

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
Аудиторское заключение независимого аудитора	
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет об изменениях в чистых активах, относящихся к Государствам-участникам Фонда	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	5-48

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Представителям Государств-участников Евразийского фонда стабилизации и развития

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Евразийского фонда стабилизации и развития («Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в чистых активах, относящихся к Государствам-участникам Фонда и отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Фонда за 2018 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной финансовой отчетности 14 марта 2019 года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



Нурлан Бекенов
Квалифицированный аудитор
Квалификационный сертификат №0082
от 13 июня 1994 г.
Генеральный директор
ТОО «Делойт»
Государственная лицензия
на занятие аудиторской
деятельностью в
Республике Казахстан
№ 0000015, серия МФЮ-2,
выдана Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.



Марк Смит
Партнер по заданию
Лицензированный бухгалтер
Института лицензированных
бухгалтеров Шотландии
Лицензия № M21857
Глазго, Шотландия

19 марта 2020 года

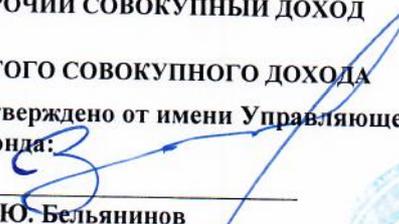
ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	4	130,505	130,915	109,393
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки процентных активов	5	10,972	24,922	-
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		141,477	155,837	109,393
Чистый (убыток)/ прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	(6)	5
Комиссионные доходы		1,336	19	-
Комиссионные расходы		(57)	(30)	(27)
Прочие доходы		62	-	-
Операционный доход		142,818	155,820	109,371
Операционные расходы		(7,312)	(4,018)	(3,846)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		135,506	151,802	105,525
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:				
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		44	51	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	19
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		44	51	19
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		44	51	19
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА		135,550	151,853	105,544

Утверждено от имени Управляющего средствами Фонда, назначенного Государствами-участниками Фонда:


А. Ю. Бельянинов
Председатель Правления
Евразийского банка развития




Б.К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам
Член Правления
Евразийского банка развития

18 марта 2020 г.
Алматы, Казахстан

18 марта 2020 г.
Алматы, Казахстан

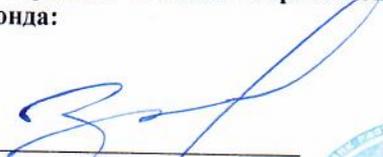
ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	143,595	135,639	231,692
Займы, предоставленные Государствам-участникам	7	2,703,762	3,042,086	3,234,555
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	982,722	508,650	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	-	-	144,931
Прочие активы		322	165	11
ИТОГО АКТИВОВ		3,830,401	3,686,540	3,611,189
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства перед Евразийским банком развития		8,724	1,499	1,234
Прочие обязательства		2,769	1,683	1,837
Итого обязательств		11,493	3,182	3,071
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ ФОНДА				
		3,818,908	3,683,358	3,608,118
Чистые активы, относящиеся к Государствам-участникам Фонда представлены следующим образом:				
Взносы Государств-участников Фонда в денежной форме	9	3,058,985	3,058,985	3,058,985
Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		101	57	-
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	6
Увеличение в чистых активах, относящихся к Государствам-участникам Фонда		759,822	624,316	549,127
		3,818,908	3,683,358	3,608,118

Утверждено от имени Управляющего средствами Фонда, назначенного Государствами-участниками Фонда:


А. Ю. Бельянинов
Председатель Правления
Евразийского банка развития



18 марта 2020 г.
Алматы, Казахстан


Б.К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам
Член Правления
Евразийского банка развития

18 марта 2020 г.
Алматы, Казахстан

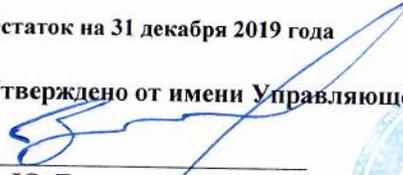
ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ОТНОСЯЩИХСЯ К ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ ФОНДА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Взносы, Государств-участников Фонда в денежной форме	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Увеличение в чистых активах, относящихся к Государствам-участникам Фонда	Итого
Остаток на 1 января 2017 года	3,058,985	(13)	-	443,602	3,502,574
Чистая прибыль	-	-	-	105,525	105,525
Прочий совокупный доход	-	19	-	-	19
Итого совокупного дохода	-	19	-	105,525	105,544
Остаток на 31 декабря 2017 года	3,058,985	6	-	549,127	3,608,118
Реклассификация входящих остатков	-	(6)	6	-	-
Изменения при первичном внедрении МСФО 9 (Примечание 3)	-	-	-	(76,613)	(76,613)
Пересчитанные остатки на 1 января 2018 года	3,058,985	-	6	472,514	3,531,505
Чистая прибыль	-	-	-	151,802	151,802
Прочий совокупный доход	-	-	51	-	51
Итого совокупного дохода	-	-	51	151,802	151,853
Остаток на 31 декабря 2018 года	3,058,985	-	57	624,316	3,683,358
Чистая прибыль	-	-	-	135,506	135,506
Прочий совокупный доход	-	-	44	-	44
Итого совокупного дохода	-	-	44	135,506	135,550
Остаток на 31 декабря 2019 года	3,058,985	-	101	759,822	3,818,908

