	-	(1 381)
Чистые кредиты	14 376	2 643	29	2 448	-	19 496
Долевые ценные бумаги	-	-	-	9 774	-	9 774
Долговые ценные бумаги	1 287	69	-	812	-	2 168
Итого финансовые вложения	15 663	2 712	29	13 034	-	31 438
Производные финансовые активы	6 454	393	3 832	16 034	(22 098)	4 615
Дебиторская задолженность и прочие активы	1 986	80	36	727	-	2 829
Итого активы	**$ 46 194**	**$ 5 662**	**$ 5 464**	**$ 40 539**	**$ (22 098)**	**$ 75 761**
Обязательства						
Ценные бумаги, проданные по соглашениям “прямого РЕПО”	$ 6 397	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 6 397
Привлеченные заимствования	24 672	267	3 833	15 893	-	44 665
Производные финансовые обязательства	6 811	4 871	1 383	10 492	(22 296)	1 261
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	2 099	89	36	634	-	2 858
Итого обязательства	**$ 39 979**	**$ 5 227**	**$ 5 252**	**$ 27 019**	**$ (22 296)**	**$ 55 181**

ПРИМЕЧАНИЕ Ф – 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 консолидированные балансы и отчет о прибылях и убытках 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 Ц). 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Анализ основных компонентов доходов и расходов МФК по операционным сегментам за год, закончившийся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2013 года			
	Услуги по осуществлению финансовых вложений	Услуги Департамента казначейства	Консультационные услуги	Итого
Доходы по кредитам и гарантиям	$ 1 059	$ -	$ -	$ 1 059
Формирование резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности	(243)	-	-	(243)
Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	752	-	-	752
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	5	-	-	5
Доходы от торговых операций с ликвидными активами	-	500	-	500
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	(109)	(111)	-	(220)
Доходы от предоставления консультационных услуг	-	-	239	239
Прочие доходы	202	-	-	202
Административные расходы	(781)	(22)	(42)	(845)
Расходы на консультационные услуги	-	-	(351)	(351)
Расходы на выплату пенсии и прочих выплат после выхода на пенсию	(120)	(6)	(47)	(173)
Прочие расходы	(32)	-	-	(32)
Положительные и отрицательные курсовые разницы по неторговым операциям	35	-	-	35
Прибыль (убытки) до вычета чистых прибылей и убытков от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, и грантов МАР	**768**	**361**	**(201)**	**928**
Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости				
Реализованные прибыли	35	-	-	35
Прибыли по неденежным обменным операциям	2	-	-	2
Нереализованные прибыли	353	32	-	385
Прибыль (убыток) до вычета грантов МАР	**1 158**	**393**	**(201)**	**1 350**
Гранты МАР	(340)	-	-	(340)
Чистая прибыль (убыток)	**818**	**393**	**(201)**	**1 010**
За вычетом: чистого убытка, причитающегося держателям неконтролирующих долей участия	8	-	-	8
Чистая прибыль (убыток), причитающаяся МФК	**$ 826**	**$ 393**	**$ (201)**	**$ 1 018**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2012 года			
	Услуги по осуществлению финансовых вложений	Услуги Департамента казначейства	Консультационные услуги	Итого
Доходы по кредитам и гарантиям	$ 938	$ -	$ -	$ 938
Формирование резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности	(117)	-	-	(117)
Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	1 457	-	-	1 457
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	81	-	-	81
Доходы от торговых операций с ликвидными активами	-	313	-	313
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	(92)	(89)	-	(181)
Доходы от предоставления консультационных услуг	-	-	269	269
Прочие доходы	179	-	-	179
Административные расходы	(728)	(23)	(47)	(798)
Расходы на консультационные услуги	-	-	(290)	(290)
Расходы на выплату пенсии и прочих выплат после выхода на пенсию	(68)	(3)	(25)	(96)
Прочие расходы	(23)	-	-	(23)
Положительные и отрицательные курсовые разницы по неторговым операциям	145	-	-	145
Прибыль (убытки) до вычета чистых прибылей и убытков от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, и грантов МАР	**1 772**	**198**	**(93)**	**1 877**
Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости				
Реализованные прибыли	11	-	-	11
Прибыли по неденежным обменным операциям	10	-	-	10
Нереализованные убытки	(34)	(206)	-	(240)
Прибыль (убыток) до вычета грантов МАР	**1 759**	**(8)**	**(93)**	**1 658**
Гранты МАР	(330)	-	-	(330)
Чистая прибыль (убыток)	**$ 1 429**	**$ (8)**	**$ (93)**	**$ 1 328**

