

Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2016 года

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность МЕЖДУНАРОДНОЙ ФИНАНСОВОЙ КОРПОРАЦИИ по состоянию на и за год, закончившийся 30 июня 2016 года, подготовленная в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки, и Заключение независимых аудиторов по консолидированной финансовой отчетности были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстами английский текст будет иметь преимущественную силу.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ОТЧЕТЫ ОБ ЭФФЕКТИВНОСТИ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

30 июня 2016 года

Содержание

	<i>Стр.</i>
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 результатах финансово-хозяйственной деятельности.....	8
Консолидированные отчеты о совокупной прибыли (убытке)	9
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	10
Консолидированные отчеты о движении денежных средств.....	12
Консолидированный отчет об акционерном капитале и голосующих акциях	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15
Заключение независимых аудиторов.....	86

МФК**Международная
финансовая корпорация**
Группа Всемирного банка**Отчет руководства об эффективности внутреннего контроля
за составлением финансовой отчетности, доступной
внешним пользователям**

4 августа 2016 года

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

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

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

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

МФК провела оценку системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, для целей представления финансовой отчетности в соответствии ОПБУ США по состоянию на 30 июня 2016 года. Данная оценка была основана на критериях эффективности системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система (2013 год)”, выпущенном Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя. На основе проведенной оценки руководство считает, что МФК обеспечивает эффективный внутренний контроль за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, по состоянию на 30 июня 2016 года в соответствии с ОПБУ США. Независимая аудиторская фирма, которая проводила аудит консолидированной финансовой отчетности, выпустила соответствующее заключение в отношении утверждения руководства о системе внутреннего контроля МФК за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

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

(подпись)
Джим Йонг Ким
Президент

(подпись)
Филлип Ле Уеру
Исполнительный вице-президент и Генеральный директор

(подпись)
Бернард Лоуерс
Вице-президент, Контролер Группы Всемирного банка и Директор административной службы МФК

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 Международная финансовая корпорация (далее – “МФК”) обеспечивает эффективный внутренний контроль за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, по состоянию на 30 июня 2016 года на основании критериев, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система (2013 год)”, 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 и устранения фактов несанкционированного приобретения, использования или выбытия активов предприятия, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

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

По нашему мнению, утверждение руководства о том, что МФК обеспечивала эффективный внутренний контроль за составлением финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 года, сформировано достоверно во всех существенных отношениях на основании критериев, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система (2013 год)”, 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 2016 года и 30 июня 2015 года и соответствующих консолидированных отчетов о результатах финансово-хозяйственной деятельности, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый финансовый год в течение трехлетнего периода, закончившегося 30 июня 2016 года; и в нашем заключении от 4 августа 2016 года выразили безоговорочно положительное мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности.

КПМГ ЛЛП

4 августа 2016 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ

по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года
(млн. долл. США)

	2016 год	2015 год
Активы		
Денежные средства и средства в банках	\$ 1 391	\$ 1 509
Срочные депозиты – Примечание В.....	13 114	7 509
Торговые ценные бумаги – Примечания В и Т.....	31 212	34 731
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям “обратного РЕПО” и подлежащие получению в счет денежного обеспечения, переданного в залог - Примечание В и Ч.....	495	68
Финансовые вложения – Примечания Б, Г, Д, Е, Ж, Т и Ф		
Кредиты (\$962 - на 30 июня 2016 года и \$784 - на 30 июня 2015 года по справедливой стоимости; за вычетом резерва на потери по кредитам в размере \$1 775 – на 30 июня 2016 года \$1 743 - на 30 июня 2015 года) - Примечания Г, Д и Т.....	21 868	21 336
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги (\$9 443 - на 30 июня 2016 года и \$10 253 - на 30 июня 2015 года по справедливой стоимости) – Примечания Б, Г, Ж и Т..	12 588	13 503
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги - Примечания Г, Е и Т.....	2 900	2 739
Итого финансовые вложения	37 356	37 578
Производные финансовые активы - Примечания С, Т и Ч.....	3 695	3 255
Дебиторская задолженность и прочие активы - Примечание К.....	3 171	2 898
Итого активы	\$ 90 434	\$ 87 548
Обязательства и капитал		
Обязательства		
Ценные бумаги, проданные по соглашениям “прямого РЕПО” и подлежащие передаче в счет полученного денежного обеспечения – Примечания В и Ч.....	\$ 4 143	\$ 4 695
Привлеченные заимствования – Примечания Л и Т		
Из рыночных и других источников по амортизированной стоимости	2 061	1 587
Из рыночных источников по справедливой стоимости	51 777	48 329
От Международной ассоциации развития по справедливой стоимости	1 099	1 136
От Международного банка реконструкции и развития по амортизированной стоимости....	205	213
Итого привлеченные заимствования.....	55 142	51 265
Производные финансовые обязательства - Примечания С, Т и Ч.....	3 952	4 225
Кредиторская задолженность и прочие обязательства – Примечание М	4 431	2 937
Итого обязательства	67 668	63 122
Капитал		
Акционерный капитал, разрешенные к выпуску акции (2 580 000 - на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года) номинальной стоимостью \$1 000 за акцию - Примечание Н	2 566	2 566
Выпущенный и оплаченный.....		
Накопленный прочий совокупный (убыток) прибыль – Примечание П.....	(431)	1 197
Нераспределенная прибыль - Примечание П.....	20 608	20 641
Итого капитал МФК	22 743	24 404
Неконтролирующие доли участия.....	23	22
Итого капитал	22 766	24 426
Итого обязательства и капитал.....	\$ 90 434	\$ 87 548

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О РЕЗУЛЬТАТАХ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

за три года, закончившихся 30 июня 2016 года

(млн. долл. США)

	2016 год	2015 год	2014 год
Доходы по финансовым вложениям			
Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам – Примечание Д	\$ 1 126	\$ 1 123	\$ 1 065
Формирование резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности - Примечание Д.....	(359)	(171)	(88)
Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам - Примечание Ж	518	427	1 289
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам - Примечание Е	129	132	89
Итого доходы по финансовым вложениям.....	1 414	1 511	2 355
Доходы от торговых операций с ликвидными активами - Примечание В.....	504	467	599
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям - Примечание Л	(409)	(258)	(196)
Прибыль по финансовым вложениям и от торговых операций с ликвидными активами после уплаты процентных расходов по привлеченным заимствованиям.....	1 509	1 720	2 758
Прочие доходы			
Доходы от предоставления консультационных услуг.....	266	244	254
Комиссии за предоставленные услуги.....	117	137	75
Прочие - Примечания Б и О.....	118	124	132
Итого прочие доходы.....	501	505	461
Прочие расходы			
Общехозяйственные и административные расходы – Примечание Ш.....	(933)	(901)	(888)
Расходы на консультационные услуги.....	(308)	(285)	(324)
Расходы на выплату пенсии и прочие выплаты после выхода на пенсию – Примечание Ц.....	(185)	(197)	(173)
Прочие - Примечание Б.....	(38)	(40)	(33)
Итого прочие расходы.....	(1 464)	(1 423)	(1 418)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы по неторговым операциям.....	(46)	53	(19)
Прибыль до вычета чистых нереализованных прибылей и убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, грантов Международной ассоциации развития и за вычетом прибылей и убытков, причитающихся держателям неконтролирующих долей участия.....	500	855	1 782
Чистые нереализованные убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости - Примечание Р.....	(204)	(106)	(43)
Прибыль до вычета грантов Международной ассоциации развития.....	296	749	1 739
Гранты Международной ассоциации развития – Примечание П.....	(330)	(340)	(251)
Чистый (убыток) прибыль	(34)	409	1 488
За вычетом: чистых убытков (прибыли), причитающихся держателям неконтролирующих долей участия.....	1	36	(5)
— Чистый (убыток) прибыль, причитающийся МФК.....	\$ (33)	\$ 445	\$ 1 483

######

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за три года, закончившихся 30 июня 2016 года

(млн. долл. США)

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

######

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ И ГОЛОСУЮЩИХ АКЦИЯХ по состоянию на 30 июня 2016 года (тыс. долл. США)

Страны-участницы	Акционерный капитал		Голосующие акции		Страны-участницы	Акционерный капитал		Голосующие акции	
	Уплаченная сумма	% в общем объеме	Количество голосов	% в общем объеме		Уплаченная сумма	% в общем объеме	Количество голосов	% в общем объеме
Афганистан.....	111	*	931	0,03	Лесото.....	71	*	891	0,03
Албания.....	1 302	0,05	2 122	0,08	Либерия.....	83	*	903	0,03
Алжир.....	5 784	0,23	6 604	0,24	Ливия.....	55	*	875	0,03
Ангола.....	1 481	0,06	2 301	0,08	Литва.....	2 341	0,09	3 161	0,12
Антигуа и Барбуда.....	13	*	833	0,03	Люксембург.....	2 139	0,08	2 959	0,11
Аргентина.....	42 405	1,65	43 225	1,59	Республика Македония.....	536	0,02	1 356	0,05
Армения.....	992	0,04	1 612	0,07	Мадагаскар.....	432	0,02	1 252	0,05
Австралия.....	47 329	1,84	48 149	1,77	Малави.....	1 822	0,07	2 642	0,10
Австрия.....	19 741	0,77	20 561	0,76	Малайзия.....	16 606	0,65	17 426	0,64
Азербайджан.....	2 367	0,09	3 187	0,12	Мальдивские острова.....	16	*	836	0,03
Багамские острова.....	335	0,01	1 155	0,04	Мали.....	451	0,02	1 271	0,05
Бахрейн.....	1 746	0,07	2 566	0,09	Мальта.....	1 615	0,06	2 435	0,09
Бангладеш.....	9 632	0,38	10 452	0,38	Маршалловы острова.....	663	0,03	1 483	0,05
Барбадос.....	361	0,01	1 181	0,04	Мавритания.....	214	0,01	1 034	0,04
Беларусь.....	5 267	0,21	6 087	0,22	Маврикий.....	1 665	0,06	2 485	0,09
Бельгия.....	50 610	1,97	51 430	1,89	Мексика.....	30 532	1,19	31 352	1,15
Белиз.....	101	*	921	0,03	Федерат. Штаты Микронезии.....	744	0,03	1 564	0,06
Бенин.....	119	*	939	0,03	Молдова.....	1 192	0,05	2 012	0,07
Бутан.....	720	0,03	1 540	0,06	Монголия.....	144	0,01	964	0,04
Боливия.....	1 902	0,07	2 722	0,10	Черногория.....	1 035	0,04	1 855	0,07
Босния и Герцеговина.....	620	0,02	1 440	0,05	Марокко.....	9 635	0,38	10 455	0,38
Ботсвана.....	113	*	933	0,03	Мозамбик.....	322	0,01	1 142	0,04
Бразилия.....	55 585	2,17	56 405	2,08	Мьянма.....	666	0,03	1 486	0,05
Бразилия.....	4 934	0,19	5 754	0,21	Намибия.....	404	0,02	1 224	0,05
Буркина Фасо.....	836	0,03	1 656	0,06	Непал.....	822	0,03	1 642	0,06
Бурунди.....	100	*	920	0,03	Нидерланды.....	56 131	2,19	56 951	2,10
Кабо Верде.....	15	*	835	0,03	Новая Зеландия.....	3 583	0,14	4 403	0,16
Камбоджа.....	339	0,01	1 159	0,04	Никарагуа.....	715	0,03	1 535	0,06
Камерун.....	885	0,03	1 705	0,06	Нигер.....	147	0,01	967	0,04
Канада.....	81 342	3,17	82 162	3,02	Нигерия.....	27 672	1,08	28 492	1,05
ЦАР.....	119	*	939	0,03	Норвегия.....	17 599	0,69	18 419	0,68
Чад.....	1 364	0,05	2 184	0,08	Оман.....	1 187	0,05	2 007	0,07
Чили.....	12 647	0,49	13 467	0,50	Пакистан.....	21 292	0,83	22 112	0,81
Китай.....	61 756	2,41	62 576	2,30	Палау.....	25	*	845	0,03
Колумбия.....	13 658	0,53	14 478	0,53	Панама.....	1 007	0,04	1 827	0,07
Коморские острова.....	14	*	834	0,03	Папуа Новая Гвинея.....	1 147	0,04	1 967	0,07
Дем. Респ. Конго.....	2 159	0,08	2 979	0,11	Парагвай.....	436	0,02	1 256	0,05
Республика Конго.....	131	0,01	951	0,04	Перу.....	8 373	0,33	9 193	0,34
Коста-Рика.....	952	0,04	1 772	0,07	Филиппины.....	13 658	0,53	14 478	0,53
Кот-д-Ивуар.....	3 544	0,14	4 364	0,16	Польша.....	7 605	0,30	8 425	0,31
Хорватия.....	2 882	0,11	3 702	0,14	Португалия.....	8 324	0,32	9 144	0,34
Кипр.....	2 139	0,08	2 959	0,11	Катар.....	1 650	0,06	2 470	0,09
Чешская Республика.....	8 913	0,35	9 733	0,36	Румыния.....	4 278	0,17	5 098	0,19
Дания.....	18 554	0,72	19 374	0,71	Российская Федерация.....	102 853	4,01	103 673	3,82
Джибути.....	21	*	841	0,03	Руанда.....	306	0,01	1 126	0,04
Доминика.....	42	*	862	0,03	Самоа.....	35	*	855	0,03
Доминиканская Респ.....	1 187	0,05	2 007	0,07	Сан Томе и Принсипи.....	439	0,02	1 259	0,05
Эквадор.....	2 161	0,08	2 981	0,11	Саудовская Аравия.....	51 038	1,99	51 858	1,91
Арабская Респ. Египет.....	13 380	0,52	14 200	0,52	Сенегал.....	2 299	0,09	3 119	0,11
Сальвадор.....	29	*	849	0,03	Сербия.....	1 803	0,07	2 623	0,10
Экваториальная Гвинея.....	43	*	863	0,03	Сейшельские острова.....	27	*	847	0,03
Эритрея.....	935	0,04	1 755	0,06	Сьерра-Леоне.....	223	0,01	1 043	0,04
Эстония.....	1 434	0,06	2 254	0,08	Сингапур.....	177	0,01	997	0,04
Эфиопия.....	127	*	947	0,03	Словацкая Республика.....	4 457	0,17	5 277	0,19
Фиджи.....	287	0,01	1 107	0,04	Словения.....	1 585	0,06	2 405	0,09
Финляндия.....	15 697	0,61	16 517	0,61	Соломоновы острова.....	37	*	857	0,03
Франция.....	121 015	4,72	121 835	4,48	Сомали.....	83	*	903	0,03
Габон.....	1 268	0,05	2 088	0,08	ЮАР.....	17 418	0,68	18 238	0,67
Гамбия.....	94	*	914	0,03	Южный Судан.....	1 880	0,07	2 700	0,10
Грузия.....	1 380	0,05	2 200	0,08	Испания.....	37 026	1,44	37 846	1,39
Германия.....	128 908	5,02	129 728	4,77	Шри-Ланка.....	7 491	0,29	8 311	0,31
Гана.....	5 546	0,22	6 366	0,23	Сент Китс энд Невис.....	638	0,02	1 458	0,05
Греция.....	6 898	0,27	7 718	0,28	Сент-Люсия.....	74	*	894	0,03
Гренада.....	74	*	894	0,03	Судан.....	111	*	931	0,03
Гватемала.....	1 084	0,04	1 904	0,07	Суринам.....	620	0,02	1 440	0,05
Гвинея.....	339	0,01	1 159	0,04	Свазиленд.....	684	0,03	1 504	0,06
Гвинея-Бисау.....	18	*	838	0,03	Швеция.....	26 876	1,05	27 696	1,02
Гайана.....	1 392	0,05	2 212	0,08	Швейцария.....	44 063	1,72	44 883	1,65
Гаити.....	822	0,03	1 642	0,06	Арабская Респ. Сирия.....	194	0,01	1 014	0,04
Гондурас.....	495	0,02	1 315	0,05	Таджикистан.....	1 212	0,05	2 032	0,07
Венгрия.....	11 771	0,46	12 591	0,46	Танзания.....	1 003	0,04	1 823	0,07
Исландия.....	42	*	862	0,03	Тайланд.....	11 781	0,46	12 601	0,46
Индия.....	102 947	4,01	103 767	3,82	Тимор-Лесте.....	777	0,03	1 597	0,06
Индонезия.....	31 602	1,23	32 422	1,19	Того.....	808	0,03	1 628	0,06
Исламская Респ. Иран.....	1 444	0,06	2 264	0,08	Тонга.....	34	*	854	0,03
Ирак.....	147	0,01	967	0,04	Тринидад и Тобаго.....	4 112	0,16	4 932	0,18
Ирландия.....	1 290	0,05	2 110	0,08	Тунис.....	3 566	0,14	4 386	0,16
Израиль.....	2 135	0,08	2 955	0,11	Турция.....	15 837	0,62	16 657	0,61
Италия.....	81 342	3,17	82 162	3,02	Туркменистан.....	810	0,03	1 630	0,06
Ямайка.....	4 282	0,17	5 102	0,19	Уганда.....	735	0,03	1 555	0,06
Япония.....	162 534	6,33	163 354	6,01	Украина.....	10 159	0,40	10 979	0,40
Иордания.....	941	0,04	1 761	0,06	ОАЭ.....	4 033	0,16	4 853	0,18
Казахстан.....	4 637	0,18	5 457	0,20	Великобритания.....	121 015	4,72	121 835	4,48
Кения.....	4 041	0,16	4 861	0,18	США.....	569 379	22,19	570 199	20,99
Кирибати.....	12	*	832	0,03	Уругвай.....	3 569	0,14	4 389	0,16
Республика Корея.....	28 148	1,10	28 968	1,07	Узбекистан.....	3 873	0,15	4 693	0,17
Республика Косово.....	1 454	0,06	2 274	0,08	Вануату.....	55	*	875	0,03
Кувейт.....	15 073	0,59	15 893	0,58	Боливар. Респ. Венесуэла.....	27 588	1,08	28 408	1,05
Республика Киргизия.....	1 720	0,07	2 540	0,09	Вьетнам.....	446	0,02	1 266	0,05
ЛНДР.....	278	0,01	1 098	0,04	Йеменская Республика.....	715	0,03	1 535	0,06
Латвия.....	2 150	0,08	2 970	0,11	Замбия.....	1 286	0,05	2 106	0,08
Ливан.....	135	0,01	955	0,04	Зимбабве.....	3 215	0,13	4 035	0,15
* Менее 0,005%.					Итого 30 июня 2016 года				
+ Может отличаться от суммы процентов отдельных акционеров в результате округления показателей					Итого 30 июня 2015 года				
					2 566 199 100,00+ 2 717 079 100,00+				
					2 566 199 100,00+ 2 717 079 100,00+				