Утверждено от имени Управляющего средствами Фонда, назначенного Государствами-участниками Фонда:


А. Ю. Бельянинов
Председатель Правления
Евразийского банка развития




Б.К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам
Член Правления
Евразийского банка развития

18 марта 2020 г.
Алматы, Казахстан

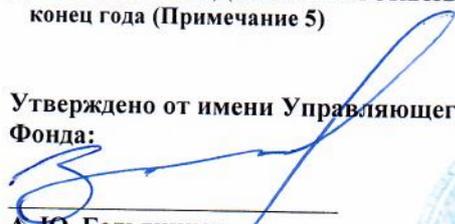
18 марта 2020 г.
Алматы, Казахстан

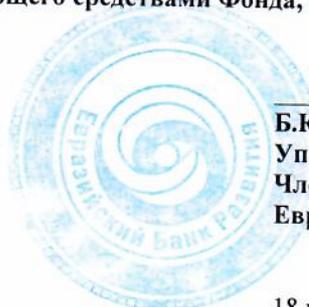
ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным Государствам-участникам	112,555	121,265	103,888
Процентные доходы, полученные по денежным средствам и их эквивалентам	1,729	2,338	1,546
Процентные доходы, полученные по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи)	-	-	1,439
Комиссионные доходы полученные	1,178	19	-
Комиссионные расходы уплаченные	(52)	(30)	(28)
Операционные расходы уплаченные	-	(3,823)	(2,259)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	115,410	119,769	104,586
Изменения в операционных активах			
Уменьшение/(увеличение) займов, предоставленных Государствам-участникам	350,295	140,900	(548,355)
(Увеличение)/ уменьшение прочих активов	-	(165)	8
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	465,705	260,504	(443,761)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение и продажа финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: имеющихся в наличии для продажи)	7,866,400	8,101,907	5,610,603
Приобретение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: имеющихся в наличии для продажи)	(8,324,149)	(8,458,464)	(5,259,922)
Чистый (отток)/ приток денежных средств от инвестиционной деятельности	(457,749)	(356,557)	350,681
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	7,956	(96,053)	(93,080)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	135,639	231,692	324,772
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года (Примечание 5)	143,595	135,639	231,692

Утверждено от имени Управляющего средствами Фонда, назначенного Государствами-участниками Фонда:


А. Ю. Бельянинов
Председатель Правления
Евразийского банка развития




Б.К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам
Член Правления
Евразийского банка развития

18 марта 2020 г.
Алматы, Казахстан

18 марта 2020 г.
Алматы, Казахстан

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах долларов США)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

(а) Основная деятельность

Евразийский фонд стабилизации и развития (ранее – «Антикризисный фонд Евразийского экономического сообщества», далее по тексту - «Фонд») был сформирован Государствами-участниками Фонда: Республикой Армения, Республикой Беларусь, Республикой Казахстан, Кыргызской Республикой, Российской Федерацией и Республикой Таджикистан в соответствии с Договором об учреждении Евразийского фонда стабилизации и развития, подписанным 9 июня 2009 года в г. Москве.

Основными целями Фонда являются содействие Государствам-участникам в преодолении последствий глобального финансового кризиса, обеспечение долгосрочной экономической стабильности, содействие интеграционным процессам в регионе. Основным инструментом Фонда – финансовые кредиты. Фонд также предоставляет инвестиционные кредиты для поддержки государственных и межгосударственных инвестиционных проектов и гранты для поддержки государственных проектов в социальных отраслях.

Законодательство Государств-участников не распространяется на деятельность Фонда. Деятельность Фонда регулируется международными соглашениями и решениями органов управления Фонда, а также применимыми документами и решениями Управляющего средствами Фонда.