	30 июня 2011 года			
	Услуги по осуществлению финансовых вложений	Услуги Департамента казначейства	Консультационные услуги	Итого
Доходы по кредитам и гарантиям	$ 869	$ 8	$ -	$ 877
Восстановление резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности	40	-	-	40
Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	1 464	-	-	1 464
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	46	-	-	46
Доходы от торговых операций с ликвидными активами	-	529	-	529
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	(109)	(31)	-	(140)
Прочие доходы	222	-	-	222
Административные расходы	(665)	(9)	(26)	(700)
Расходы на консультационные услуги	-	-	(153)	(153)
Расходы на выплату пенсии и прочих выплат после выхода на пенсию	(80)	(4)	(25)	(109)
Прочие расходы	(19)	-	-	(19)
Положительные и отрицательные курсовые разницы по неторговым операциям	(33)	-	-	(33)
Прибыль (убытки) до вычета чистых прибылей и убытков от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, и грантов МАР	**1 735**	**493**	**(204)**	**2 024**
Чистые прибыли и убытки от операций с прочими неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости				
Реализованные прибыли	63	-	-	63
Прибыли по неденежным обменным операциям	22	-	-	22
Нереализованные прибыли (убытки)	(23)	93	-	70
Прибыль (убыток) до вычета грантов МАР	**1 797**	**586**	**(204)**	**2 179**
Гранты МАР	(600)	-	-	(600)
Чистая прибыль (убыток)	**$ 1 197**	**$ 586**	**$ (204)**	**$ 1 579**

Информация по географическим регионам в отношении инвестиционных услуг, оказываемых клиентам, изложена в Примечании Г. Состав ликвидных активов показан в Примечании В.

ПРИМЕЧАНИЕ Х – ПРЕДПРИЯТИЯ С ПЕРЕМЕННОЙ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ

Существенные переменные доли участия

МФК выявила 139 случаев осуществления финансовых вложения в ППДУ, финансовая отчетность которых не включается в консолидированную финансовую отчетность МФК, но в которых МФК имеет существенную переменную долю участия по состоянию на 30 июня 2013 года (30 июня 2012 года: 106 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 возможности управлять деятельностью и существенно влиять на экономическую активность 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

На основе последних доступных данных по этим ППДУ размер ППДУ, включая выделенное финансирование, в которых МФК имеет существенную переменную долю участия, составил 22 810 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2013 года (30 июня 2012 года: 18 143 млн. долл. США). Величина максимального риска возникновения убытков для МФК в связи с финансовыми вложениями в указанные ППДУ, представляющие собой как балансовую стоимость вложений, так и подлежащие оплате, но пока неперечисленные суммы, составила 4 712 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2013 года (30 июня 2012 года: 3 213 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 2013 года и 30 июня 2012 года может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2013 года					
	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Гарантии	Управление рисками	Итого
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг						
Азия	$ 91	$ 7	$ 19	$ -	$ -	$ 117
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	459	18	1	-	-	478
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	266	42	-	-	-	308
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	816	67	20	-	-	903
Финансовые рынки						
Азия	158	69	-	51	10	288
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	55	263	201	2	-	521
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	48	208	41	121	-	418
Прочие	78	1	159	-	15	253
Итого финансовые рынки	339	541	401	174	25	1 480
Инфраструктура и природные ресурсы						
Азия	594	42	8	-	-	644
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	429	39	4	-	48	520
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	1 081	28	14	7	35	1 165
Итого инфраструктура и природные ресурсы	2 104	109	26	7	83	2 329
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	**$ 3 259**	**$ 717**	**$ 447**	**$ 181**	**$ 108**	**$ 4 712**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2012 года					
	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Гарантии	Управление рисками	Итого
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг						
Азия	$ 93	$ -	$ 4	$ -	$ -	$ 97
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	284	30	3	-	-	317
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	140	31	-	-	-	171
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	517	61	7	-	-	585
Финансовые рынки						
Азия	20	57	-	-	-	77
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	56	42	85	-	-	183
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	62	114	55	1	-	232
Прочие	72	-	122	-	13	207
Итого финансовые рынки	210	213	262	1	13	699
Инфраструктура и природные ресурсы						
Азия	721	33	33	-	-	787
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	406	31	2	-	72	511
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	556	27	25	8	15	631
Итого инфраструктура и природные ресурсы	1 683	91	60	8	87	1 929
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	**$ 2 410**	**$ 365**	**$ 329**	**$ 9**	**$ 100**	**$ 3 213**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Балансовая стоимость финансовых вложений и величина максимального риска возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2013 года		
Инвестиционная категория	Балансовая стоимость финансовых вложений	Оформленные, но средства по которым не перечислены	Максимальный риск
Кредиты	$ 2 207	$ 1 052	$ 3 259
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	504	213	717
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	447	-	447
Гарантии	181	-	181
Управление рисками	69	39	108
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	**$ 3 408**	**$ 1 304**	**$ 4 712**