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЦЕЛЬ

Международная организация “Международная финансовая корпорация” (далее - “МФК”) была создана в 1956 году с целью оказания содействия в экономическом развитии ее стран-участниц на основе стимулирования развития частного предпринимательства. МФК является участником Группы Всемирного банка, в которую также входит Международный банк реконструкции и развития (далее - “МБРР”), Международная ассоциация развития (далее - “МАР”), Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (далее - “МАГИ”) и Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (далее - “МЦУИС”). Каждый участник Группы в юридическом и финансовом отношении является независимой организацией. Операции между участниками Группы Всемирного банка раскрыты в нижеследующих Примечаниях. Деятельность МФК тесно связана с общими целями развития других институтов Группы Всемирного банка. МФК, совместно с частными инвесторами, оказывает содействие в финансировании создания, реорганизации и развития предприятий частного сектора за счет предоставления им кредитов, осуществления финансовых вложений в 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 – Некоторые суммы за предшествующие годы были изменены в соответствии с форматом представления финансовой отчетности за текущий год.

Консультационные услуги – Средства, полученные МФК для финансирования деятельности по оказанию консультационных услуг от 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. См. Примечания М и О.

Функциональная валюта – В качестве функциональной валюты МФК был выбран доллар США (далее - “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 активов пенсионных планов и прочих выплат после выхода на пенсию, а также чистых периодических доходов или расходов по пенсионным планам. Деятельность МФК связана с определенными присущими ей рисками и неопределенностями. Существует возможность того, что изменение экономических условий может оказать отрицательное воздействие на финансовое положение МФК.

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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 от других сторон;
- ii) у него отсутствуют акционеры, имеющие право принятия управленческих решений относительно деятельности предприятия; или
- iii) у него есть акционеры, не принимающие на себя ожидаемые убытки или не получающие ожидаемой прибыли предприятия пропорционально доле своих голосующих акций.

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

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

До принятия Комитетом по стандартам финансового учета (далее – “FASB”) Поправки к стандартам бухгалтерского учета (далее – “ASU”) 2015-02 “Изменения к порядку проведения анализа консолидации” МФК являлась основным выгодоприобретателем ППДУ, если МФК была правомочна направлять деятельность ППДУ и существенно влиять на экономическую активность ППДУ и имела обязательство принимать на себя все убытки или право получать прибыли, возникающие в результате деятельности ППДУ, которые возможно являлись бы существенными для ППДУ, за исключением случаев, если:

- i) предприятие обладало всеми характеристиками инвестиционной компании, или являлось предприятием, для которого отраслевая практика предусматривает учет его активов по справедливой стоимости в составе выручки;
- ii) МФК имела определенные или подразумеваемые обязательства покрывать убытки предприятия, которые могли быть потенциально существенными для данного предприятия; и
- iii) предприятие являлось 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 предприятием, которое обязано было соблюдать требования или осуществлять деятельность в соответствии с требованиями, схожими с требованиями, содержащимися в Правилах 2a-7 Закона об Инвестиционных компаниях 1940 года.

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

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

Возможность оценки по справедливой стоимости

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

- i) объекты инвестирования, на которые МФК оказывает существенное влияние:
 - 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 долевыми ценными бумагами, представляющие 20% и более долю участия в капитале соответствующих предприятий, на деятельность которых МФК не оказывает существенного влияния,
- iii) все доли участия в фондах частных инвестиций в капитал;
- iv) ряд гибридных финансовых инструментов в портфеле финансовых вложений;
- v) все рыночные заимствования, по которым производится экономическое хеджирование посредством финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли; и
- vi) заимствования, привлеченные от MAP.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

Определение справедливой стоимости

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

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.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Уровень 3: Менее доступные широкому кругу пользователей данные для актива или обязательства допустимо использовать для определения справедливой стоимости в тех случаях, когда общедоступные на рынке данные отсутствуют в силу слабой активности на рынке (при наличии таковой) для актива или обязательства на дату оценки.

К ним относятся финансовые инструменты, справедливая стоимость которых рассчитывается на основании собственных моделей или методик с использованием значительного количества исходных данных, которые в целом менее доступны. К ним также относятся финансовые инструменты, справедливая стоимость которых определяется на основании информации о ценах из независимых источников, которые невозможно подтвердить общедоступными рыночными данными. К Уровню 3 относятся долевыми и долговые ценные бумаги в портфелях финансовых вложений МФК, не котируемые на рынках, позволяющих определить их справедливую стоимость с достаточной степенью уверенности, все кредиты, которые МФК решила оценивать по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости, а также некоторые ценные бумаги в портфеле ликвидных активов, стоимость которых не может быть определена с достаточной степенью уверенности.

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

Пересчет операций в иностранной валюте – Активы и обязательства, выраженные не в долларах США, за исключением осуществленных финансовых вложений в долевыми ценные бумаги, пересчитаны в доллары США по валютно-обменным курсам, действовавшим по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года. Осуществленные финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, за исключением вложений, оцениваемых по справедливой стоимости, пересчитаны в доллары США по валютно-обменным курсам, действовавшим на момент их осуществления. Доходы и расходы отражаются по валютно-обменным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка.

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

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

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

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 2016 года. МФК продолжает оценивать потенциальные последствия данного Акта.

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

Кроме того, в течение года, закончившегося 30 июня 2016 года, FASB были выпущены и/или утверждены различные прочие Поправки стандартов бухгалтерского учета. МФК проанализировала и по мере необходимости применила новые требования, что не оказало существенного влияния на ее финансовое положение, финансовые результаты ее деятельности или движение денежных средств.

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 2016 года МФК предоставила КУА капитал в размере 2 млн. долл. США (30 июня 2015 года: капитал в размере 2 млн. долл. США).

В результате консолидации финансовой отчетности КУА суммы, включенные в консолидированный баланс МФК по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Денежные средства, дебиторская задолженность и прочие активы	\$ 55	\$ 51
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги	*	*
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	2	3

*менее 0,5 млн. долл. США

В результате консолидации финансовой отчетности КУА суммы, включенные в консолидированный отчет МФК о результатах финансово-хозяйственной деятельности за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Прочие доходы	\$ 66	\$ 59	\$ 57
Прочие расходы	24	20	15

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Б – ОБЪЕМ КОНСОЛИДАЦИИ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2016 года КУА управляет двенадцатью фондами (далее совместно именуемые – “Фонды КУА”). Все Фонды КУА являются инвестиционными компаниями и обязаны учитывать свои инвестиционные активы по справедливой стоимости в составе чистой прибыли. Доли участия МФК в Фондах КУА представлены в следующей таблице:

Фонды КУА	Доля участия МФК
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд капитализации (долевых ценных бумаг) МФК”	61%**
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд капитализации (субординированных займов) МФК”	13%
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд Африки, Латинской Америки и Карибского бассейна МФК”	20%
“Фонд капитализации Африки” Лтд.	-
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд капитализации российских банков МФК” (далее – “ФКРБ”)	45%
Катализаторские фонды МФК	18%***
Партнерство с ограниченной ответственностью “Глобальный инфраструктурный фонд МФК”	17%
Партнерство с ограниченной ответственностью “Китайско-Мексиканский фонд”	-
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд роста финансовых институтов МФК”	32%
Фонд фондов глобальных развивающихся рынков МФК (далее – “ФФГРР МФК”)	20%****
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд Ближнего Востока и Северной Африки МФК”	37%
Партнерство с ограниченной ответственностью “Женский предпринимательский долговой фонд”	33%

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

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

***Доля участия в 20% отражает долю участия МФК с учетом текущих обязательств по Фонду фондов глобальных развивающихся рынков МФК, которые состоят из фондов: Фонд фондов глобальных развивающихся рынков МФК, ПОО, и Фонд фондов глобальных развивающихся рынков (Япония, параллельный фонд), ПОО. МФК является единственным партнером с ограниченной ответственностью Партнерства с ограниченной ответственностью “Фонд фондов глобальных развивающихся рынков МФК”. МФК не имеет доли участия в Фонде фондов глобальных развивающихся рынков МФК (Япония, параллельный фонд), ПОО.

Финансовые вложения МФК в Фонды КУА, за исключением ФКРБ, созданного в июне 2012 года, и ФФГРР МФК, созданного в июне 2015 года, оцениваются по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости. ФКРБ и ФФГРР МФК являются ППДУ и консолидируются МФК, поскольку МФК считается их основным выгодоприобретателем.

В результате консолидации финансовой отчетности ФКРБ консолидированный баланс МФК по состоянию на 30 июня 2016 года включает 41 млн. долл. США в составе финансовых вложений в долевые ценные бумаги (30 июня 2015 года: 41 млн. долл. США) и 23 млн. долл. США в составе неконтролирующих долей участия (30 июня 2015 года: 22 млн. долл. США). Данные неконтролирующие доли участия подпадают под определение FASB для финансовых инструментов, подлежащих обязательному выкупу, т.к. условия лежащего в основе соглашения о партнерстве предусматривают прекращение его деятельности, и в течение указанного срока оставшиеся активы должны быть проданы, обязательства погашены, и оставшиеся чистые поступления распределены между держателями неконтролирующих долей участия и МФК. 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 оценочная стоимость денежных средств, подлежащих выплате для погашения указанных неконтролирующих долей участия, предполагая упорядоченную ликвидацию ФКРБ по состоянию на 30 июня 2016 года, составляет приблизительно 23 млн. долл. США неконтролирующих долей участия, отраженных в консолидированном балансе МФК по состоянию на 30 июня 2016 года.

МФК является единственным партнером с ФФГРР МФК, таким образом, данное предприятие не имеет неконтролирующих долей участия. По состоянию на 30 июня 2016 года ФФГРР МФК имело 5 млн. долл. США в составе финансовых вложений в долевые ценные бумаги (30 июня 2015 года: 0 млн. долл. США), отраженных в консолидированном балансе МФК.

Прочие консолидированные предприятия

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

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ В – ПОРТФЕЛЬ ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ

Доходы от торговых операций с ликвидными активами

Доходы от торговых операций с ликвидными активами за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Чистый процентный доход	\$ 561	\$ 614	\$ 533
Чистые прибыли и убытки от торговых операций (реализованные и нереализованные)	(57)	(147)	66
Итого доходы от торговых операций с ликвидными активами	\$ 504	\$ 467	\$ 599

Чистые прибыли и убытки от торговых операций включают возникшие за год, закончившийся 30 июня 2016 года, чистые убытки по ценным бумагам, обеспеченным активами и залогом недвижимости, в размере 70 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: убытки в размере 38 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: прибыли в размере 67 млн. долл. США) и чистые прибыли по прочим торговым ценным бумагам, возникшие за год, закончившийся 30 июня 2016 года, в размере 13 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: чистые убытки в размере 109 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: убытки в размере 1 млн. долл. США).

Годовая ставка доходности торгового портфеля ликвидных активов за год, закончившийся 30 июня 2016 года, рассчитанная по формуле: общий доход от торговых операций с ликвидными активами, деленный на среднедневную справедливую стоимость всех торговых ценных бумаг; составила 1,4% (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 1,3%; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: 1,8%). С учетом использования соответствующих производных финансовых инструментов изменение ставок процента по портфелю ликвидных активов, как правило, происходит ежегодно.

Состав портфеля ликвидных активов

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

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Активы		
Денежные средства и средства в банках	\$ 886	\$ 980
Срочные депозиты	13 114	7 509
Торговые ценные бумаги	31 212	34 731
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям "обратного РЕПО" и подлежащие получению в счет денежного обеспечения, переданного в залог	495	68
Производные финансовые активы	489	850
Дебиторская задолженность и прочие активы:		
Дебиторская задолженность по реализации ценных бумаг	775	505
Начисленные процентные доходы по срочным депозитам и ценным бумагам	168	171
Начисленные доходы по производным финансовым инструментам	19	13
Итого активы	47 158	44 827
Обязательства		
Ценные бумаги, проданные по соглашениям "прямого РЕПО" и подлежащие передаче в счет полученного денежного обеспечения	4 143	4 695
Производные финансовые обязательства	439	244
Кредиторская задолженность и прочие обязательства:		
Кредиторская задолженность по приобретению ценных бумаг	1 099	349
Краткосрочные привлеченные заимствования	36	9
Обязательства по возврату ценных бумаг, ранее полученных по соглашениям "обратного РЕПО"	10	-
Начисленные расходы по производным финансовым инструментам	58	55
Итого обязательства	5 785	5 352
Итого портфель чистых ликвидных активов	\$ 41 373	\$ 39 475

Ликвидные активы МФК в основном выражены в долларах США; финансовые вложения, выраженные в других валютах, с учетом использования соответствующих производных финансовых инструментов, конвертирующих ценные бумаги, выраженные не в долларах США, в ценные бумаги, выраженные в долларах США, составляют 6,3% от общего объема портфеля по состоянию на 30 июня 2016 года (30 июня 2015 года: 7,8%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ В - ПОРТФЕЛЬ ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ (продолжение)

Торговые ценные бумаги включают:

	Год, закончившийся 30 июня 2016 года	По состоянию на 30 июня 2016 года	
	Среднедневная справедливая стоимость (млн. долл. США)	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Средневзвешен- ный договорной срок погашения (годы)
Государственные обязательства, обязательства агентств и обязательства агентств, спонсируемых государством	\$ 11 942	\$ 11 083	2.2
Ценные бумаги, обеспеченные активами	12 389	11 860	17.1
Корпоративные ценные бумаги	6 882	7 842	1.8
Средства денежного рынка	916	427	н/п
Итого торговые ценные бумаги	\$ 32 129	\$ 31 212	

	Год, закончившийся 30 июня 2015 года	По состоянию на 30 июня 2015 года	
	Среднедневная справедливая стоимость (млн. долл. США)	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Средневзвешен- ный договорной срок погашения (годы)
Государственные обязательства, обязательства агентств и обязательства агентств, спонсируемых государством	\$ 16 679	\$ 15 088	2.2
Ценные бумаги, обеспеченные активами	13 133	12 793	17.4
Корпоративные ценные бумаги	5 918	5 757	3.0
Средства денежного рынка	1 163	1 093	н/п
Итого торговые ценные бумаги	\$ 36 893	\$ 34 731	

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

ПРИМЕЧАНИЕ Г – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

По состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года балансовая стоимость финансовых вложений может быть представлена следующим образом (в млн. долл. США):

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Кредиты		
Кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 22 61	\$ 22 295
За вычетом: резервов на потери по кредитам	(1 775)	(1 743)
Кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резервов на потери по кредитам	20 906	20 552
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости (непогашенная сумма основного долга на 30 июня 2016 года - \$1 093, на 30 июня 2015 года - \$802)	962	784
Итого кредиты	21 868	21 336
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги		
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения*	3 145	3 250
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи (фактические затраты на 30 июня 2016 года - \$2 278, на 30 июня 2015 года - \$2 505)	3 526	4 557
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости (фактические затраты на 30 июня 2016 года - \$5 331, на 30 июня 2015 года - \$4 800)	5 917	5 696
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	12 588	13 503

* По состоянию на 30 июня 2016 года финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения, включают нереализованные прибыли в размере 7 млн. долл. США (на 30 июня 2015 года: 0 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.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Г - ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
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 2016 года - \$2 553, на 30 июня 2015 года - \$2 329)	2 474	2 317
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости (амортизированная стоимость на 30 июня 2016 года - \$442, на 30 июня 2015 года - \$408)	426	422
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	2 900	2 739
Итого балансовая стоимость финансовых вложений	\$ 37 356	\$ 37 578