	30 июня 2012 года		
Инвестиционная категория	Балансовая стоимость финансовых вложений	Оформленные, но средства по которым не перечислены	Максимальный риск
Кредиты	$ 1 749	$ 661	$ 2 410
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	212	153	365
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	329	-	329
Гарантии	9	-	9
Управление рисками	79	21	100
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	**$ 2 378**	**$ 835**	**$ 3 213**

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – КОНСУЛЬТАЦИОННЫЕ УСЛУГИ

МФК оказывает консультационные услуги правительствам и частному сектору в рамках четырех направлений бизнеса: доступ к финансированию; инвестиционный климат; частно-государственные партнерства и финансово-устойчивый бизнес. 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 для проведения технико-экономических оценок, подготовки проектов и прочих специальных инициатив. Средства доноров могут быть использованы только для целей, указанных в соглашениях, заключенных с донорами. МФК может также осуществлять финансирование данных конкретных целей в соответствии с условиями, утвержденными Советом МФК.

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 2013 года прочие активы включают неиспользованные средства доноров в размере 391 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 406 млн. долл. США) и финансирования консультационных услуг МФК в размере 170 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 196 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2013 года в состав прочих обязательств включаются возмещаемые неиспользованные средства доноров в размере 391 млн. долл. США (30 июня 2012 года: 406 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

МБРР, МФК и МАГИ участвуют в Плане пенсионного обеспечения (ППО) с установленными выплатами, в Плане выплаты пособий после выхода на пенсию (ПВПВП) и Плане выплаты вознаграждений по окончании трудовой деятельности (ПВВОТД). Действие указанных планов распространяется на большинство сотрудников данных организаций. ППО предусматривает выплаты пенсий и включает план накопления средств на пенсионном счете. ПВПВП предусматривает определенные выплаты по страхованию здоровья и жизни отвечающим определенным требованиям, вышедшим на пенсию сотрудникам. ПВВОТД предусматривает определенные пенсионные выплаты в дополнение к ППО.

В качестве даты оценки Планов по выплатам пенсий и прочим выплатам после выхода на пенсию МФК использует 30 июня. Представленные ниже данные отражают соответствующую долю МФК в расходах, активах и обязательствах Планов. 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 МАР с учетом утвержденного соотношения долевого участия в затратах. МАР, МФК и МАГИ возмещают МБРР соответствующие части взносов, сделанных по этим Планам МБРР. Взносы по этим пенсионным Планам рассчитываются как процент от заработной платы.

Приведенная ниже таблица содержит данные о расходах по выплатам, связанным с ППО, ПВПВП и ПВВОТД, отнесенных на МФК за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года (в млн. долл. США).

	ППО			ПВПВП			ПВВОТД		
	2013 год	2012 год	2011 год	2013 год	2012 год	2011 год	2013 год	2012 год	2011 год
Расходы по выплатам пенсий									
Стоимость текущих услуг работников	$ 116	$ 87	$ 78	$ 25	$ 17	$ 16	$ 11	$ 9	$ 8
Затраты по процентам	101	112	109	17	17	16	7	6	5
Ожидаемая доходность по активам плана	(141)	(150)	(137)	(18)	(18)	(16)	-	-	-
Амортизация стоимости предыдущих услуг работников	1	2	1	2	-	*	*	*	*
Амортизация непризнанного чистого убытка	36	6	20	9	4	6	7	4	3
Чистые периодические расходы (доходы) по выплатам пенсий	**$ 113**	**$ 57**	**$ 71**	**$ 35**	**$ 20**	**$ 22**	**$ 25**	**$ 19**	**$ 16**

* Менее 0,5 млн. долл. США

Расходы по ППО, ПВПВП и ПВВОТД включаются в расходы по выплатам пенсий и прочим выплатам после выхода на пенсию. За годы, закончившиеся 30 июня 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года, на МФК были отнесены расходы по данным Планам, составившие 173 млн. долл. США, 96 млн. долл. США и 109 млн. долл. США соответственно.

Приведенная ниже таблица содержит данные о прогнозируемых пенсионных обязательствах, справедливой стоимости активов Планов, а также о статусе финансирования ППО, ПВПВП и ПВВОТД в отношении МФК за годы, закончившиеся 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 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 инвестированы в финансовые инструменты с фиксированным доходом и долевые финансовые инструменты.

	ППО		ПВПВП		ПВВОТД	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Прогнозируемые пенсионные обязательства						
По состоянию на начало года	$ 2 647	$ 2 166	$ 416	$ 305	$ 175	$ 127
Стоимость текущих услуг работников	116	87	25	17	11	9
Затраты по процентам	101	112	17	17	7	7
Взносы участников	30	27	2	2	1	*
Полученные субсидии на получение лекарственных средств при выходе на пенсию	-	-	*	-	-	-
Поправки к пенсионному Плану	-	-	2	25	-	-
Произведенные выплаты	(106)	(100)	(7)	(6)	(5)	(6)
Актуарный убыток (прибыль)	(85)	355	(22)	56	6	38
По состоянию на конец года	2 703	2 647	433	416	195	175

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	ППО		ПВПВП		ПВВОТД	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Справедливая стоимость активов Плана						
По состоянию на начало года	2 431	2 347	294	266	-	-
Взносы участников	30	27	2	2	-	-
Фактическая доходность активов	183	94	23	6	-	-
Взносы сотрудников	75	63	28	26	-	-
Произведенные выплаты	(106)	(100)	(7)	(6)	-	-
По состоянию на конец года	2 613	2 431	340	294	-	-
Статус финансирования*	**(90)**	**(216)**	**(93)**	**(122)**	**(195)**	**(175)**
Накопленные обязательства по выплатам	**$ 1 918**	**$ 1 812**	**$ 433**	**$ 416**	**$ 163**	**$ 148**

**Положительный статус финансирования отражен в составе дебиторской задолженности и прочих активов по выплатам пенсий и прочим выплатам после выхода на пенсию в Примечании K; отрицательный статус финансирования отражен в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств по обязательствам по выплате пенсий в Примечании M.*

В течение года, закончившегося 30 июня 2012 года, в ПВПВП были внесены поправки, включающие (i) получение компенсаций по стандартным и связанным с доходами страховым взносам по медицинскому страхованию в рамках части B Программы государственной бесплатной медицинской помощи пожилым людям, начиная с 1 июля 2012 года; (ii) переход от программы Правительства США по субсидированию лекарственных препаратов для пенсионеров (далее – “ПСЛПП”) на Альтернативный страховой план для группы сотрудников (далее – “АСПГС”), начиная с 1 января 2013 года; (iii) получение компенсаций по связанным с доходами страховым взносам в рамках части D Программы государственной бесплатной медицинской помощи пожилым людям после интеграции с АСПГС и (iv) исключение накопительных характеристик Программы государственной бесплатной медицинской помощи пожилым людям. Общим результатом данных изменений является увеличение прогнозируемых обязательств по выплате пенсий на 25 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2012 года.

В течение года, закончившегося 30 июня 2013 года, МФК приняла решение не переводить ПВПВП от программы ПСЛПП на программу АСПГС вследствие проведения дальнейшей оценки структуры и административных требований АСПГС. Результатом данных изменений является увеличение прогнозируемых обязательств по выплате пенсий на 2 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2013 года.