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

Сектор экономики	30 июня 2016 года				30 июня 2015 года			
	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Итого	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Итого
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг								
Азия	\$ 1 497	\$ 759	\$ 288	\$ 2 544	\$ 1 933	\$ 820	\$ 190	\$ 2 943
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	2 707	665	126	3 498	2 915	784	134	3 833
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	2 505	561	77	3 143	2 517	547	110	3 174
Прочие	353	247	-	600	171	227	-	398
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	7 062	2 232	491	9 785	7 536	2 378	434	10 348
Финансовые рынки								
Азия	1 700	1 281	807	3 788	2 153	1 097	491	3 741
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	2 031	1 352	450	3 833	2 056	1 482	508	4 046
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	2 949	988	319	4 256	2 697	1 129	364	4 190
Прочие	743	245	217	1 205	501	175	220	896
Итого финансовые рынки	7 423	3 866	1 793	13 082	7 407	3 883	1 583	12 873
Инфраструктура и природные ресурсы								
Азия	1 943	582	77	2 602	1 646	620	63	2 329
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	2 144	733	99	2 976	1 810	507	126	2 443
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	3 916	661	116	4 693	3 643	700	136	4 479
Прочие	200	5	-	205	156	11	-	167
Итого инфраструктура и природные ресурсы	8 203	1 981	292	10 476	7 255	1 838	325	9 418

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Г - ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Сектор экономики	30 июня 2016 года				30 июня 2015 года			
	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Итого	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Итого
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции								
Азия	407	584	159	1 150	252	509	98	859
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	152	542	31	725	197	455	35	687
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	360	960	57	1 377	292	895	64	1 251
Прочие	303	628	28	959	313	623	29	965
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	1 222	2 714	275	4 211	1 054	2 482	226	3 762
Итого портфель осуществленных финансовых вложений	\$ 23 910	\$ 10 793	\$ 2 851	\$ 37 554	\$ 23 252	\$ 10 581	\$ 2 568	\$ 36 401
Формирование резервов на потери по кредитам	(1 775)	-	-	(1 775)	(1 743)	-	-	(1 743)
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов	(125)	-	-	(125)	(119)	-	-	(119)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов	(11)	(41)	-	(52)	(36)	(47)	-	(83)
Корректировки по портфелю осуществленных финансовых вложений	-	10	(22)	(12)	-	28	(5)	23
Нереализованные убытки по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, принадлежащим консолидированным ППДУ	-	(8)	-	(8)	-	(7)	-	(7)
Нереализованные прибыли по финансовым вложениям, оцениваемым по справедливой стоимости, отнесенным в категорию имеющих в наличии для продажи	-	1 248	87	1 335	-	2 052	162	2 214
Нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям	(131)	586	(16)	439	(18)	896	14	892
Балансовая стоимость финансовых вложений	\$ 21 868	\$ 12 588	\$ 2 900	\$ 37 356	\$ 21 336	\$ 13 503	\$ 2 739	\$ 37 578

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д – КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ

Кредиты

Доход по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Процентный доход	\$ 1 026	\$ 957	\$ 936
Комиссии за предоставление кредитов	34	38	43
Прочие финансовые комиссии	64	71	77
Реализованные прибыли по кредитам, гарантиям и относящимся к ним производным финансовым инструментам	2	57	9
Доход по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 1 126	\$ 1 123	\$ 1 065

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

	30 июня 2016 года		30 июня 2015 года	
	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)
Доллар США	\$ 18 565	4,6	\$ 17 339	4,2
Евро	2 708	3,5	2 636	3,9
Бразильский реал	424	16,7	434	15,2
Индийская рупия	397	10,2	438	10,5
Китайский женьминьби	355	5,9	828	5,6
Ранд ЮАР	196	10,6	165	9,9
Филиппинский песо	180	6,7	188	6,7
Колумбийский песо	157	9,2	81	10,5
Мексиканский песо	152	7,0	262	7,1
Индонезийская рупия	149	10,9	293	8,9
Российский рубль	140	12,1	190	12,4
Перуанский новый соль	97	8,5	95	7,8
Новый румынский лей	94	4,1	40	6,4
Гонконгский доллар	60	2,0	-	-
Доминиканский песо	57	11,6	12	13,6
Прочие валюты:				
Валюты стран, входящих в состав ОЭСР	44	10,5	63	9,9
Валюты стран, не входящих в состав ОЭСР	135	12,3	188	9,7
Итого портфель выданных кредитов	\$ 23 910	5,1	\$ 23 252	4,9

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 2017 года, по год, заканчивающийся 30 июня 2021 года, и в последующие периоды, как представлено ниже (млн. долл. США).

	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	Последующие годы	Итого
Кредиты с фиксированной ставкой процента	\$ 959	\$ 689	\$ 670	\$ 863	\$ 588	\$ 983	\$ 4 752
Кредиты с переменной ставкой процента	3 854	2 708	2 549	2 961	1 792	5 294	19 158
Итого портфель выданных кредитов	\$ 4 813	\$ 3 397	\$ 3 219	\$ 3 824	\$ 2 380	\$ 6 277	\$ 23 910

По состоянию на 30 июня 2016 года 20% от общего объема портфеля выданных кредитов составляли кредиты с фиксированной ставкой процента (30 июня 2015 года: 22%). Оставшаяся часть кредитного портфеля представляла собой кредиты с переменной ставкой процента. По состоянию на 30 июня 2016 года в состав портфеля выданных кредитов включены кредиты на сумму 122 млн. долл. США, используемые в качестве залога по привлеченным заимствованиям, предоставленным под обеспечение (30 июня 2015 года: 223 млн. долл. США).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

Резервы на потери по кредитам

Изменения резервов на потери по кредитам за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 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 2016 года			
	Резервы под обесцененные кредиты	Коллективные резервы	Итого
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 962	\$ 781	\$ 1 743
Чистое формирование (восстановление) резервов на потери по кредитам	319	36	355
Списания	(310)	-	(310)
Возврат ранее списанных кредитов	18	-	18
Корректировка по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	(18)	(7)	(25)
Прочие корректировки*	(6)	-	(6)
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 965	\$ 810	\$ 1 775
Относящиеся к резервам признанные финансовые вложения в кредиты по состоянию на 30 июня 2016 года, оцениваемые на предмет обесценения**	\$ 22 681	\$ 20 929	\$ 22 681
Признанные финансовые вложения в кредиты, в отношении которых создается резерв под обесцененные кредиты	\$ 1 752		
За год, закончившийся 30 июня 2015 года			
	Резервы под обесцененные кредиты	Коллективные резервы	Итого
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 838	\$ 848	\$ 1 686
Чистое формирование (восстановление) резервов на потери по кредитам	199	(30)	169
Списания	(34)	-	(34)
Возврат ранее списанных кредитов	4	-	4
Корректировка по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	(43)	(37)	(80)
Прочие корректировки*	(2)	-	(2)
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 962	\$ 781	\$ 1 743
Относящиеся к резервам признанные финансовые вложения в кредиты по состоянию на 30 июня 2015 года, оцениваемые на предмет обесценения**	\$ 22 295	\$ 20 573	\$ 22 295
Признанные финансовые вложения в кредиты, в отношении которых создается резерв под обесцененные кредиты	\$ 1 722		
За год, закончившийся 30 июня 2014 года			
	Резервы под обесцененные кредиты	Коллективные резервы	Итого
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 741	\$ 887	\$ 1 628
Чистое формирование (восстановление) резервов на потери по кредитам	127	(44)	83
Списания	(44)	-	(44)
Возврат ранее списанных кредитов	1	-	1
Корректировка по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	1	5	6
Прочие корректировки*	12	-	12
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 838	\$ 848	\$ 1 686
Относящиеся к резервам признанные финансовые вложения в кредиты по состоянию на 30 июня 2014 года, оцениваемые на предмет обесценения**	\$ 23 562	\$ 21 837	\$ 23 562
Признанные финансовые вложения в кредиты, в отношении которых создается резерв под обесцененные кредиты	\$ 1 725		

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

Резервы на потери по гарантиям и прочей дебиторской задолженности

Изменения резервов на потери по гарантиям за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 20	\$ 22	\$ 17
Формирование (восстановление) резервов на потери по гарантиям	3	(2)	5
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 23	\$ 20	\$ 22

Изменения резервов на потери по прочей дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 7	\$ 3	\$ 3
Формирование (восстановление) резервов на потери по прочей дебиторской задолженности	1	4	-
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 8	\$ 7	\$ 3

Обесцененные кредиты

По состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года средняя величина вложений и величина вложений в обесцененные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Средняя величина вложений в обесцененные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	\$ 1 835	\$ 1 771
Величина вложений в обесцененные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	1 752	1 722

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 2016 года				
	Отраженные финансовые вложения	Непогашен- ная сумма основного долга	Соответст- вующий резерв под обесце- ненные кредиты	Средняя величина финансовых вложений	Признанный процентный доход
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг					
Азия	\$ 102	\$ 154	\$ 72	\$ 139	\$ 1
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	672	724	391	712	11
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	183	206	108	179	2
Прочие	14	14	14	14	-
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	971	1 098	585	1 044	14
Финансовые рынки					
Азия	-	2	-	-	-
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	10	11	8	13	1
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	32	56	9	24	1
Прочие	1	1	1	1	-
Итого финансовые рынки	43	70	18	38	2

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

30 июня 2016 года					
	Отраженные финансовые вложения	Непогашен- ная сумма основного долга	Соответст- вующий резерв под обесце- ненные кредиты	Средняя величина финансовых вложений	Признанный процентный доход
Инфраструктура и природные ресурсы					
Азия	121	121	68	121	(1)
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	213	221	135	216	4
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	398	410	156	410	16
Итого инфраструктура и природные ресурсы	<u>732</u>	<u>752</u>	<u>359</u>	<u>747</u>	<u>19</u>
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции					
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	6	6	3	6	1
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>3</u>	<u>6</u>	<u>1</u>
Итого	<u>\$ 1 752</u>	<u>\$ 1 926</u>	<u>\$ 965</u>	<u>\$ 1 835</u>	<u>\$ 36</u>

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

30 июня 2015 года					
	Отраженные финансовые вложения	Непогашен- ная сумма основного долга	Соответст- вующий резерв под обесце- ненные кредиты	Средняя величина финансовых вложений	Признанный процентный доход
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг					
Азия	\$ 126	\$ 128	\$ 82	\$ 126	\$ 1
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	673	676	408	684	(10)
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	251	299	149	278	6
Прочие	15	15	14	15	-
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	<u>1 065</u>	<u>1 118</u>	<u>653</u>	<u>1 103</u>	<u>(3)</u>
Финансовые рынки					
Азия	-	2	-	-	-
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	15	15	9	16	1
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	37	63	36	42	3
Прочие	1	1	1	1	-
Итого финансовые рынки	<u>53</u>	<u>81</u>	<u>46</u>	<u>59</u>	<u>4</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

	30 июня 2015 года				
	Отраженные финансовые вложения	Непогашен- ная сумма основного долга	Соответст- вующий резерв под обесце- ненные кредиты	Средняя величина финансовых вложений	Признанный процентный доход
Инфраструктура и природные ресурсы					
Азия	166	166	68	171	9
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	160	160	93	172	3
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	137	137	79	136	(1)
Итого инфраструктура и природные ресурсы	463	463	240	479	11
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции					
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	29	29	7	29	2
Прочие	112	112	16	101	1
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	141	141	23	130	3
Итого	\$ 1 722	\$ 1 803	\$ 962	\$ 1 771	\$ 15

По состоянию на 30 июня 2015 года в отношении всех обесцененных кредитов были созданы резервы под обесцененные кредиты.

Кредиты, по которым начисление процентов прекращено

По состоянию на 30 июня 2015 года кредиты, начисление процентов по которым было прекращено, составили 1 646 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 1 534 млн. долл. США). Проценты по данным кредитам за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Проценты, не начислявшиеся по кредитам и не отраженные в составе доходов	157	139	104
Проценты по кредитам, по которым начисление процентов прекращено, относящиеся к текущему и предшествующим отчетным периодам и отраженные в составе доходов по факту получения	34	31	19

По состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, по которым начисление процентов прекращено, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, в разрезе отраслей экономики и географических регионов могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2016 года				
	Производство, сельское хозяйство и сфера услуг	Финансовые рынки	Инфраструктура и природные ресурсы	Телеком- муникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	Итого отраженная сумма финансовых вложений в кредиты, по которым начисление процентов прекращено
Азия	\$ 87	\$ -	\$ 121	\$ -	\$ 208
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	610	10	195	-	815
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	233	1	220	16	470
Прочие	15	1	-	-	16
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 945	\$ 12	\$ 536	\$ 16	\$ 1 509

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

30 июня 2015 года

	Производство, сельское хозяйство и сфера услуг	Финансовые рынки	Инфраструктура и природные ресурсы	Телеком- муникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	Итого отраженная сумма финансовых вложений в кредиты, по которым начисление процентов прекращено
Азия	\$ 125	\$ -	\$ 122	\$ -	\$ 247
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	597	12	129	-	738
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	250	30	135	45	460
Прочие	15	-	-	-	15
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 987	\$ 42	\$ 386	\$ 45	\$ 1 460

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 2016 года

	Просрочен- ные на срок 30-59 дней	Просрочен- ные на срок 60-89 дней	Просрочен- ные на срок 90 дней и более	Итого просрочен- ные кредиты	Текущие кредиты	Итого кредиты
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг						
Азия	\$ 14	\$ -	\$ 74	\$ 88	\$ 1 351	\$ 1 439
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	8	564	572	2 096	2 668
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	6	15	194	215	2 211	2 426
Прочие	-	-	15	15	336	351
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	20	23	847	890	5 994	6 884
Финансовые рынки						
Азия	-	-	-	-	1 644	1 644
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	7	7	1 963	1 970
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	2	2	2 856	2 858
Прочие	-	-	1	1	742	743
Итого финансовые рынки	-	-	10	10	7 205	7 215
Инфраструктура и природные ресурсы						
Азия	-	-	121	121	1 793	1 914
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	10	124	134	1 667	1 801
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	82	82	3 768	3 850
Прочие	-	-	-	-	200	200
Итого инфраструктура и природные ресурсы	-	10	327	337	7 428	7 765

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

30 июня 2016 года						
	Просрочен- ные на срок 30-59 дней	Просрочен- ные на срок 60-89 дней	Просрочен- ные на срок 90 дней и более	Итого просрочен- ные кредиты	Текущие кредиты	Итого кредиты
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции						
Азия	-	-	-	-	406	406
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	-	-	144	144
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	11	-	16	27	237	264
Прочие	-	-	-	-	139	139
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	11	-	16	27	926	953
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 31	\$ 33	\$ 1 200	\$ 1 264	\$ 21 553	\$ 22 817
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов						(125)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов						(11)
Отраженные финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости						\$ 22 681

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

30 июня 2015 года						
	Просрочен- ные на срок 30-59 дней	Просрочен- ные на срок 60-89 дней	Просрочен- ные на срок 90 дней и более	Итого просрочен- ные кредиты	Текущие кредиты	Итого кредиты
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг						
Азия	\$ -	\$ -	\$ 125	\$ 125	\$ 1 747	\$ 1 872
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	6	16	581	603	2 258	2 861
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	15	211	226	2 209	2 435
Прочие	-	-	15	15	156	171
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	6	31	932	969	6 370	7 339
Финансовые рынки						
Азия	-	-	-	-	2 089	2 089
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	5	5	2 010	2 015
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	30	30	2 585	2 615
Прочие	-	-	-	-	501	501
Итого финансовые рынки	-	-	35	35	7 185	7 220
Инфраструктура и природные ресурсы						
Азия	-	-	122	122	1 502	1 624
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	96	96	1 648	1 744
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	42	42	3 557	3 599
Прочие	-	-	-	-	156	156
Итого инфраструктура и природные ресурсы	-	-	260	260	6 863	7 123

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

30 июня 2015 года						
	Просрочен- ные на срок 30-59 дней	Просрочен- ные на срок 60-89 дней	Просрочен- ные на срок 90 дней и более	Итого просрочен- ные кредиты	Текущие кредиты	Итого кредиты
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции						
Азия	-	-	-	-	252	252
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	-	-	196	196
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	16	29	45	152	197
Прочие	-	-	-	-	123	123
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	-	16	29	45	723	768
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 6	\$ 47	\$ 1 256	\$ 1 309	\$ 21 141	\$ 22 450
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов						(119)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов						(36)
Отраженные финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости						\$ 22 295

По состоянию на 30 июня 2015 года у МФК не было кредитов, просроченных на срок 90 дней и более, по которым происходит начисление процентов.

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 леввериджа 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 неполностью 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.