Суммы, признанные в составе накопленной прочей совокупной прибыли в году, закончившемся 30 июня 2013 года:

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД	Итого
Чистые актуарные убытки	$ 485	$ 115	$ 108	$ 708
Стоимость предыдущих услуг работников	3	25	-	28
Чистая сумма, признанная в составе накопленного прочего совокупного убытка	$ 488	$ 140	$ 108	$ 736

Суммы, признанные в составе накопленной прочей совокупной прибыли в году, закончившемся 30 июня 2012 года:

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД	Итого
Чистые актуарные убытки	$ 648	$ 151	$ 108	$ 907
Стоимость предыдущих услуг работников	4	25	1	30
Чистая сумма, признанная в составе накопленного прочего совокупного убытка	$ 652	$ 176	$ 109	$ 937

Расчет сумм, которые будут амортизированы из состава накопленной прочей совокупной прибыли (убытка) в чистую периодическую стоимость выплат в финансовом году, заканчивающемся 30 июня 2014 года, может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД	Итого
Чистые актуарные убытки	$ 20	$ 5	$ 7	$ 32
Стоимость предыдущих услуг работников	1	3	*	4
Чистая сумма, признанная в составе накопленного прочего совокупного убытка	$ 21	$ 8	$ 7	$ 36

* Менее 0,5 млн. долл. США

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 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 АА 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% прогнозных обязательств по выплатам 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 2013 года, 30 июня 2012 года и 30 июня 2011 года.

Средневзвешенные допущения, использованные при прогнозировании обязательств по выплатам пенсий (%)

	ППО			ПВПВП			ПВВОТД		
	2013 год	2012 год	2011 год	2013 год	2012 год	2011 год	2013 год	2012 год	2011 год
Ставка дисконта	4,60	3,90	5,30	4,80	4,10	5,50	4,50	3,90	5,20
Увеличение размера заработной платы	5,70	5,40	5,90				5,70	5,40	5,90
Увеличение затрат на медицинское обслуживание									
- по состоянию на конец финансового года				5,90	6,30	6,90			
Максимальное увеличение затрат на медицинское обслуживание				3,90	3,60	4,00			
Год, в котором будет достигнуто максимальное увеличение затрат				2022	2022	2022			

Средневзвешенные допущения, использованные при определении чистых периодических расходов по выплатам пенсий (%)

	ППО			ПВПВП			ПВВОТД		
	2013 год	2012 год	2011 год	2013 год	2012 год	2011 год	2013 год	2012 год	2011 год
Ставка дисконта	3,90	5,30	5,75	4,10	5,50	6,00	3,90	5,20	5,75
Ожидаемая доходность по активам Плана	5,80	6,40	6,75	6,10	6,70	7,75			
Увеличение размера заработной платы	5,40	5,90	6,20				5,40	5,90	6,20
Увеличение затрат на медицинское обслуживание									
- по состоянию на конец финансового года				6,30	6,90	7,00			
Максимальное увеличение затрат на медицинское обслуживание				3,60	4,00	4,25			
Год, в котором будет достигнуто максимальное увеличение затрат				2022	2022	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	$	12	$	(9)
Влияние на обязательства по выплатам работникам после выхода на пенсию	$	109	$	(82)

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 – “СРА”), представляющих портфель (т.е. целевая комбинация активов), в которые осуществляются финансовые вложения Планов. СРА для различных Планов детально анализируется и пересматривается каждые три года с более частыми проверками и изменениями, в случае если и по мере необходимости на основе рыночных условий.

Ключевой долгосрочной целью является планирование и обеспечение производительности актива, которая является достаточной с точки зрения темпов роста соответствующих обязательств и предполагаемых взносов спонсоров. Это, в первую очередь, касается ППО, обязательства по которому могут быть спрогнозированы с достаточной степенью уверенности на основании актуарных оценок. Принимая во внимания 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 по различным классам активов и стратегиям, включая стратегии по 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, долевых ценных бумаг, реальных активов и абсолютного дохода.

В таблице далее представлено целевое и фактическое распределение активов ППО и ПВПВП в разрезе активов по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года. Целевое распределение активов для ППО и ПВПВП было последний раз пересмотрено в мае 2013 года.

	ППО			**ПВПВП**		
	Целевое распределение 2013 год (%)	% активов плана		Целевое распределение 2013 год (%)	% активов плана	
		2013 год	2012 год		2013 год	2012 год
Класс активов						
Публично размещенные долевые ценные бумаги	27	30	24	29	30	27
Финансовые инструменты с фиксированным доходом и денежные средства	26	28	33	24	29	32
Частные инвестиции в капитал	20	18	20	20	21	24
Хедж-фонды	10	12	11	10	9	8
Реальные активы*	12	12	12	12	11	9
Альтернативные активы**	5	-	-	5	-	-
Итого	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**	**100**

** Реальные активы в основном представлены публично размещенными и частными финансовыми вложениями в объекты недвижимости, инфраструктуры деревообрабатывающей промышленности.*

*** Альтернативные стратегии нацелены на использование временных рыночных возможностей, которые не учитываются в других частях портфеля.*

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

Практики управления рисками

Управление инвестиционными рисками является неотъемлемой частью управления активами Планов. Система управления обязательствами и диверсификация активов являются основными методами общей инвестиционной стратегии и подхода к управлению рисками для ППО. Риск волатильности профицита (определяемый как рассчитываемое за год стандартное отклонение доходности активов по отношению к соответствующим обязательствам) и критерии риска снижения стоимости ценной бумаги считаются основными показателемя общего инвестиционного риска Планов. Указанные критерии используется для определения уровня толерантности к риску и общего уровня инвестицонного риска.

Инвестиционный 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 руководства по осуществлению финансовых вложений 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 уравновешивающих мер на различных уровнях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 2013 года и 30 июня 2012 года может быть представлена следующим образом (в млн. долл. США):

	Определение справедливой стоимости на регулярной основе по состоянию на 30 июня 2013 года							
	ППО				ПВПВП			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Долговые ценные бумаги								
Срочные депозиты	$ *	$ 40	$ -	$ 40	$ *	$ 6	$ -	$ 6
Ценные бумаги, приобретенные по договорам “обратного РЕПО”	55	-	-	55	4	-	-	4
Правительственные ценные бумаги и ценные бумаги агентств	513	119	-	632	35	53	-	88
Корпоративные и конвертируемые облигации	-	25	-	25	-	2	-	2
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	14	-	14	-	*	-	*
Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	-	32	-	32	-	*	-	*
Итого долговые ценные бумаги	568	230	-	798	39	61	-	100
Долевые ценные бумаги								
Обыкновенные акции предприятий США	88	-	-	88	7	-	-	7
Обыкновенные акции предприятий других стран	419	-	-	419	52	-	-	52
Паевые инвестиционные фонды	27	-	-	27	7	-	-	7
Финансовые вложения в инвестиционные фонды недвижимости	56	-	-	56	6	-	-	6
Итого долевые ценные бумаги	590	-	-	590	72	-	-	72
Смешанные фонды	-	226	-	226	-	37	-	37
Частные инвестиции в капитал	-	-	483	483	-	-	71	71
Хэдж-фонды	-	205	79	284	-	21	8	29
Производные финансовые активы/обязательства	*	2	-	2	(*)	*	-	*
Недвижимость (включая инфраструктуру и деревообработку)	-	76	181	257	-	6	23	29
Прочие чистые активы/обязательства**	-	(*)	-	(27)	-	-	-	2
Итого активы	**$ 1 158**	**$ 739**	**$ 743**	**$ 2 613**	**$ 111**	**$ 125**	**$ 102**	**$ 340**

* Менее 0,5 млн. долл. США.
** Включает дебиторскую и кредиторскую задолженность, отражаемую по стоимости, примерно равной справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Определение справедливой стоимости на регулярной основе по состоянию на 30 июня 2012 года							
	ППО				ПВПВП			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Долговые ценные бумаги								
Срочные депозиты	$ -	$ 9	$ -	$ 9	$ -	$ 4	$ -	$ 4
Ценные бумаги, приобретенные по договорам “обратного РЕПО”	15	-	-	15	3	-	-	3
Правительственные ценные бумаги и ценные бумаги агентств	595	104	-	699	38	49	-	87
Корпоративные и конвертируемые облигации	-	27	*	27	-	3	-	3
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	9	*	9	-	1	*	1
Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	-	49	*	49	-	1	*	1
Итого долговые ценные бумаги	610	198	*	808	41	58	*	99
Долевые ценные бумаги								
Обыкновенные акции предприятий США	73	-	-	73	8	-	-	8
Обыкновенные акции предприятий других стран	240	-	-	240	33	-	-	33
Паевые инвестиционные фонды	107	-	-	107	9	-	-	9
Финансовые вложения в инвестиционные фонды недвижимости	57	-	-	57	3	-	-	3
Итого долевые ценные бумаги	477	-	-	477	53	-	-	53
Смешанные фонды	-	140	-	140	-	28	-	28
Частные инвестиции в капитал	-	-	491	491	-	-	67	67
Хэдж-фонды	-	173	68	241	-	16	7	23
Производные финансовые активы/обязательства	(*)	(1)	-	(1)	1	(*)	-	1
Недвижимость (включая инфраструктуру и деревообработку)	-	65	174	239	*	2	21	23
Прочие чистые активы/обязательства**	-	*	-	36	-	-	-	-
Итого активы	**$ 1 087**	**$ 575**	**$ 733**	**$ 2 431**	**$ 95**	**$ 104**	**$ 95**	**$ 294**