[illegible]

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

30 июня 2015 года									
	Очень хороший	Хороший	Средний	Под наблюдением	Нестан- дартный	Сомни- тельный	Убыточный	Итого	
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг									
Азия	\$ -	\$ 531	\$ 601	\$ 546	\$ 69	\$ 9	\$ 116	\$ 1 872	
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	276	865	779	328	94	519	2 861	
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	60	236	730	978	213	51	167	2 435	
Прочие	-	57	49	50	-	15	-	171	
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	60	1 100	2 245	2 353	610	169	802	7 339	
Финансовые рынки									
Азия	-	1 036	899	148	6	-	-	2 089	
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	455	1 102	350	22	74	12	2 015	
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	596	1 613	334	35	7	30	2 615	
Прочие	-	250	-	250	1	-	-	501	
Итого финансовые рынки	-	2 337	3 614	1 082	64	81	42	7 220	
Инфраструктура и природные ресурсы									
Азия	-	298	381	719	54	111	61	1 624	
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	118	458	823	293	30	22	1 744	
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	300	154	1 245	1 332	426	115	27	3 599	
Прочие	-	6	150	-	-	-	-	156	
Итого инфраструктура и природные ресурсы	300	576	2 234	2 874	773	256	110	7 123	
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции									
Азия	-	165	85	2	-	-	-	252	
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	71	38	87	-	-	-	196	
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	5	73	70	4	45	-	197	
Прочие	-	-	-	-	123	-	-	123	
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	-	241	196	159	127	45	-	768	
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 360	\$ 4 254	\$ 8 289	\$ 6 468	\$ 1 574	\$ 551	\$ 954	\$ 22 450	
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов									
									(119)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов									
									(36)
Отраженные финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости									
									\$ 22 295

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

В течение года, закончившегося 30 июня 2016 года, изменения условий кредитных договоров, включая капитализированную и списанную просроченную задолженность, рассматриваемые как реструктуризация проблемной задолженности, составили 232 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 167 млн. долл. США). В течение года, закончившегося 30 июня 2016 года, у МФК было 2 дефолта по кредитам, условия по которым были изменены в рамках реструктуризации проблемной задолженности в течение 12 месяцев, предшествующих дате дефолта, с совокупным остатком непогашенной задолженности в размере 41 млн. долл. США. До 30 июня 2016 года один из кредитов с остатком непогашенной задолженности в размере 25 млн. долл. США был переведен в категорию текущих кредитов. Другой кредит был оценен и отнесен к категории кредитов, под которые создаются резервы под обесцененные кредиты.

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 2016 года, составляют 4 250 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 4 091 млн. долл. США). Действующие по состоянию на 30 июня 2016 года гарантии (требования по которым не были предъявлены) в размере 3 478 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 3 168 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 Е – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по относящимся к ним производным финансовым инструментам за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Процентный доход	\$ 125	\$ 107	\$ 62
Дивиденды	10	12	11
Реализованные прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	39	46	29
Убытки от обесценения финансовых вложений в долговые ценные бумаги, отличного от временного обесценения	(45)	(33)	(13)
Итого прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 129	\$ 132	\$ 89

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

30 июня 2016 года

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

30 июня 2015 года

	Амортизи- рованная стоимость	Нереализованные прибыли	Нереализованные убытки	Отрицательные курсовые разницы	Справедливая стоимость
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 1 642	\$ 125	\$ (30)	\$ (126)	\$ 1 611
Привилегированные акции	543	64	(2)	(21)	584
Ценные бумаги, обеспеченные активами	144	5	-	(27)	122
Итого	\$ 2 329	\$ 194	\$ (32)	\$ (174)	\$ 2 317

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

В следующей таблице представлены нереализованные убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и справедливая стоимость финансовых вложений в долговые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года согласно продолжительности периода, в течение которого отдельные ценные бумаги были непрерывно в позиции убытка, когда справедливая стоимость ценных бумаг была ниже фактических затрат на их приобретение (млн. долл. США):

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

	30 июня 2015 года					
	Менее 12 месяцев		12 месяцев и более		Итого	
	Справед- ливая стоимость	Нереали- зованные убытки	Справед- ливая стоимость	Нереали- зованные убытки	Справед- ливая стоимость	Нереали- зованные убытки
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 189	\$ (23)	\$ 152	\$ (7)	\$ 341	\$ (30)
Привилегированные акции	42	(1)	8	(1)	50	(2)
Итого	\$ 231	\$ (24)	\$ 160	\$ (8)	\$ 391	\$ (32)

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

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

Договорные сроки погашения долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, приходятся на период, начиная с года заканчивающегося 30 июня 2017 года, по год, заканчивающийся 30 июня 2021 года, и на последующие периоды, как представлено ниже (млн. долл. США):

	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	Последую- щие годы	Итого
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 76	\$ 326	\$ 197	\$ 195	\$ 386	\$ 636	\$ 1 816
Привилегированные акции	-	-	-	86	-	56	142
Ценные бумаги, обеспеченные активами	39	3	34	23	10	-	109
Итого портфель осуществленных финансовых вложений в долговые ценные бумаги с установленными в договорах сроками погашения	\$ 115	\$ 329	\$ 231	\$ 304	\$ 396	\$ 692	\$ 2 067

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 343 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 347 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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 2016 года		30 июня 2015 года	
	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)
Доллар США	\$ 1 025	4,4	\$ 904	4,5
Индийская рупия	624	9,4	381	11,1
Ранд ЮАР	105	8,9	114	7,3
Евро	86	2,2	134	2,4
Новый румынский лей	53	5,9	54	5,9
Колумбийский песо	50	9,1	39	11,2
Китайский женьминьби	47	5,1	-	-
Чилийский песо	37	7,7	39	7,7
Турецкая лира	3	8,1	56	7,9
Бразильский реал	2	15,4	51	12,5
Прочие валюты	35	9,0	40	7,7
Итого портфель осуществленных финансовых вложений в долговые ценные бумаги с установленными в договорах сроками погашения	\$ 2 067	6,4	\$ 1 812	6,6

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 года финансовые вложения в долговые ценные бумаги, начисление процентов по которым было прекращено, составили 66 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 44 млн. долл. США). Проценты по данным финансовым вложениям в долговые ценные бумаги за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Проценты по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, по которым начисление процентов прекращено, которые не отражены в составе доходов	4	3	-
Проценты по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, по которым начисление процентов прекращено, относящиеся к текущему и предшествующим отчетным периодам и отраженные в составе доходов по факту получения	2	1	-

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

Прибыли по финансовым вложениям в долевыми ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Чистые прибыли по финансовым вложениям в долевыми ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 1 013	\$ 886	\$ 1 269
Дивиденды	241	272	274
Убытки от обесценения финансовых вложений в долевыми ценные бумаги, отличного от временного обесценения:			
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения	(384)	(351)	(107)
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(360)	(381)	(161)
Итого убытки от обесценения финансовых вложений в долевыми ценные бумаги, отличного от временного обесценения	(744)	(732)	(268)
Депозитарные услуги, комиссии и прочее	8	1	14
Итого прибыли по финансовым вложениям в долевыми ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 518	\$ 427	\$ 1 289

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам включают реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам в размере 1 217 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2016 года (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 1 288 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: 1 013 млн. долл. США).

Дивиденды включают 11 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2016 года (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 23 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: 19 млн. долл. США), полученных за вычетом связанных выплат наличными денежными средствами, относящихся к финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, отражаемым по методу возмещения фактических затрат, фактические затраты на приобретение которых были полностью возмещены.

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги включают финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости, в некоторые фонды частных инвестиций в капитал, осуществляющие финансовые вложения главным образом в различные сектора рынков развивающихся стран. Данные финансовые вложения не могут быть выкуплены фондами. Природа финансовых вложений данного типа подразумевает, что распределение прибыли происходит посредством ликвидации базисных активов фондов. МФК предполагает, что ликвидация базисных активов фондов произойдет в течение периода от пяти до восьми лет. Справедливая стоимость указанных фондов, определенная на основании оценки доли участия МФК в капитале партнеров на базе чистых активов, составила 3 179 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года (30 июня 2015 года: 3 409 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЕ З – ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ ОФОРМЛЕННЫЕ, НО СРЕДСТВА ПО КОТОРЫМ НЕ ПЕРЕЧИСЛЕННЫ 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 2016 года	30 июня 2015 года
Инвестиционные операции оформленные, но средства по которым не перечислены:		
Кредиты, финансовые вложения в долевые ценные бумаги и финансовые вложения в долговые ценные бумаги	\$ 9 828	\$ 9 529
Инвестиционные операции оформленные, но средства по которым не использованы:		
Гарантии	772	923
Инструменты управления рисками клиентов	127	233
Итого инвестиционные операции оформленные, но средства по которым не перечислены или не использованы	\$ 10 727	\$ 10 685

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 2016 года	30 июня 2015 года
Участия в кредитах, оформленные, но средства по которым не перечислены	\$ 2 046	\$ 2 062
Участия в кредитах, средства по которым выданы и не погашены, обслуживаемых МФК	\$ 8 608	\$ 6 747

ПРИМЕЧАНИЕ К – ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

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

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Дебиторская задолженность по сделкам реализации ценных бумаг	\$ 775	\$ 505
Начисленные процентные доходы по срочным депозитам и ценным бумагам	168	171
Начисленные доходы по производным финансовым инструментам	399	371
Начисленные процентные доходы по кредитам	247	227
Здание головного офиса:		
Земля	89	89
Здание	247	244
За вычетом: накопленной амортизации здания	(173)	(155)
Здание головного офиса, чистая стоимость	163	178
Расходы будущих периодов и прочие активы	1 419	1 446
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	\$ 3 171	\$ 2 898

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Л – ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ

Привлеченные рыночные заимствования и относящиеся к ним производные финансовые инструменты

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

30 июня 2016 года								
	Привлеченные рыночные заимствования		Валютные свопы Кредиторская (дебиторская) задолженность		Процентные свопы Условная сумма Кредиторская (дебиторская) задолженность		Чистое валютное обязательство	
	Сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная ставка процента (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная ставка процента (%)
Доллар США	\$ 31 670	1,4	\$ 19 803	0,8	\$ 33 781 (33 964)	0,9 (1,4)	\$ 51 290	0,8
Австралийский доллар	7 411	3,9	(7 038)	3,9	298 (298)	2,3 (3,5)	373	2,3
Бразильский реал	2 234	7,7	(2 234)	(7,7)	-	-	-	-
Японская йена	2 220	3,5	(2 220)	(3,5)	-	-	-	-
Новозеландский доллар	2 005	3,8	(2 005)	(3,8)	-	-	-	-
Индийская рупия	1 708	7,5	-	-	-	-	1 708	7,5
Китайский женьминьби	1 219	1,8	(767)	(1,5)	-	-	452	2,4
Турецкая лира	1 147	8,6	(1 147)	(8,6)	-	-	-	-
Российский рубль	481	7,3	(468)	(7,4)	-	-	13	2,9
Ранд ЮАР	449	5,6	(449)	(5,6)	-	-	-	-
Евро	438	3,7	(438)	(3,7)	-	-	-	-
Гонконгский доллар	381	2,4	(381)	(2,4)	-	-	-	-
Мексиканский песо	339	4,2	(339)	(4,2)	-	-	-	-
Фунт стерлингов	126	5,4	(126)	(5,4)	-	-	-	-
Коста-риканский колон	67	8,0	(67)	(8,0)	-	-	-	-
Нигерийская найра	50	11,7	(35)	(12,4)	-	-	15	10,2
Уругвайский песо	39	10,1	(39)	(10,1)	-	-	-	-
Перуанский новый соль	36	5,3	(36)	(5,3)	-	-	-	-
Руандский франк	25	11,6	(5)	(9,0)	-	-	20	12,3
Чилийский песо	22	4,2	(22)	(4,2)	-	-	-	-
Замбийская квача	15	15,0	-	-	-	-	15	15,0
Грузинский лари	13	6,9	(13)	(6,9)	-	-	-	-
Намибийский доллар	12	9,8	-	-	-	-	12	9,8
Доминиканский песо	8	10,5	-	-	-	-	8	10,5
Колумбийский песо	8	5,3	(8)	5,3	-	-	-	-
Ганский седи	6	14,9	(6)	14,9	-	-	-	-
Армянский драм	4	9,7	(4)	9,8	-	-	-	-
Номинальная сумма основного долга	52 133		\$ 1 956		\$ (183)		\$ 53 906	1,1
Краткосрочные заимствования, полученные из рыночных и других источников	1 873							
	54 006							
Чистая стоимость неамортизированных дисконтов	(863)							
Итого привлеченные рыночные заимствования	53 143							
Корректировка справедливой стоимости	695							
Балансовая стоимость привлеченных рыночных заимствований	\$ 53 838							

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Л - ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ (продолжение)

30 июня 2015 года								
	Привлеченные рыночные заимствования		Валютные свопы Кредиторская (дебиторская) задолженность		Процентные свопы Условная сумма Кредиторская (дебиторская) задолженность		Чистое валютное обязательство	
	Средне-взвешенная ставка		Средне-взвешенная ставка		Средне-взвешенная ставка		Средне-взвешенная ставка	
	Сумма (млн. долл. США)	процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	процента (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	процента (%)
Доллар США	\$ 29 376	1,4	\$ 19 573	0,2	\$ 33 548 (33 743)	0,3 (1,3)	\$ 48 754	0,2
Австралийский доллар	6 393	4,0	(6 010)	4,0	307 (307)	2,4 (3,5)	383	2,4
Бразильский реал	1 988	8,1	(1 988)	(8,1)	-	-	-	-
Новозеландский доллар	1 614	4,1	(1 614)	(4,1)	-	-	-	-
Индийская рупия	1 606	7,5	-	-	-	-	1 606	7,5
Японская йена	1 454	5,7	(1 454)	(5,7)	-	-	-	-
Китайский женьминьби	1 142	2,3	(452)	(1,8)	-	-	690	2,6
Фунт стерлингов	933	1,4	(775)	(1,5)	157 (157)	0,9 (0,6)	158	0,9
Евро	880	1,7	(880)	(1,7)	-	-	-	-
Турецкая лира	837	6,3	(837)	(6,3)	-	-	-	-
Российский рубль	490	6,6	(436)	(7,0)	-	-	54	3,0
Мексиканский песо	471	4,6	(471)	(4,6)	-	-	-	-
Ранд ЮАР	396	6,1	(396)	(6,1)	-	-	-	-
Норвежская крона	335	4,0	(335)	(4,0)	-	-	-	-
Гонконгский доллар	128	5,1	(128)	(5,1)	-	-	-	-
Канадский доллар	94	3,3	(94)	(3,3)	-	-	-	-
Коста-риканский колон	65	7,9	(56)	(7,9)	-	-	9	7,9
Нигерийская найра	62	10,7	(41)	(10,9)	-	-	21	10,2
Уругвайский песо	44	10,1	(44)	(10,1)	-	-	-	-
Перуанский новый соль	37	5,3	(37)	5,3	-	-	-	-
Руандский франк	26	11,6	-	-	-	-	26	11,6
Замбийская квача	20	15,0	-	-	-	-	20	15,0
Грузинский лари	13	6,9	-	-	-	-	13	6,9
Доминиканский песо	9	10,5	-	-	-	-	9	10,5
Ганский седи	5	14,9	(5)	(14,9)	-	-	-	-
Армянский драм	4	9,7	-	-	-	-	4	9,7
Номинальная сумма основного долга	48 422		\$ 3 520		\$ (195)		\$ 51 747	0,5
Краткосрочные заимствования, полученные из рыночных и других источников	1 352							
	49 774							
Чистая стоимость неамортизированных дисконтов	(356)							
Итого привлеченные рыночные заимствования	49 418							
Корректировка справедливой стоимости	498							
Балансовая стоимость привлеченных рыночных заимствований	\$ 49 916							

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

Средневзвешенный оставшийся срок погашения заимствований, привлеченных МФК из рыночных источников, по состоянию на 30 июня 2016 года составлял 4,1 года (30 июня 2015 года: 3,3 года).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Л - ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ (продолжение)

В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2016 года, включены процентные расходы по привлеченным заимствованиям, обеспеченным залогом, в размере 2 млн. долл. США (за годы, закончившиеся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года: 3 млн. долл. США) за вычетом прибылей в размере 6 млн. долл. США от выкупа привлеченных рыночных заимствований (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 2 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: 3 млн. долл. США).

Чистая номинальная сумма кредиторской задолженности по валютным свопам в размере 1 956 млн. долл. США и чистая условная сумма дебиторской задолженности по процентным свопам в размере 183 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года (30 июня 2015 года: кредиторская задолженность в размере 3 520 млн. долл. США по валютным свопам и дебиторская задолженность в размере 195 млн. долл. США по процентным свопам), приведенные в таблице выше, представлены требованиями по валютным и процентным свопам справедливой стоимостью 1 254 млн. долл. США и обязательствами по валютным и процентным свопам справедливой стоимостью 3 013 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 619 млн. долл. США и 3 721 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 2016 года краткосрочные дисконтные долговые обязательства составили 1 838 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 1 343 млн. долл. США). В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2016 года, включены процентные расходы по данной программе в размере 7 млн. долл. США (за годы, закончившиеся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года: 4 млн. долл. США).

Заимствования, привлеченные от МБРР

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

	30 июня 2016 года		30 июня 2015 года	
	Основная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)	Основная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)
Риал Саудовской Аравии	\$ 9	4,0	\$ 17	4,0
Доллар США	196	0,7	196	0,2
Итого заимствования, привлеченные от МБРР	\$ 205		\$ 213	

Средневзвешенный оставшийся срок погашения заимствований, привлеченных от МБРР, по состоянию на 30 июня 2016 года составлял 1,1 года (30 июня 2015 года: 2 года). В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2016 года, включена сумма в размере 1 млн. долл. США (за годы, закончившиеся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года: 1 млн. долл. США) по заимствованиям, привлеченным от МБРР.