* Менее 0,5 млн. долл. США.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В следующих далее таблицах представлена выверка активов, относящихся к Уровню 3, удерживаемых в течение года, закончившегося 30 июня 2013 года, и года, закончившегося 30 июня 2012 года (млн. долл. США). В течение года, закончившегося 30 июня 2012 года, финансовые вложения в определенные фонды недвижимости, которые были определены как подлежащие выкупу в течение 90 дней с момента окончания периода, были переведены с Уровня 3 на Уровень 2.

	30 июня 2013 года ППО: Оценка справедливой стоимости с использованием существенных данных, менее доступных на рынке						
	Корпоративная и конвертируемая задолженность	Ценные бумаги, обеспеченные активами	Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	Частные инвестиции в капитал	Недви-жимость	Хэдж-фонды	Итого
По состоянию на начало финансового года	$ *	$ *	$ *	$ 491	$ 174	$ 68	$ 733
Фактическая доходность активов Плана:							
В отношении активов, удерживаемых по состоянию на отчетную дату	*	-	*	92	2	6	100
В отношении активов, реализованных в течение периода	-	-	(*)	(22)	15	*	(7)
Чистые приобретения, выпуски и погашения	(*)	(*)	(*)	(78)	(10)	6	(82)
Переводы на Уровень	-	-	-	-	-	11	11
Переводы с Уровня	(*)	-	-	-	-	(12)	(12)
Остаток по состоянию на конец финансового года	$ -	$ -	$ -	$ 483	$ 181	$ 79	$ 743

* Менее 0,5 млн. долл. США.

	30 июня 2013 года ПВПВП: Оценка справедливой стоимости с использованием существенных данных, менее доступных на рынке						
	Корпоративная и конвертируемая задолженность	Ценные бумаги, обеспеченные активами	Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	Частные инвестиции в капитал	Недви-жимость	Хэдж-фонды	Итого
По состоянию на начало финансового года	$ -	$ *	$ *	$ 67	$ 21	$ 7	$ 95
Фактическая доходность активов Плана:							
В отношении активов, удерживаемых по состоянию на отчетную дату	-	-	-	14	*	1	15
В отношении активов, реализованных в течение периода	-	-	-	(3)	2	*	(1)
Чистые приобретения, выпуски и погашения	-	(*)	(*)	(7)	(*)	1	(6)
Переводы на Уровень	-	-	-	-	-	1	1
Переводы с Уровня	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Остаток по состоянию на конец финансового года	$ -	$ -	$ -	$ 71	$ 23	$ 8	$ 102

* Менее 0,5 млн. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	30 июня 2012 года ППО: Оценка справедливой стоимости с использованием существенных данных, менее доступных на рынке						
	Корпоративная и конвертируемая задолженность	Ценные бумаги, обеспеченные активами	Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	Частные инвестиции в капитал	Недви-жимость	Хэдж-фонды	Итого
По состоянию на начало финансового года	$ -	$ 5	$ 3	$ 475	$ 139	$ 61	$ 683
Фактическая доходность активов Плана:							
В отношении активов, удерживаемых по состоянию на отчетную дату	*	(*)	1	(42)	4	(1)	(38)
В отношении активов, реализованных в течение периода	*	*	(1)	40	6	(1)	44
Чистые приобретения, выпуски и погашения	(*)	(5)	(2)	18	25	11	47
Переводы на Уровень	-	-	*	-	-	4	4
Переводы с Уровня	-	(*)	(1)	-	-	(6)	(7)
Остаток по состоянию на конец финансового года	$ *	$ *	$ *	$ 491	$ 174	$ 68	$ 733

* Менее 0,5 млн. долл. США.