Заимствования, привлеченные от МАР

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Л - ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ (продолжение)

	30 июня 2015 года					
	Заимствования, привлеченные от МАР		Процентные свопы Условная сумма Кредиторская (дебиторская) задолженность		Чистое валютное обязательство	
	Основная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)
Доллар США	\$ 1 154	1,8	\$ 1 154 (1 154)	0,2 (1,8)	\$ 1 154	0,2
Итого заимствования, привлеченные от МАР	1 154		\$ -		\$ 1 154	0,2
Корректировка справедливой стоимости	(18)					
Балансовая стоимость заимствований, привлеченных от МАР	\$ 1 136					

Средневзвешенный оставшийся срок погашения заимствований, привлеченных от МАР, по состоянию на 30 июня 2016 года составлял 5,1 лет (30 июня 2015 года: 5,7 лет). В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2016 года, включена сумма в размере 21 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 18 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: 0 млн. долл. США) по заимствованиям, привлеченным от МАР.

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 2017 года, по год, заканчивающийся 30 июня 2021 года, и в последующие периоды, как представлено далее (в млн. долл. США):

	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	Последующие годы	Итого
Заимствования, привлеченные из рыночных источников	\$ 12 556	\$ 10 275	\$ 9 403	\$ 6 814	\$ 6 734	\$ 6 351	\$ 52 133
Краткосрочные привлеченные заимствования, полученные из рыночных и других источников	1 873	-	-	-	-	-	1 873
Заимствования, привлеченные от МБРР	9	196	-	-	-	-	205
Заимствования, привлеченные от МАР	113	126	122	124	125	472	1 082
Итого привлеченные заимствования, общая стоимость	\$ 14 551	\$ 10 597	\$ 9 525	\$ 6 938	\$ 6 859	\$ 6 823	\$ 55 293
Чистая стоимость неамортизированных дисконтов							(863)
Корректировка справедливой стоимости							712
Балансовая стоимость привлеченных заимствований							\$ 55 142

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ М – КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Начисленные расходы по привлеченным заимствованиям	\$ 340	\$ 356
Начисленные расходы по производным финансовым инструментам	254	173
Кредиторская задолженность по приобретению ценных бумаг	1 099	350
Обеспеченные привлеченные заимствования и обязательства по возврату ценных бумаг, ранее полученных по соглашениям "обратного РЕПО"	132	223
Обязательства по Плану пенсионных выплат	985	277
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и прочие обязательства	1 474	1 419
Доходы будущих периодов	147	139
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства	\$ 4 431	\$ 2 937

ПРИМЕЧАНИЕ Н – ОПЕРАЦИИ С КАПИТАЛОМ

В течение года, закончившегося 30 июня 2016 года, страны-участницы не осуществляли подписку на акции и их оплату (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: подписка на 63 749 акций номиналом 1 000 долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: подписка на 99 233 акции номиналом 1 000 долл. США).

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

ПРИМЕЧАНИЕ О – ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Доходы от консолидированных предприятий	\$ 66	\$ 59	\$ 57
Комиссии, полученные от клиентов	22	22	25
Прочие возмещаемые доходы	19	19	8
Прочие	11	24	42
Итого прочие доходы	\$ 118	\$ 124	\$ 132

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Целевое использование нераспределенной прибыли

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

	Гранты МАР	Консульта- ционные услуги	Гранты, выдаваемые по результатам деятельности	Гранты МФК, выдаваемые для целей развития малого и среднего бизнеса странам – членам МАР	Фонд развития проекта глобальной инфра- структуры	Итого целевое исполь- зование нераспре- деленной прибыли
По состоянию на 30 июня 2013 года	\$ -	\$ 199	\$ 31	\$ 28	\$ 20	\$ 278
За год, закончившийся 30 июня 2014 года						
Целевое использование нераспределенной прибыли	251	-	-	-	-	251
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли	(251)	(68)	(10)	(3)	(3)	(335)
По состоянию на 30 июня 2014 года	\$ -	\$ 131	\$ 21	\$ 25	\$ 17	\$ 194
За год, закончившийся 30 июня 2015 года						
Целевое использование нераспределенной прибыли	340	58	-	-	-	398
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли	(340)	(52)	(5)	(4)	(7)	(408)
По состоянию на 30 июня 2015 года	\$ -	\$ 137	\$ 16	\$ 21	\$ 10	\$ 184
За год, закончившийся 30 июня 2016 года						
Целевое использование нераспределенной прибыли	330	14	-	-	-	344
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли	(330)	(53)	(4)	(1)	(7)	(395)
По состоянию на 30 июня 2016 года	\$ -	\$ 98	\$ 12	\$ 20	\$ 3	\$ 133

6 августа 2015 года Совет Директоров МФК утвердил направление нераспределенной прибыли МФК на гранты МАР в размере 330 млн. долл. США и на консультационные услуги в размере 14 млн. долл. США. 9 октября 2015 года Совет Управляющих МФК одобрил распределение средств, утвержденное Советом Директоров. МФК признает направление нераспределенной прибыли на консультационные услуги в консолидированной финансовой отчетности после утверждения Советом Директоров МФК и признает направление нераспределенной прибыли на гранты МАР в консолидированной финансовой отчетности после утверждения Советом Управляющих МФК.

15 января 2016 года МФК признала в консолидированной финансовой отчетности гранты МАР в размере 330 млн. долл. США на основании соглашения, подписанного между МАР и МФК, о передаче МАР и использовании средств в соответствии с целевым использованием нераспределенной прибыли на гранты МАР, одобренным Советом Директоров МФК 6 августа 2015 года и утвержденным Советом Управляющих МФК 9 октября 2015 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Накопленный прочий совокупный (убыток) прибыль

По состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года компоненты накопленного прочего совокупного (убытка) прибыли могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Чистые нереализованные убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, имеющимся в наличии для продажи	\$ (79)	\$ (12)
Чистые нереализованные прибыли по финансовым вложениям в долевыми ценные бумаги, имеющимся в наличии для продажи	1 255	2 052
Непризнанные чистые актуарные убытки и непризнанные затраты за предыдущие услуги по планам выплат	<u>(1 607)</u>	<u>(843)</u>
Итого накопленный прочий совокупный (убыток) прибыль	\$ (431)	\$ 1 197

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

Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, могут быть представлены следующим образом (в млн. долл. США):

	2016 год	2015 год	2014 год
Нереализованные прибыли и убытки по кредитам, финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам:			
Нереализованные (убытки) прибыли по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ (229)	\$ (51)	\$ 31
Нереализованные убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	<u>(37)</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>
Итого чистые нереализованные (убытки) прибыли по кредитам, финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	<u>(266)</u>	<u>(54)</u>	<u>31</u>
Нереализованные прибыли и убытки по привлеченным рыночным заимствованиям, заимствованиям, привлеченным от МАР, и относящимся к ним производным финансовым инструментам:			
Нереализованные прибыли (убытки) по привлеченным рыночным заимствованиям, оцениваемым по справедливой стоимости:			
Компонент кредитного спреда	239	15	(64)
Компоненты ставки процента, валютно-обменного курса и прочие	<u>(436)</u>	<u>(63)</u>	<u>(208)</u>
Итого нереализованные (убытки) прибыли по привлеченным рыночным заимствованиям	<u>(197)</u>	<u>(48)</u>	<u>(272)</u>
Нереализованные прибыли (убытки) по производным финансовым инструментам, относящимся к привлеченным рыночным заимствованиям	295	(22)	198
Нереализованные (убытки) прибыли по заимствованиям, привлеченным от МАР, оцениваемым по справедливой стоимости	<u>(36)</u>	<u>18</u>	<u>-</u>
Итого чистые нереализованные прибыли (убытки) по привлеченным рыночным заимствованиям, заимствованиям, привлеченным от МАР, и относящимся к ним производным финансовым инструментам	<u>62</u>	<u>(52)</u>	<u>(74)</u>
Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	\$ (204)	\$ (106)	\$ (43)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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 долевого ценные бумаги, управление риском клиентов, привлечение заимствований, управление портфелем ликвидных активов и управление активами и обязательствами. Данные инструменты не являются инструментами хеджирования в соответствии с ASC 815. В Примечании А раскрыта информация об управлении рисками МФК и об использовании производных финансовых инструментов. По состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 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 2016 года	30 июня 2015 года
Производные финансовые активы		
Договоры на ставку процента	\$ 646	\$ 426
Договоры на иностранную валюту	307	221
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	2 361	2 319
Договоры на долевого ценные бумаги и прочие	381	289
Итого производные финансовые активы	\$ 3 695	\$ 3 255
Производные финансовые обязательства		
Договоры на ставку процента	\$ 454	\$ 268
Договоры на иностранную валюту	96	154
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	3 396	3 799
Договоры на долевого ценные бумаги и прочие	6	4
Итого производные финансовые обязательства	\$ 3 952	\$ 4 225

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ С – ПРОИЗВОДНЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

Влияние договоров на производные финансовые инструменты на консолидированный отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, может быть представлено следующим образом (в млн. долл. США):

Категория риска - производные финансовые инструменты	Положение в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности	2016 год	2015 год	2014 год
Договоры на ставку процента	Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ (24)	\$ (31)	\$ (35)
	Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	(1)	(3)	(2)
	Доходы от торговых операций с ликвидными активами	(241)	(181)	(157)
	Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	313	423	401
	Прочие доходы	(1)	1	1
	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	88	(66)	5
Договоры на иностранную валюту	Прибыли по финансовым вложениям в долевы ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	-	-	1
	Доходы от торговых операций с ликвидными активами	(25)	(188)	(111)
	Положительные курсовые разницы по неторговым операциям	8	177	111
	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	1	2	-
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	(184)	(189)	(172)
	Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	(16)	(21)	(23)
	Доходы от торговых операций с ликвидными активами	103	57	(71)
	Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	653	776	685
	Положительные (отрицательные) курсовые разницы по неторговым операциям	200	(1 906)	30
	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	87	58	189
Договоры на долевы ценные бумаги	Прибыли (убыток) по финансовым вложениям в долевы ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	95	(229)	48
	Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	-	3	-
	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(4)	(33)	24
Договоры на прочие производные финансовые инструменты	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	-	-	(1)
	Итого	\$ 1 052	\$ (1 350)	\$ 923

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ С – ПРОИЗВОДНЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2016 года выраженная в долларах США (как и условная сумма договоров) стоимость действующих договоров на ставку процента составила 64 504 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 55 792 млн. долл. США), договоров на иностранную валюту – 14 106 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 12 020 млн. долл. США) и договоров на ставку процента и на иностранную валюту – 35 032 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 33 034 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2016 года имелось 278 договоров на долевые ценные бумаги, относящихся к кредитному портфелю и портфелю финансовых вложений в долевые ценные бумаги, и 2 договора на прочие производные финансовые инструменты, отраженных в составе производных финансовых активов и обязательств в соответствии с ASC 815 (30 июня 2015 года: 290 договоров на долевые ценные бумаги и прочие производные финансовые инструменты).

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

Оценочные значения справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года отражают множество факторов, таких как ставки процента, кредитный риск, валютно-обменные курсы и цены на товары. Обоснованное сопоставление справедливой стоимости между финансовыми учреждениями не представляется возможным, так как существует большое количество разрешенных методов оценки и различных оценочных значений, которые можно рассчитать при отсутствии цен на вторичном рынке. Отсутствие объективных стандартов по ценообразованию приводит к более высокому уровню субъективности и изменчивости полученных или рассчитанных значений справедливой стоимости. Таким образом, несмотря на требование раскрытия информации об оценочных значениях справедливой стоимости финансовых инструментов, пользователям консолидированной финансовой отчетности рекомендуется проявлять осторожность в использовании таких данных для целей оценки финансового положения МФК. Справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов не отражает справедливую стоимость МФК в целом.

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

Региональные и отраслевые подразделения МФК отвечают, главным образом, за определение справедливой стоимости портфеля финансовых вложений МФК (финансовые вложения в долевые ценные бумаги, финансовые вложения в долговые ценные бумаги, финансовые вложения в кредиты и относящиеся к ним производные финансовые инструменты). Подразделение по оценке портфеля Департамента корпоративных рисков и устойчивого развития и Подразделение по проверке портфеля Департамента финансов и бухгалтерского учета осуществляют контроль над процессом определения справедливой стоимости посредством мониторинга и проверки справедливой стоимости портфеля финансовых вложений МФК. До 1 октября 2014 года Подкомитет по контролю над оценкой МФК, который являлся подкомитетом ККР, осуществлял проверку существенных принципов оценки и обоснованность высокой подверженности риску на ежеквартальной основе. Вследствие упрощения организационной структуры МФК, вступившего в действие с 1 октября 2014 года, в настоящее время продолжается пересмотр функций комитетов руководства МФК, в том числе Подкомитета по контролю над оценкой.

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

Описание методологий и основных допущений, использованных для оценки справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, приводится далее.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

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

Кредиты и долговые ценные бумаги – Справедливая стоимость кредитов и долговых ценных бумаг, входящих в портфель финансовых вложений МФК, по которым отсутствуют доступные на рынке цены, определяется, главным образом, на основе метода дисконтированных потоков денежных средств. Все кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к Уровню 3. Отдельные кредиты содержат встроенные свойства конвертации и/или участия в прибыли. Если они не были выделены в категорию самостоятельных производных финансовых инструментов, данные свойства учитывались при определении справедливой стоимости кредитов на основе рыночных котировок или прочей расчетной стоимости финансовых вложений в долевые ценные бумаги, в которые могут быть конвертированы кредиты, а также дисконтированных потоков денежных средств от участия в прибыли. Методы определения справедливой стоимости и существенные исходные данные, менее доступные широкому кругу пользователей, по кредитам и долговым ценным бумагам, относящимся к Уровню 3 по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом:

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

30 июня 2015 года					
	Метод оценки	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Исходные данные	Диапазон значений (%)	Средне-взвешенное значение (%)
Долговые ценные бумаги - привилегированные акции	Дисконтированные потоки денежных средств	\$ 274	Ставка дисконтирования	6,9 – 30,0	10,4
	Относительная оценка	126	Множественные оценочные показатели*		
	Стоимость недавно совершенных сделок	140			
	Прочие методы	15			
	Итого привилегированные акции	555			
Кредиты и прочие долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	1 724	Спрэды по свопам на дефолты по кредитам	1,2 – 20,0	3,0
			Ожидаемые уровни возвратности	10,0 – 85,0	41,6
	Стоимость недавно совершенных сделок	495			
	Прочие методы	60			
Итого кредиты и прочие долговые ценные бумаги		2 279			
Итого		\$ 2 834			

* 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 2016 года у МФК были выпуски облигаций совокупной справедливой стоимостью 155 млн долл. США, относящихся к Уровню 3, в армянских драмах, коста-риканских колонах, грузинских лари, нигерийских найрах, руандских франках, где существенными исходными данными, менее доступными широкому кругу пользователей, являлись данные кривой доходности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Существенные исходные данные, используемые при определении стоимости различных классов производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, и существенные исходные данные, менее доступные широкому кругу пользователей, использованные по производным финансовым инструментам, отнесенным к Уровню 3, по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года могут быть представлены следующим образом:

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

30 июня 2016 года

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

30 июня 2015 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	\$ 34	Волатильность	12,0 – 50,2	24,7
	Опционы с изменяющейся ценой исполнения	249	Цена исполнения опциона, зафиксированная в договоре*		
	Прочие	2			
Активы по процентным и валютным свопам	Простые процентные свопы (vanilla swaps)	40	Пункты кривой доходности, валютно-обменные курсы		
Обязательства по процентным и валютным свопам	Простые процентные свопы (vanilla swaps)	(30)	Пункты кривой доходности, валютно-обменные курсы		
Итого		\$ 295			

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги - Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок на активных рынках, относятся к Уровню 1. Справедливая стоимость финансовых вложений в долевые ценные бумаги, относящихся к Уровню 2, была определена на основании рыночных котировок на неактивных рынках. Методы оценки и существенные исходные данные, менее доступные широкому кругу пользователей, по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, относящимся к Уровню 3, по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года могут быть представлены следующим образом:

		30 июня 2016 года			
Сектор	Методы оценки	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Существенные исходные данные	Диапазон значений	Средне-взвешенное значение
Банковские и прочие финансовые институты	Дисконтированные потоки денежных средств	\$ 707	Стоимость долевого финансового инструмента (%)	10,3 – 22,3	14,5
			Темп роста активов (%)	(33,6) – 187,0	11,0
			Коэффициент рентабельности активов (%)	(9,7) – 5,0	1,9
			Бессрочный уровень роста (%)	2,4 – 11,0	4,5
			Цена/Балансовая стоимость	1,0 – 2,4	1,7
	Относительная оценка Котируемая цена (скорректированная)	41	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы (%)	0,0 – 10,4	7,3
		127			
	Стоимость недавно совершенных сделок	193			
	Прочие методы	32			
	Итого банковские и прочие финансовые институты	1 100			
Фонды	Стоимость недавно совершенных сделок	98			
Итого фонды		98			
Прочие	Дисконтированные потоки денежных средств	647	Средневзвешенная стоимость капитала (%)	7,8 – 21,5	13,1
			Стоимость долевого финансового инструмента (%)	10,5 – 15,0	15,5
	Относительная оценка	230	Множественные оценочные показатели*		
	Котируемая цена (скорректированная)	144	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы (%)	0,0 – 15,2	12,9
	Стоимость недавно совершенных сделок	669			
	Прочие методы	43			
Итого прочие		1 733			
Итого		\$ 2 931			