	30 июня 2012 года ПВПВП: Оценка справедливой стоимости с использованием существенных данных, менее доступных на рынке						
	Корпоративная и конвертируемая задолженность	Ценные бумаги, обеспеченные активами	Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	Частные инвестиции в капитал	Недви-жимость	Хэдж-фонды	Итого
По состоянию на начало финансового года	$ -	$ *	$ *	$ 66	$ 17	$ 6	$ 89
Фактическая доходность активов Плана:							
В отношении активов, удерживаемых по состоянию на отчетную дату	-	(*)	*	(5)	3	(*)	(2)
В отношении активов, реализованных в течение периода	-	(*)	*	6	2	(*)	8
Чистые приобретения, выпуски и погашения	-	(*)	(*)	*	(1)	2	1
Переводы на Уровень	-	-	-	-	-	*	*
Переводы с Уровня	-	(*)	(*)	-	-	(1)	(1)
Остаток по состоянию на конец финансового года	$ -	$ *	$ *	$ 67	$ 21	$ 7	$ 95

* Менее 0,5 млн. долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

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 представляют собой финансовые вложения в общие или совместные фонды доверительного управления, которые отражаются по стоимости чистых активов (далее – “СЧА”), предоставляемой инвестиционным управляющим или спонсором фонда на основании оценки соответствующих финансовых вложений и анализируемой руководством.

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 стоимости чистых активов, предоставляемой инвестиционными управляющими фондов и анализируемой руководством 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 стоимости чистых активов, предоставляемой инвестиционными управляющими фондов и анализируемой руководством 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 стоимости чистых активов, предоставляемой внешними управляющими или администраторами фондов (на основании оценки соответствующих финансовых вложений) ежемесячно и анализируемой руководством с учетом последней аудированной финансовой отчетности фондов.

Финансовые вложения в хедж-фонды и смешанные фонды обычно подлежат выкупу по стоимости чистых активов 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 долевые 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 2013 года (млн. долл. США).

	ППО	ПВПВП		ПВВОТД
		До получения субсидии по федеральной программе	Субсидия по федеральной программе	
1 июля 2013 года - 30 июня 2014 года	$ 109	$ 7	$ *	$ 9
1 июля 2014 года - 30 июня 2015 года	117	8	*	10
1 июля 2015 года - 30 июня 2016 года	126	9	*	11
1 июля 2016 года - 30 июня 2017 года	135	10	*	12
1 июля 2017 года - 30 июня 2018 года	145	11	*	13
1 июля 2018 года - 30 июня 2023 года	872	77	2	81

* Менее 0,5 млн. долл. США.

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 2013 года, они составят 88 млн. долл. США и 33 млн. долл. США соответственно.

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 2013 года, составили 60 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 57 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 50 млн. долл. США). Прочие взаимные расчеты включают 30 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2013 года (за год, закончившийся 30 июня 2012 года: 26 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2011 года: 26 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Щ – 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 исход различных текущих судебных разбирательств не может оказать существенного негативного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности или движение денежных средств МФК.

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

Заключение независимых аудиторов

Президенту и Совету Директоров
Международной финансовой корпорации

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Международной Финансовой Корпорации (далее – “МФК”), состоящей из консолидированных балансов по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый финансовый год в течение трехлетнего периода, закончившегося 30 июня 2013 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства

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 проведенного нами аудита. Мы провели аудит 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 по состоянию на 30 июня 2013 года и 30 июня 2012 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за каждый финансовый год в течение трехлетнего периода, закончившегося 30 июня 2013 года, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

КПМГ ЛЛП, партнерство с ограниченной ответственностью штата Дэлавер США, член сети независимых фирм КПМГ,
входящих в ассоциацию “KPMG International”, зарегистрированных по законодательству Швейцарии.

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 2013 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 документов, 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 документами, использованными для подготовки консолидированной финансовой отчетности, или с данными консолидированной финансовой отчетности как таковой, а также прочие дополнительные процедуры в сооветствии с Общепринятыми стандартами аудита Соединенных Штатов Америки. По нашему мнению, информация достоверно представлена во всех существенных аспектах относительно консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы также проанализировали в соответствии с квалификационными стандартами, установленными Американским институтом дипломированных бухгалтеров, утверждение руководства, включенное в прилагаемый Отчет руководства об эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, о том, что МФК обеспечивала эффективный внутренний контроль за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, по состоянию на 30 июня 2013 года на основании критериев, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система”, выпущенном Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя (COSO), и в нашем заключени от 7 августа 2013 года выразили безоговорочно положительное мнение в отношении данного утверждения.

КПМГ ЛЛП

7 августа 2013 года