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

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

		30 июня 2015 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	\$ 580	Стоимость долевого финансового инструмента (%)	10,2 – 22,6	15,1
			Темп роста активов (%)	(18,2) – 392,0	11,6
			Коэффициент рентабельности активов (%)	(8,9) – 6,8	1,8
			Бессрочный уровень роста (%)	2,5 – 11,0	5,0
	Относительная оценка	17	Множественные оценочные показатели*		
	Котируемая цена (скорректированная)	36	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы (%)	0,0 – 10,2	6,0
	Стоимость недавно совершенных сделок	216			
	Прочие методы	52			
Итого банковские и прочие финансовые институты		901			
Фонды	Стоимость недавно совершенных сделок	55			
Итого фонды		55			
Прочие	Дисконтированные потоки денежных средств	522	Средневзвешенная стоимость капитала (%)	6,6 – 23,2	12,0
			Стоимость долевого финансового инструмента (%)	12,3 – 15,0	14,6
	Относительная оценка	338	Множественные оценочные показатели*		
	Котируемая цена (скорректированная)	201	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы (%)	1,0 – 10,6	7,6
	Стоимость недавно совершенных сделок	517			
	Прочие методы	94			
Итого прочие		1 672			
Итого		\$ 2 628			

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

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Оценочные значения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств МФК, а также забалансовых финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2016 года		30 июня 2015 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и средства в банках, срочные депозиты, торговые ценные бумаги и ценные бумаги, приобретенные по соглашениям "обратного РЕПО" и подлежащие получению в счет денежного обеспечения, переданного в залог	\$ 46 212	\$ 46 212	\$ 43 817	\$ 43 817
Финансовые вложения:				
Кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва на потери по кредитам	20 906	20 281	20 552	21 758
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	962	962	784	784
Итого кредиты	21 868	21 243	21 336	22 542
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения	3 145	4 221	3 250	4 581
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи	3 526	3 526	4 557	4 557
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	5 917	5 917	5 696	5 696
Итого финансовые вложения в долевыми ценные бумаги	12 588	13 664	13 503	14 834
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи	2 474	2 474	2 317	2 317
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	426	426	422	422
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	2 900	2 900	2 739	2 739
Итого финансовые вложения	37 356	37 807	37 578	40 115
Производные финансовые активы:				
Относящиеся к привлеченным заимствованиям	1 255	1 255	620	620
Относящиеся к портфелю ликвидных активов и прочим активам	489	489	851	851
Относящиеся к финансовым вложениям	1 680	1 680	1 615	1 615
Относящиеся к инструментам управления рисками клиентов	271	271	169	169
Итого производные финансовые активы	3 695	3 695	3 255	3 255
Прочие финансовые активы, относящиеся к финансовым вложениям	1	96	1	75
Финансовые обязательства				
Ценные бумаги, проданные по соглашениям "прямого РЕПО" и подлежащие передаче в счет полученного денежного обеспечения	\$ 4 143	\$ 4 143	\$ 4 695	\$ 4 695
Заимствования, привлеченные от МБРР, МАР и из прочих рыночных источников	55 142	55 141	51 265	51 264
Торговые ценные бумаги – обязательства по возврату ценных бумаг, ранее полученных по соглашениям "обратного РЕПО"	10	10	-	-
Производные финансовые обязательства:				
Относящиеся к привлеченным заимствованиям	3 014	3 014	3 722	3 722
Относящиеся к портфелю ликвидных активов и прочим активам	439	439	244	244
Относящиеся к финансовым вложениям	183	183	82	82
Относящиеся к инструментам управления рисками клиентов	316	316	177	177
Итого производные финансовые обязательства	3 952	3 952	4 225	4 225

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 2016 года составила 33 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 34 млн. долл. США). Справедливая стоимость обязательств по предоставлению кредитов была определена на основе текущей стоимости комиссий за предоставление кредитов.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости

В следующих таблицах представлена информация по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 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 2016 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Торговые ценные бумаги:	\$	\$	\$	\$
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	11 860	-	11 860
Корпоративные ценные бумаги	5 125	2 670	47	7 842
Государственные обязательства и обязательства агентств	10 162	900	21	11 083
Средства денежного рынка	427	-	-	427
Итого торговые ценные бумаги	15 714*	15 430	68	31 212
Кредиты (непогашенная сумма основного долга \$ 1 093)	-	-	962	962
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги:				
Банковские и прочие финансовые институты	1 656	136	1 100	2 892
Фонды	-	-	98	98
Прочие	1 515	26	1 733	3 274
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по стоимости чистых активов***				3 179
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	3 171	162	2 931	9 443
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:				
Корпоративные долговые ценные бумаги	249	144	1 518	1 911
Привилегированные акции	-	-	549	549
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	-	113	113
Прочие долговые ценные бумаги	-	-	2	2
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по стоимости чистых активов***				325
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	249	144	2 182	2 900
Производные финансовые активы:				
Договоры на ставку процента	-	646	-	646
Договоры на иностранную валюту	-	307	-	307
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	2 327	34	2 361
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	-	-	381	381
Итого производные финансовые активы	-	3 280	415	3 695
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 19 134	\$ 19 016	\$ 6 558	\$ 48 212
Привлеченные заимствования:				
Структурированные облигации	\$ -	\$ 5 179	\$ -	\$ 5 179
Неструктурированные облигации	42 213	5 328	155	47 696
Итого привлеченные заимствования (непогашенная сумма основного долга \$53 027**)	42 213	10 507	155	52 875
Торговые ценные бумаги – обязательства по возврату ценных бумаг, ранее полученных по соглашениям "обратного РЕПО"	10	-	-	10
Производные финансовые обязательства:				
Договоры на ставку процента	-	454	-	454
Договоры на иностранную валюту	-	96	-	96
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	3 365	31	3 396
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	-	-	6	6
Итого производные финансовые обязательства	-	3 915	37	3 952
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 42 223	\$ 14 422	\$ 192	\$ 56 837

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

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

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

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

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

	30 июня 2015 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Торговые ценные бумаги:				
Государственные обязательства и обязательства агентств	\$ 10 725	\$ 4 342	\$ 22	\$ 15 089
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	12 793	-	12 793
Корпоративные ценные бумаги	3 613	2 080	64	5 757
Средства денежного рынка	1 092	-	-	1 092
Итого торговые ценные бумаги	15 430*	19 215	86	34 731
Кредиты (непогашенная сумма основного долга \$802)	-	-	784	784
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги:				
Банковские и прочие финансовые институты	2 387	176	901	3 464
Фонды	-	-	55	55
Прочие	1 561	92	1 672	3 325
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по стоимости чистых активов***	-	-	-	3 409
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	3 948	268	2 628	10 253
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:				
Корпоративные долговые ценные бумаги	326	-	1 371	1 697
Привилегированные акции	-	-	555	555
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	-	122	122
Прочие долговые ценные бумаги	-	-	2	2
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по стоимости чистых активов***	-	-	-	363
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	326	-	2 050	2 739
Производные финансовые активы:				
Договоры на ставку процента	-	426	-	426
Договоры на иностранную валюту	-	221	-	221
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	2 279	40	2 319
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	-	-	289	289
Итого производные финансовые активы	-	2 926	329	3 255
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 19 704	\$ 22 409	\$ 5 877	\$ 51 762
Привлеченные заимствования:				
Структурированные облигации	\$ -	\$ 4 732	\$ -	\$ 4 732
Неструктурированные облигации	39 671	4 959	103	44 733
Итого привлеченные заимствования (непогашенная сумма основного долга \$49 342**)	39 671	9 691	103	49 465
Производные финансовые обязательства:				
Договоры на ставку процента	-	268	-	268
Договоры на иностранную валюту	-	154	-	154
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	3 769	30	3 799
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	-	-	4	4
Итого производные финансовые обязательства	-	4 191	34	4 225
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 39 671	\$ 13 882	\$ 137	\$ 53 690

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

** Включает дисконтные долговые обязательства (не по программе краткосрочных дисконтных долговых обязательств) с первоначальными сроками погашения, превышающими 1 год, сумма основного долга по которым подлежит оплате при наступлении срока погашения в размере 1 755 млн. долл. США, справедливой стоимостью в размере 1 364 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2015 года.

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

Примечание: За год, закончившийся 30 июня 2015 года: торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 1 447 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, и торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 615 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие снижения/повышения активности на рынке. Финансовые вложения в долевые ценные бумаги справедливой стоимостью 92 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, и финансовые вложения в долевые ценные бумаги справедливой стоимостью 8 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие снижения/повышения активности на рынке. Выпущенные МФК облигации справедливой стоимостью 13 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, и облигации справедливой стоимостью 428 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие изменения качества информации о рыночных ценах.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

В следующих таблицах представлены изменения балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств МФК, относящихся к Уровню 3, за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, (в млн. долл. США). В соответствии с учетной политикой МФК переводы на какой-либо уровень и с какого-либо уровня отражаются по состоянию на начало отчетного периода, в котором был осуществлен перевод.

	За год, закончившийся 30 июня 2016 года									
	Чистые прибыли и убытки (реализованные и нерезализованные), включенные в состав:				Чистые нерезализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли, относящиеся к активам и обязательствам, имеющимся на конец периода					
	Остаток по состоянию на 1 июля 2015 года	Чистая прибыль	Прочая совокупная прибыль	Покупки, выпуски, реализации, погашения и прочие	Переводы на Уровень 3 (*)	Переводы с Уровня 3 (**)	Остаток по состоянию на 30 июня 2016 года			
Торговые ценные бумаги:										
Ценные бумаги, обеспеченные активами	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-
Корпоративные ценные бумаги	64	(6)	-	(11)	-	-	47	-	-	-
Государственные обязательства и обязательства агентств	22	(1)	-	-	-	-	21	(1)	(1)	(1)
Итого торговые ценные бумаги	86	(7)	-	(11)	-	-	68	(1)	(1)	(1)
Кредиты	784	(114)	-	292	-	-	962	(121)	(121)	(121)
Финансовые вложения в доле ценные бумаги:										
Банковские и прочие финансовые институты	901	48	3	(16)	342	(178)	1 100	3	3	3
Фонды	55	1	-	42	-	-	98	3	3	3
Прочие	1 672	49	(38)	252	60	(262)	1 733	(13)	(13)	(13)
Итого финансовые вложения в доле ценные бумаги	2 628	98	(35)	278	402	(440)	2 931	(7)	(7)	(7)
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:										
Корпоративные долговые ценные бумаги	1 371	(37)	(68)	365	83	(196)	1 518	(24)	(24)	(24)
Привилегированные акции	555	(6)	(22)	22	-	-	549	2	2	2
Ценные бумаги, обеспеченные активами	122	(17)	8	-	-	-	113	-	-	-
Прочие долговые ценные бумаги	2	-	-	-	-	-	2	-	-	-
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	2 050	(60)	(82)	387	83	(196)	2 182	(22)	(22)	(22)
Производные финансовые активы:										
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	40	18	-	8	-	(32)	34	17	17	17
Договоры на доле ценные бумаги и прочие	289	94	-	(2)	-	-	381	102	102	102
Итого производные финансовые активы	329	112	-	6	-	(32)	415	119	119	119
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 5 877	\$ 29	\$ (117)	\$ 952	\$ 485	\$ (668)	\$ 6 558	\$ (32)	(32)	(32)
Привлеченные заимствования:										
Структурированные облигации	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-
Неструктурированные облигации	(103)	(1)	-	(10)	(41)	-	(155)	(1)	(1)	(1)
Итого привлеченные заимствования	(103)	(1)	-	(10)	(41)	-	(155)	(1)	(1)	(1)
Производные финансовые обязательства:										
Договоры на ставку процента	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	(30)	(31)	-	-	-	30	(31)	(12)	(12)	(12)
Договоры на доле ценные бумаги и прочие	(4)	(3)	-	1	-	-	(6)	(3)	(3)	(3)
Итого производные финансовые обязательства	(34)	(34)	-	1	-	30	(37)	(15)	(15)	(15)
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ (137)	\$ (35)	\$ -	\$ (9)	\$ (41)	\$ 30	\$ (192)	\$ (16)	(16)	(16)

(*)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 2016 года.

(**)Переводы с Уровня 3 осуществлялись по причине появления общедоступных рыночных данных вследствие повышения активности на рынке для данных ценных бумаг, которые являлись частью остатка по состоянию на 1 июля 2015 года, в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2016 года.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 30 июня 2015 года										
	Чистые прибыли и убытки (реализованные и неререализованные), включенные в состав:							Чистые неререализованные прибыли и убытки, включенные в состав чистой прибыли, относящиеся к активам и обязательствам, имеющимся на конец периода		
	Остаток по состоянию на 1 июля 2014 года	Чистая прибыль	Прочая совокупная прибыль	Покупки, выпуски, реализации, погашения и прочие	Переводы на Уровень 3 (*)	Переводы с Уровня 3 (**)	Остаток по состоянию на 30 июня 2015 года			
Торговые ценные бумаги:										
Ценные бумаги, обеспеченные активами	\$ 20	\$ -	\$ -	\$ (20)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Корпоративные ценные бумаги	146	(35)	-	34	11	(92)	64		(66)	
Государственные обязательства и обязательства агентств	22	-	-	-	-	-	22		-	
Итого торговые ценные бумаги	188	(35)	-	14	11	(92)	86		(66)	
Кредиты	683	(85)	-	186	-	-	784		(80)	
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги:										
Банковские и прочие финансовые институты	1 312	110	(57)	(273)	81	(272)	901		(106)	
Фонды	45	1	-	9	-	-	55		2	
Прочие	1 010	62	76	523	116	(115)	1 672		38	
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	2 367	173	19	259	197	(387)	2 628		(66)	
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:										
Корпоративные долговые ценные бумаги	1 410	18	(45)	97	-	(109)	1 371		4	
Привилегированные акции	760	16	(12)	(209)	-	-	555		(23)	
Ценные бумаги, обеспеченные активами	144	-	(16)	(6)	-	-	122		-	
Прочие долговые ценные бумаги	1	1	-	-	-	-	2		1	
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	2 315	35	(73)	(118)	-	(109)	2 050		(18)	
Производные финансовые активы:										
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	5	40	-	12	-	(17)	40		19	
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	559	(271)	-	1	-	-	289		10	
Итого производные финансовые активы	564	(231)	-	13	-	(17)	329		29	
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 6 117	\$ (143)	\$ (54)	\$ 354	\$ 208	\$ (605)	\$ 5 877		\$ (201)	
Привлеченные заимствования:										
Структурированные облигации	\$ (361)	\$ 189	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 172	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Неструктурированные облигации	(70)	(14)	-	(19)	-	-	(103)		(14)	
Итого привлеченные заимствования	(431)	175	-	(19)	-	172	(103)		(14)	
Производные финансовые обязательства:										
Договоры на ставку процента	-	(7)	-	(5)	-	12	-		-	
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	(63)	(167)	-	(4)	-	204	(30)		(32)	
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	(18)	11	-	3	-	-	(4)		11	
Итого производные финансовые обязательства	(81)	(163)	-	(6)	-	216	(34)		(21)	
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ (512)	\$ 12	\$ -	\$ (25)	\$ -	\$ 388	\$ (137)		\$ (35)	

(*)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 2015 года.

(**)Переводы с Уровня 3 осуществлялись по причине появления общедоступных рыночных данных вследствие повышения активности на рынке для данных ценных бумаг, которые являлись частью остатка по состоянию на 1 июля 2014 года, в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2015 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

В следующих таблицах представлены общие суммы покупок, реализаций, выпусков и погашений, связанные с изменениями балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств МФК, относящихся к Уровню 3, за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года (в млн. долл. США):

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

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

	За год, закончившийся 30 июня 2015 года				
	Покупки	Реализации	Выпуски	Погашения и прочие	Чистая сумма
Торговые ценные бумаги:					
Ценные бумаги, обеспеченные активами	\$ -	\$ (15)	\$ -	\$ (5)	\$ (20)
Корпоративные ценные бумаги	131	(89)	-	(8)	34
Итого торговые ценные бумаги	131	(104)	-	(13)	14
Кредиты	-	-	248	(62)	186
Финансовые вложения в долевыe ценные бумаги:					
Банковские и прочие финансовые институты	199	(467)	-	(5)	(273)
Фонды	97	-	-	(88)	9
Прочие	476	(63)	-	110	523
Итого финансовые вложения в долевыe ценные бумаги	772	(530)	-	17	259
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:					
Корпоративные долговые ценные бумаги	369	-	-	(272)	97
Привилегированные акции	56	(110)	-	(155)	(209)
Ценные бумаги, обеспеченные активами	2	-	-	(8)	(6)
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	427	(110)	-	(435)	(118)
Производные финансовые активы:					
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	-	12	-	12
Договоры на долевыe ценные бумаги и прочие	-	-	12	(11)	1
Итого производные финансовые активы	-	-	24	(11)	13
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 1 330	\$ (744)	\$ 272	\$ (504)	\$ 354
Привлеченные заимствования:					
Структурированные облигации	-	-	-	-	-
Неструктурированные облигации	-	-	(19)	-	(19)
Итого привлеченные заимствования	-	-	(19)	-	(19)
Производные финансовые обязательства:					
Договоры на ставку процента	-	-	-	(5)	(5)
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	-	(9)	5	(4)
Договоры на долевыe ценные бумаги и прочие	-	-	-	3	3
Итого производные финансовые обязательства	-	-	(9)	3	(6)
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ -	\$ -	\$ (28)	\$ 3	\$ (25)

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

По состоянию на 30 июня 2016 года балансовая стоимость финансовых вложений в долевыe ценные бумаги, оцениваемых по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения, в размере 1 828 млн. долл. США была уменьшена до справедливой стоимости в размере 1 444 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 1 401 млн. долл. США и 1 050 млн. долл. США соответственно), что привело к образованию убытка в размере 384 млн. долл. США, который был включен в состав прибыли по финансовым вложениям в долевыe ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности за год, закончившийся 30 июня 2016 года (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: убыток в размере 351 млн. долл. США). Сумма уменьшения стоимости основана на показателе справедливой стоимости для Уровня 3.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ У – СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

В течение первого квартала 2016 финансового года методология распределения положительных и отрицательных курсовых разниц по неторговым операциям между сегментом услуг по осуществлению финансовых вложений и сегментом услуг Департамента казначейства была пересмотрена с целью обеспечения более тесной привязки к управленческой отчетности. Данные изменения были отражены в результатах сегментов за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года.

Анализ основных компонентов доходов и расходов МФК по операционным сегментам за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

30 июня 2016 года	Услуги по осуществлению финансовых вложений	Услуги Департамента казначейства	Консульта- ционные услуги	Итого
Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные				
прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним				
производным финансовым инструментам	\$ 1 126	\$ -	\$ -	\$ 1 126
Формирование резервов на потери по кредитам, гарантиям и				
прочей дебиторской задолженности	(359)	-	-	(359)
Прибыли по финансовым вложениям в долевого ценные бумаги и				
относящимся к ним производным финансовым инструментам	518	-	-	518
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги,				
в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым				
вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним				
производным финансовым инструментам	129	-	-	129
Доходы от торговых операций с ликвидными активами	-	504	-	504
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	(115)	(294)	-	(409)
Доходы от предоставления консультационных услуг	-	-	266	266
Комиссии за предоставленные услуги и прочие доходы	235	-	-	235
Административные расходы	(850)	(22)	(61)	(933)
Расходы на консультационные услуги	-	-	(308)	(308)
Расходы на выплату пенсий и прочие выплаты после выхода на				
пенсию	(131)	(8)	(46)	(185)
Прочие расходы	(38)	-	-	(38)
Положительные и отрицательные курсовые разницы по				
неторговым операциям	(91)	45	-	(46)
Прибыль (убыток) до вычета чистых нереализованных				
прибылей и убытков от операций с неторговыми				
финансовыми инструментами, оцениваемыми по				
справедливой стоимости, и грантов МАР	424	225	(149)	500
Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с				
неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по				
справедливой стоимости	(266)	62	-	(204)
Прибыль (убыток) до вычета грантов МАР	158	287	(149)	296
Гранты МАР	(330)	-	-	(330)
Чистый (убыток) прибыль	(172)	287	(149)	(34)
За вычетом: чистого убытка, причитающегося держателям				
неконтролирующих долей участия	1	-	-	1
Чистый (убыток) прибыль, причитающийся МФК	\$ (171)	\$ 287	\$ (149)	\$ (33)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ У – СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ У – СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

30 июня 2014 года	Услуги по осуществлению финансовых вложений	Услуги Департамента казначейства	Консульта- ционные услуги	Итого
Доходы по кредитам и гарантиям, реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 1 065	\$ -	\$ -	\$ 1 065
Формирование резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности	(88)	-	-	(88)
Прибыли по финансовым вложениям в долевыми ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	1 289	-	-	1 289
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	89	-	-	89
Доходы от торговых операций с ликвидными активами	-	599	-	599
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	(91)	(105)	-	(196)
Доходы от предоставления консультационных услуг	-	-	254	254
Комиссии за предоставленные услуги	75	-	-	75
Прочие доходы	132	-	-	132
Административные расходы	(801)	(24)	(63)	(888)
Расходы на консультационные услуги	-	-	(324)	(324)
Расходы на выплату пенсий и прочие выплаты после выхода на пенсию	(119)	(6)	(48)	(173)
Прочие расходы	(33)	-	-	(33)
Положительные и отрицательные курсовые разницы по неторговым операциям	2	(21)	-	(19)
Прибыль (убытки) до вычета чистых прибылей и убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, и грантов МАР	1 520	443	(181)	1 782
Чистые неререализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	31	(74)	-	(43)
Прибыль (убыток) до вычета грантов МАР	1 551	369	(181)	1 739
Гранты МАР	(251)	-	-	(251)
Чистая прибыль (убыток)	1 300	369	(181)	1 488
За вычетом: чистой прибыли (убытка), причитающейся держателям неконтролирующих долей участия	(5)	-	-	(5)
Чистая прибыль (убыток), причитающаяся МФК	\$ 1 295	\$ 369	\$ (181)	\$ 1 483

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ф – ПРЕДПРИЯТИЯ С ПЕРЕМЕННОЙ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ

Существенные переменные доли участия

МФК выявила 219 случаев осуществления финансовых вложений в ППДУ (43 из которых признаются таковыми в результате принятия ASU 2015-02 1 июля 2015 года), финансовая отчетность которых не включается в консолидированную финансовую отчетность МФК, но в которых МФК имеет существенную переменную долю участия по состоянию на 30 июня 2016 года (30 июня 2015 года: 163 случая).

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

На основе последних доступных данных по этим ППДУ размер ППДУ, включая выделенное финансирование, в которых МФК имеет существенную переменную долю участия, составил 32 122 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года (30 июня 2015 года: 26 173 млн. долл. США). Величина максимального риска возникновения убытков для МФК в связи с финансовыми вложениями в указанные ППДУ, представляющими собой как балансовую стоимость вложений, так и подлежащие оплате, но пока не перечисленные суммы, составила 6 058 млн. долл. США по состоянию 30 июня 2016 года (30 июня 2015 года: 4 096 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 2016 года и 30 июня 2015 года может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2016 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	\$ 161	\$ 21	\$ 21	\$ -	\$ -	\$ 203
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	367	64	-	-	-	431
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	197	98	-	-	-	295
Прочие	-	30	-	-	-	30
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	725	213	21	-	-	959
Финансовые рынки						
Азия	147	10	-	-	10	167
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	66	-	184	-	-	250
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	38	26	255	-	-	319
Прочие	2	95	225	-	9	331
Итого финансовые рынки	253	131	664	-	19	1 067
Инфраструктура и природные ресурсы						
Азия	535	187	3	-	3	728
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	570	308	3	-	19	900
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	1 121	204	15	-	77	1 417
Прочие	220	-	-	-	-	220
Итого инфраструктура и природные ресурсы	2 446	699	21	-	99	3 265

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ф – ПРЕДПРИЯТИЯ С ПЕРЕМЕННОЙ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ (продолжение)

	30 июня 2016 года					
	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Гарантии	Управление рисками	Итого
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции						
Азия	-	223	-	-	-	223
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	124	5	-	-	129
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	28	198	7	-	1	234
Прочие	143	38	-	-	-	181
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	171	583	12	-	1	767
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	\$ 3 595	\$ 1 626	\$ 718	\$ -	\$ 119	\$ 6 058
из которых:						
Балансовая стоимость	3 110	1 122	491	-	78	4 801
Выделенные, но не использованные средства	485	504	227	-	41	1 257
	30 июня 2015 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	\$ 164	\$ 13	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 177
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	328	37	-	-	-	365
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	181	97	-	-	1	279
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	673	147	-	-	1	821
Финансовые рынки						
Азия	167	-	-	-	10	177
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	23	13	118	2	-	156
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	6	1	124	-	-	131
Прочие	3	-	218	-	9	230
Итого финансовые рынки	199	14	460	2	19	694
Инфраструктура и природные ресурсы						
Азия	450	57	2	-	-	509
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	439	31	51	-	19	540
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	1 059	25	1	4	44	1 133
Прочие	-	1	-	-	-	1
Итого инфраструктура и природные ресурсы	1 948	114	54	4	63	2 183

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ф – ПРЕДПРИЯТИЯ С ПЕРЕМЕННОЙ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ (продолжение)

	30 июня 2015 года					Итого
	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Гарантии	Управление рисками	
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции						
Азия	2	71	13	-	-	86
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	25	17	-	-	42
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	44	99	9	-	1	153
Прочие	-	109	8	-	-	117
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	46	304	47	-	1	398
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	\$ 2 866	\$ 579	\$ 561	\$ 6	\$ 84	\$ 4 096
из которых:						
Балансовая стоимость	2 553	368	507	6	54	3 488
Выделенные, но не использованные средства	313	211	54	-	30	608

Балансовая стоимость финансовых вложений и величина максимального риска возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2016 года		
	Балансовая стоимость финансовых вложений	Оформленные, но средства по которым не перечислены	Максимальный риск
Портфель финансовых вложений			
Кредиты	\$ 3 110	\$ 485	\$ 3 595
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	1 122	504	1 626
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	491	227	718
Гарантии	-	-	-
Управление рисками	78	41	119
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	\$ 4 801	\$ 1 257	\$ 6 058
	30 июня 2015 года		
	Балансовая стоимость финансовых вложений	Оформленные, но средства по которым не перечислены	Максимальный риск
Портфель финансовых вложений			
Кредиты	\$ 2 553	\$ 313	\$ 2 866
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	368	211	579
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	507	54	561
Гарантии	6	-	6
Управление рисками	54	30	84
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	\$ 3 488	\$ 608	\$ 4 096

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ X – КОНСУЛЬТАЦИОННЫЕ УСЛУГИ

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 года прочие активы включают неиспользованные средства доноров в размере 512 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 467 млн. долл. США) и финансирование консультационных услуг МФК в размере 191 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 165 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2016 года в состав прочих обязательств включаются возмещаемые неиспользованные средства доноров в размере 512 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 467 млн. долл. США).

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

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

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

Приведенная ниже таблица содержит данные о расходах по выплатам, связанным с ППО, ПВПВП и ПВВОТД, отнесенных на МФК за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года (в млн. долл. США):

	ППО			ПВПВП			ПВВОТД		
	2016 год	2015 год	2014 год	2016 год	2015 год	2014 год	2016 год	2015 год	2014 год
Расходы по выплатам пенсий									
Стоимость текущих услуг сотрудников	\$ 138	\$ 139	\$ 121	\$ 33	\$ 35	\$ 26	\$ 24	\$ 21	\$ 14
Затраты по процентам	136	131	121	23	23	21	15	13	9
Ожидаемая доходность по активам плана	(188)	(185)	(155)	(29)	(27)	(21)	-	-	-
Амортизация непризнанной стоимости предыдущих услуг сотрудников	1	1	1	3	3	3	2	2	*
Амортизация непризнанного чистого актуарного убытка	15	21	21	-	6	6	12	14	6
Чистые периодические расходы по выплатам пенсий	\$ 102	\$ 107	\$ 109	\$ 30	\$ 40	\$ 35	\$ 53	\$ 50	\$ 29

* Менее 0,5 млн. долл. США

Расходы по ППО, ПВПВП и ПВВОТД включены в состав расходов на выплату пенсий и прочих выплат после выхода на пенсию. За годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, на МФК были отнесены расходы по данным Планам, составившие 185 млн. долл. США, 197 млн. долл. США и 173 млн. долл. США соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Приведенная ниже таблица содержит данные о прогнозируемых обязательствах по выплатам пенсий (ПОВП), справедливой стоимости активов Планов, а также о статусе финансирования ППО, ПВПВП и ПВВОТД в отношении МФК за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года (млн. долл. США). Так как активы ПВВОТД не находятся в безотзывном доверительном управлении отдельно от активов МБРР, они не подлежат учету на забалансовых счетах и включены в портфель финансовых вложений МБРР. МФК отразила дебиторскую задолженность (авансированные средства) МБРР и кредиторскую задолженность (обязательства) перед МБРР в размере, необходимом для поддержки данного Плана. Активы ПВВОТД в основном инвестированы в финансовые инструменты с фиксированным доходом, долевыми финансовыми инструментами и альтернативными финансовыми вложениями.

	ППО		ПВПВП		ПВВОТД	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
Прогнозируемые пенсионные обязательства						
По состоянию на начало года	\$ 3 253	\$ 3 188	\$ 506	\$ 531	\$ 345	\$ 326
Стоимость текущих услуг						
сотрудников	138	139	33	35	24	21
Затраты по процентам	136	131	23	23	15	14
Чистая сумма переводов внутри						
Группы Всемирного банка	(2)	(32)	1	(5)	-	-
Взносы участников	44	41	3	2	4	9
Полученные субсидии на						
получение лекарственных						
средств при выходе на пенсию	-	-	*	*	-	-
Поправки к пенсионному Плану	-	-	5	-	-	-
Произведенные выплаты	(135)	(124)	(9)	(8)	(7)	(6)
Актuarный убыток (прибыль)	464	(90)	74	(72)	103	(19)
По состоянию на конец года	<u>3 898</u>	<u>3 253</u>	<u>636</u>	<u>506</u>	<u>484</u>	<u>345</u>
Справедливая стоимость активов						
Плана						
По состоянию на начало года	3 027	2 939	455	412	-	-
Чистая сумма переводов внутри						
Группы Всемирного банка	(2)	(32)	1	(5)	-	-
Взносы участников	44	41	2	2	-	-
Фактическая доходность активов	58	126	9	21	-	-
Взносы работодателей	73	77	26	33	-	-
Произведенные выплаты	(135)	(124)	(9)	(8)	-	-
По состоянию на конец года	<u>3 065</u>	<u>3 027</u>	<u>484</u>	<u>455</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Статус финансирования**	<u>(833)</u>	<u>(226)</u>	<u>(152)</u>	<u>(51)</u>	<u>(484)</u>	<u>(345)</u>
Накопленные обязательства по выплатам	<u>\$ 3 343</u>	<u>\$ 2 786</u>	<u>\$ 636</u>	<u>\$ 506</u>	<u>\$ 369</u>	<u>\$ 258</u>

* Менее 0,5 млн. долл. США

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

В течение финансового года, закончившегося 30 июня 2016 года, МФК внесла поправки в План пенсионного обеспечения для отражения увеличения пенсионного возраста с 62 до 67 лет в отношении страхового пособия, выплачиваемого в случае смерти. В результате данного изменения ожидаемые пенсионные обязательства увеличились на 5 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года. В течение финансового года, закончившегося 30 июня 2015 года, изменений в планах пенсионного обеспечения не было.

В течение финансового года, закончившегося 30 июня 2014 года, в ППО был внесен ряд поправок. Основные поправки, которые привели к увеличению ПОВП по ППО и ПВВОТД в целом являются следующими: (i) Улучшение пособий по случаю потери кормильца, (ii) Увеличение пенсионного возраста для всех текущих и будущих участников с 62 до 67 лет для всех штатных сотрудников, начиная с 31 декабря 2015 года или позднее, (iii) Увеличение стандартного пенсионного возраста (СПВ) до 65 лет для всех участников, входящих в программу ППО, начиная с 31 декабря 2015 года или позднее, для всех остальных участников программы ППО до указанной даты СПВ остается равным 62 годам, и (iv) Прекращение начислений пенсионных выплат для некоторых участников в возрасте старше 62 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

Суммы, признанные в составе накопленного прочего совокупного убытка в году, закончившемся 30 июня 2015 года:

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД	Итого
Чистые актуарные убытки	\$ 560	\$ 71	\$ 165	\$ 796
Стоимость предыдущих услуг сотрудников	<u>12</u>	<u>20</u>	<u>15</u>	<u>47</u>
Чистая сумма, признанная в составе накопленного прочего совокупного убытка	<u>\$ 572</u>	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 843</u>

Расчет сумм, которые будут амортизированы из состава накопленной прочей совокупной прибыли в чистую периодическую стоимость выплат в году, заканчивающемся 30 июня 2017 года, может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД	Итого
Чистые актуарные убытки	\$ 56	\$ 5	\$ 20	\$ 81
Стоимость предыдущих услуг сотрудников	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>6</u>
Чистая сумма, признанная в составе накопленного прочего совокупного убытка	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 87</u>

Допущения

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

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

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

В следующих таблицах представлены данные о средневзвешенных допущениях, использованных при прогнозировании обязательств по выплатам пенсий и определении чистых периодических расходов по выплатам пенсий за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года, 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

	ППО			ПВПВП			ПВВОТД		
	2016 год	2015 год	2014 год	2016 год	2015 год	2014 год	2016 год	2015 год	2014 год
Ставка дисконтирования	3,40	4,30	4,20	3,60	4,50	4,40	3,50	4,40	4,30
Увеличение размера заработной платы	5,30	5,40	5,40				5,30	5,40	5,40
Увеличение затрат на медицинское обслуживание									
- по состоянию на конец финансового года				5,30	4,90	5,30			
Максимальное увеличение затрат на медицинское обслуживание				4,00	4,10	4,10			
Год, в котором будет достигнуто максимальное увеличение затрат				2030	2030	2022			

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

	ППО			ПВПВП			ПВВОТД		
	2016 год	2015 год	2014 год	2016 год	2015 год	2014 год	2016 год	2015 год	2014 год
Ставка дисконтирования	4,30	4,20	4,60	4,50	4,40	4,80	4,40	4,30	4,50
Ожидаемая доходность по активам плана	6,20	6,30	5,90	6,20	6,30	6,00			
Увеличение размера заработной платы	5,40	5,40	5,70				5,40	5,40	5,70
Увеличение затрат на медицинское обслуживание									
- по состоянию на конец финансового года				4,90	5,30	5,90			
Максимальное увеличение затрат на медицинское обслуживание				4,10	4,10	3,90			
Год, в котором будет достигнуто максимальное увеличение затрат				2030	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	\$ 21	\$ (14)
Влияние на обязательства по выплатам сотрудникам после выхода на пенсию	\$ 204	\$ (142)

Инвестиционная политика

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

В таблице далее представлено стратегическое распределение активов ППО и ПВПВП в разрезе активов по состоянию на 30 июня 2016 года и фактическое распределение активов по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года.

	ППО			ПВПВП		
	Стратегическое распределение 2016 год (%)	% активов Плана 2016 год	2015 год	Стратегическое распределение 2016 год (%)	% активов Плана 2016 год	2015 год
Класс активов						
Публично размещенные долевые ценные бумаги	33	34	35	33	34	35
Финансовые инструменты с фиксированным доходом и денежные средства	26	20	22	26	22	24
Частные инвестиции в капитал	20	17	17	20	19	18
Хэдж-фонды	8	11	10	8	10	9
Реальные активы*	13	14	13	13	12	11
Прочие**	-	4	3	-	3	3
Итого	100	100	100	100	100	100

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

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

Существенная концентрация риска по активам Планов

Активы ППО и ПВПВП диверсифицированы по различным классам активов. Финансовые вложения в данные классы активов, в свою очередь, диверсифицируются по фондам, управляющим, применяемым стратегиям, географическим регионам и секторам экономики для уменьшения возможного негативного влияния от отдельного финансового вложения. Несмотря на высокую степень диверсификации, фондовый риск остается основной причиной волатильности общей доходности по Планам. По состоянию на 30 июня 2016 года крупнейший риск в отношении конкретного контрагента составлял 6% и 5% активов плана по ППО и ПВПВП соответственно.

Практика управления рисками

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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 2016 года и 30 июня 2015 года может быть представлена следующим образом (в млн. долл. США):

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

* Менее 0,5 млн. долл. США.

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

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

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

	30 июня 2015 года							
	ППО				ПВПВП			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Долговые ценные бумаги								
Срочные депозиты	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ *	\$ -	\$ -	\$ *
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям "обратного РЕПО"	31	-	-	31	9	-	-	9
Правительственные ценные бумаги и ценные бумаги агентств	476	114	-	590	70	35	-	105
Корпоративные и конвертируемые облигации	-	31	-	31	-	5	-	5
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	18	-	18	-	3	-	3
Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	-	26	-	26	-	3	-	3
Итого долговые ценные бумаги	509	189	-	698	79	46	-	125
Долевые ценные бумаги								
Обыкновенные акции предприятий США	100	-	-	100	11	-	-	11
Обыкновенные акции предприятий других стран	523	-	-	523	75	-	-	75
Паевые инвестиционные фонды	60	-	-	60	14	-	-	14
Финансовые вложения в инвестиционные фонды недвижимости	80	-	-	80	9	-	-	9
Итого долевые ценные бумаги	763	-	-	763	109	-	-	109
Прочие средства, оцениваемые по СЧА**								
Смешанные фонды	-	-	-	340	-	-	-	46
Частные инвестиции в капитал	-	-	-	543	-	-	-	89
Хедж-фонды	-	-	-	356	-	-	-	50
Недвижимость (включая инфраструктуру и деревообработку)	-	-	-	319	-	-	-	40
Итого прочие фонды				1 558				225
Производные финансовые активы/обязательства	*	2	-	2	*	*	-	*
Прочие чистые активы/обязательства***	-	-	-	6	-	-	-	(4)
Итого активы	\$ 1 272	\$ 191	\$ -	\$ 3 027	\$ 188	\$ 46	\$ -	\$ 455

* Менее 0,5 млн. долл. США.

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

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

Методы оценки и допущения

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги

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

Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги

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

Финансовые вложения в смешанные фонды

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

Частные инвестиции в капитал

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

Финансовые вложения в недвижимость

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

Финансовые вложения в хедж-фонды

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

Финансовые вложения в производные финансовые инструменты

Финансовые вложения в производные финансовые инструменты, такие как фьючерсы на 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 2016 года (млн. долл. США):

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД
1 июля 2016 года – 30 июня 2017 года	\$ 123	\$ 7	\$ 11
1 июля 2017 года – 30 июня 2018 года	132	8	12
1 июля 2018 года – 30 июня 2019 года	140	9	13
1 июля 2019 года – 30 июня 2020 года	148	10	15
1 июля 2020 года – 30 июня 2021 года	158	12	16
1 июля 2021 года – 30 июня 2026 года	952	82	104

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 2016 года, они составят 73 млн. долл. США и 25 млн. долл. США соответственно.

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

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

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

* Включает начисленный процентный доход в размере 399 млн. долл. США и 371 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года соответственно.

*** Включает обеспечение в форме денежных средств в размере 286 млн. долл. США и 216 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года соответственно. Оставшиеся суммы полученного обеспечения состоят из забалансовых ценных бумаг казначейства США, отражаемых по справедливой стоимости в приведенной выше таблице.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

30 июня 2016 года				
Обязательства	Общая сумма обязательств, представленных в консолидированном балансе	Общие суммы, которые не взаимозачитываются в консолидированном балансе		Чистая сумма
		Финансовые инструменты	Денежное обеспечение, переданное в залог	
Производные финансовые обязательства	\$ 4 206**	\$ 2 467	\$ 473	\$ 1 266
Соглашения “прямого РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	3 842	3 842	-	-
Итого обязательства	\$ 8 048	\$ 6 309	\$ 473	\$ 1 266
30 июня 2015 года				
Активы	Общая сумма активов, представленных в консолидированном балансе	Общие суммы, которые не взаимозачитываются в консолидированном балансе		Чистая сумма
		Финансовые инструменты	Полученное обеспечение	
Производные финансовые активы	\$ 3 626*	\$ 1 759	\$ 966***	\$ 901
Соглашения “обратного РЕПО”	68	67	-	1
Итого активы	\$ 3 694	\$ 1 826	\$ 966	\$ 902
30 июня 2015 года				
Обязательства	Общая сумма обязательств, представленных в консолидированном балансе	Общие суммы, которые не взаимозачитываются в консолидированном балансе		Чистая сумма
		Финансовые инструменты	Денежное обеспечение, переданное в залог	
Производные финансовые обязательства	\$ 4 398**	\$ 1 759	\$ -	\$ 2 639
Соглашения “прямого РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	4 458	4 418	-	40
Итого обязательства	\$ 8 856	\$ 6 177	\$ -	\$ 2 679

* Включает начисленный процентный доход в размере 399 млн. долл. США и 371 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года соответственно.

** Включает начисленные расходы в размере 254 млн. долл. США и 173 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года соответственно.

*** Включает обеспечение в форме денежных средств в размере 286 млн. долл. США и 216 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года соответственно. Оставшиеся суммы полученного обеспечения состоят из забалансовых ценных бумаг казначейства США, отражаемых по справедливой стоимости в приведенной выше таблице.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Соглашения МАСД подкрепляются Дополнением об обеспечении заимствований (далее – “ДОЗ”), которое предусматривает получение и, в некоторых случаях, предоставление обеспечения в форме денежных средств, ценных бумаг Казначейства США или государственных ценных бумаг Великобритании в целях снижения рыночного риска на контрагентов, с которыми заключаются сделки на рынках производных финансовых инструментов. МФК признает полученное обеспечение в форме денежных средств и соответствующее обязательство по их возврату в консолидированном балансе. Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения, не признаются в консолидированном балансе МФК. По состоянию на 30 июня 2016 года в рамках ДОЗ в качестве обеспечения было предоставлено 495 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 0 долл. США). МФК признает свои права на поставленное денежное обеспечение в своем консолидированном балансе в форме дебиторской задолженности. В соответствии с ДОЗ, МФК может повторно передать в залог ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения, с обязательством вернуть подобное обеспечение и любые относящиеся к нему полученные распределения прибыли. В случае дефолта контрагента МФК может осуществлять права и использовать средства юридической защиты, включая право зачесть любые суммы, уплачиваемые контрагентом, в отношении любого обеспечения, удерживаемого МФК, а также право реализовать любое удерживаемое обеспечение. По состоянию на 30 июня 2016 года МФК имеет 303 млн. долл. США непогашенных обязательств по возврату обеспечения в форме денежных средств в соответствии с ДОЗ (30 июня 2015 года: 237 млн. долл. США). Расчетная справедливая стоимость всех ценных бумаг, полученных и удерживаемых в качестве обеспечения в соответствии с ДОЗ по состоянию на 30 июня 2016 года, которые могут быть повторно переданы в залог, составляет 415 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 756 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2016 года 279 млн. долл. США подобного обеспечения были повторно переданы в залог по соглашениям о предоставлении в заем ценных бумаг (30 июня 2015 года: 210 млн. долл. США).

Обеспечение, предоставленное МФК по соглашениям “прямого РЕПО”, приблизительно равно суммам, отнесенным к категории ценных бумаг, проданных по соглашениям “прямого РЕПО”. По состоянию на 30 июня 2016 года торговые ценные бумаги балансовой стоимостью (справедливой стоимостью) 197 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 171 млн. долл. США) были переданы в залог в качестве обеспечения привлечений заимствований по программе краткосрочных дисконтных долговых обязательств, балансовая стоимость которых составляла 1 838 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 1 343 млн. долл. США).

В соответствии с отдельными ДОЗ МФК, как правило, не должна передавать в залог обеспечение, если только ее кредитный рейтинг не снижен по сравнению с текущим AAA/Aaa. По состоянию на 30 июня 2016 года совокупная справедливая стоимость производных финансовых инструментов, содержащих оговорку об условных обязательствах, связанных с кредитным риском, в чистой позиции по обязательствам составила 900 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 1 862 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2016 года МФК не предоставляла обеспечения по данным договорам. Если бы рейтинг МФК понизился по сравнению с текущим AAA/Aaa до AA+/Aa1 или ниже, обеспечение в размере 456 млн. долл. США потребовалось бы предоставить против чистой позиции по обязательствам с контрагентами по состоянию на 30 июня 2016 года (30 июня 2015 года: 1 097 млн. долл. США).

Соглашения “обратного РЕПО”, соглашения “прямого РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг МФК заключаются с контрагентами в соответствии с отраслевыми стандартными генеральными соглашениями о взаимозачете, которые, как правило, предусматривают право зачесть суммы задолженности друг перед другом в отношении многократных операций, проводимых в соответствии с подобными генеральными соглашениями о взаимозачете, и реализовать приобретенные или взятые в заем ценные бумаги в случае дефолта контрагента. Расчетная справедливая стоимость всех ценных бумаг, полученных и удерживаемых в качестве обеспечения в соответствии с данными генеральными соглашениями о взаимозачете, по состоянию на 30 июня 2016 года составляла 0 млн. долл. США (30 июня 2015 года: 68 млн. долл. США).

В следующей далее таблице представлен анализ соглашений “прямого РЕПО” и соглашений о предоставлении в заем ценных бумаг в разрезе (1) класса обеспечения, переданного в залог и (2) их оставшегося срока погашения в соответствии с условиями договоров по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года (млн. долл. США):

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

	Оставшийся срок погашения в соответствии с условиями договоров, по состоянию на 30 июня 2015 года				
	Сделки “овернайт” и непрерывные сделки	До 30 дней	30-90 дней	Свыше 90 дней	Итого
Соглашения “прямого РЕПО”					
Ценные бумаги Казначейства США	\$ 8	\$ 3 409	\$ 11	\$ -	\$ 3 428
Ценные бумаги агентств	-	70	95	64	229
Муниципальные ценные бумаги и прочие	18	394	141	-	553
Итого соглашения “прямого РЕПО”	26	3 873	247	64	4 210
Соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг					
Ценные бумаги Казначейства США	\$ 209	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 209
Итого соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	209	-	-	-	209
Итого соглашения “прямого РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	\$ 235	\$ 3 873	\$ 247	\$ 64	\$ 4 419

По состоянию на 30 июня 2015 года у МФК отсутствуют действующие сделки “прямого РЕПО” до погашения.

ПРИМЕЧАНИЕ Ш – КОМИССИИ ЗА ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ УСЛУГИ И ОПЛАТА АДМИНИСТРАТИВНЫХ УСЛУГ

МФК пользуется определенными административными и хозяйственными услугами МБРР в тех сферах, в которых МБРР способен эффективно предоставить такие услуги общего характера. Данные услуги включают совместно оплачиваемые расходы Совета Управляющих и Совета Директоров, а также прочие административные услуги, такие как услуги связи, внутренний аудит, административная поддержка, обеспечение необходимым оборудованием и канцелярскими товарами и страхование. МФК осуществляет платежи в счет оплаты этих услуг в пользу МБРР исходя из утвержденной стоимости услуг с учетом взаимных расчетов и распределения затрат, если взаимный расчет невозможен. Затраты, отнесенные на МФК за год, закончившийся 30 июня 2016 года, составили 113 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 118 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: 97 млн. долл. США). Прочие взаимные расчеты включают 18 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2016 года (за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 17 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2014 года: 20 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЕ Щ - ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В течение второго квартала 2016 финансового года МФК продала МБРР часть принадлежащего ей здания в г. Аккра, Гана, за 13 млн. долл. США, что принесло ей прибыль в размере 3 млн. долл. США, которая включена в состав прочих доходов.

В течение первого квартала 2015 финансового года МФК выпустила в пользу МАР амортизируемый беспроцентный вексель со сроком погашения 15 сентября 2039 года (далее - “вексель”) в обмен на 1 179 млн. долл. США. Общий размер выплат по векселю составляет 1 318 млн. долл. США, что предполагает эффективную ставку процента в 1,84%. При наличии согласия со стороны МФК МАР может предъявить вексель к погашению после 2 сентября 2019 года в случае неблагоприятных изменений в ее финансовом положении или неблагоприятного прогноза. Сумма задолженности перед МАР при таком погашении равна текущей стоимости всех невыплаченных сумм, дисконтированной с применением эффективной ставки процента. МАР может передавать вексель, при этом право его предъявления к погашению не передается. Для оценки векселя МФК использует возможность оценки по справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЕ Э – УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

Заключение независимых аудиторов

Президенту и Совету Директоров
Международной финансовой корпорации

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Международной финансовой корпорации (далее – “МФК”), состоящей из консолидированных балансов по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года и соответствующих консолидированных отчетов о результатах финансово-хозяйственной деятельности, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый финансовый год в течение трехлетнего периода, закончившегося 30 июня 2016 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, о которой идет речь выше, достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение МФК по состоянию на 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за каждый финансовый год в течение трехлетнего периода, закончившегося 30 июня 2016 года, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Прочие сведения

Мы провели аудит для целей выражения нашего мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности в целом. Консолидированный отчет об акционерном капитале и голосующих акциях по состоянию на 30 июня 2016 года представлен для целей проведения дополнительного анализа и не является неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Ответственность за указанную информацию несет руководство МФК. Указанная информация непосредственно относится и была получена на основе лежащих в основе данных бухгалтерского учета и прочих учетных записей, использованных для подготовки консолидированной финансовой отчетности. В отношении данной информации были проведены аудиторские процедуры, применяемые для аудита консолидированной финансовой отчетности, и определенные дополнительные процедуры, включая сравнение и выверку данной информации непосредственно с лежащими в основе данными бухгалтерского учета и прочими учетными записями, использованными для подготовки консолидированной финансовой отчетности, или с данными консолидированной финансовой отчетности как таковой, а также прочие дополнительные процедуры в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита Соединенных Штатов Америки. По нашему мнению, информация достоверно представлена во всех существенных аспектах относительно консолидированной финансовой отчетности в целом.

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 2016 года на основании критериев, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система (2013 год)”, выпущенном Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя (COSO), и в нашем заключении от 4 августа 2016 года выразили безоговорочно положительное мнение в отношении данного утверждения.

КПМГ ЛЛП

4 августа 2016 года