Чистые активы Фонда принадлежат Государствам-участникам Фонда.

Государства-участники Фонда назначили Евразийский банк развития (далее - «Банк») в качестве Управляющего средствами Фонда (далее по тексту - «Управляющий активами Фонда»). Банк действует в качестве Управляющего активами Фонда на основании Соглашения об управлении средствами Фонда, заключенного между Государствами-участниками Фонда и Банком и подписанного 9 июня 2009 года в г. Москва. Банк обязуется выполнять функции Управляющего активами Фонда и управлять средствами Фонда в соответствии с условиями, предусмотренными вышеупомянутым соглашением.

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов распределение взносов в денежной форме Государствами-участниками было представлено следующим образом:

	%	Взносы в денежной форме
Российская Федерация	83.62	2,558,000
Республика Казахстан	16.24	496,785
Республика Беларусь	0.07	2,000
Республика Армения	0.03	1,000
Республика Таджикистан	0.03	1,000
Кыргызская Республика	0.01	200
Итого	100.00	3,058,985

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Основная деятельность, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского фонда стабилизации и развития, неоплаченные взносы Государств-участников были распределены следующим образом:

	Взносы в форме простых, необращаемых и беспроцентных векселей
Российская Федерация	4,942,000
Республика Казахстан	503,215
Республика Беларусь	8,000
Кыргызская Республика	800
Республика Армения	-
Республика Таджикистан	-
Итого	5,454,015

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Управляющим активами Фонда, назначенного Государствами-участниками Фонда, 18 марта 2020 года.

(б) Операционная среда

В начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Фонд может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Фонда в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на экономики Государств-участников и мировую экономику.

Государства-участники, являющиеся развивающимися странами, подвержены различным рискам, включая экономические, политические, социальные, правовые и законодательные риски. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на инвестиционном климате Государств-участников Фонда и их экономиках в целом.

Негативные изменения, вызванные системными рисками мировой финансовой системы, включая риски ухудшения кредитных условий или снижение цен на энергоносители и другие сырьевые ресурсы, могут замедлить или остановить экономическое развитие Государств-участников, тем самым, повышая спрос на ресурсы Фонда, как регионального финансового механизма.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Операционная среда, продолжение

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководства возможного влияния существующих экономических условий в Государствах-участниках на результаты деятельности и финансовое положение Фонда. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке данной финансовой отчетности приведены ниже. За исключением изменений, вызванных переходом с 1 января 2018 года к применению МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, указанные положения применялись ко всем раскрытым периодам, если не указано другое.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Взносы Государств-участников в Фонд могут быть представлены в долларах США и/или евро.

Функциональной валютой Фонда является доллар США, поскольку взносы Государств-участников в Фонд осуществлены в долларах США, и основная доля операций Фонда проводится в долларах США.

Доллар США является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в долларах США, округлены до ближайшей тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выносить суждения, использовать расчетные оценки и допущения, влияющие на отражение сумм активов, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и соответствующие допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских расчетных оценок признаются в том отчетном периоде, в котором расчетные оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах.

Детали по критическим оценкам и суждениям раскрыты в Примечании 7 «Займы, предоставленные Государствам-участникам».

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применяются последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и применяются последовательно Управляющим активами Фонда при подготовке финансовой отчетности.

(a) Финансовые инструменты

(i) Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Финансовые инструменты – основные подходы к оценке, продолжение

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

(ii) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Управляющий активами Фонда классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

(iv) Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которые осуществляются для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

(v) Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, то Управляющий активами Фонда оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Управляющий активами Фонда рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. В течение текущего или сравнительного периода не было изменений в бизнес-модели и реклассификаций.

(vii) Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Управляющий активами Фонда оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Управляющий активами Фонда оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Управляющий активами Фонда применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Управляющий активами Фонда идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Управляющий активами Фонда определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда все практические возможности по их взысканию исчерпаны и принято решение о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Управляющий активами Фонда может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Управляющий активами Фонда пытается взыскать суммы задолженности по договору, если нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

(ix) Прекращение признания финансовых активов

Управляющий активами Фонда прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) переданы права на денежные потоки от финансовых активов или заключено соглашение о передаче, и при этом (i) также переданы практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни переданы, ни сохранены практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утрачено право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу. Детали по критическим оценкам и суждениям раскрыты в Примечании 3 (р).

(x) Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

(xi) Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае, когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения.

(xii) Финансовые инструменты – статьи в отчете о финансовом положении

Денежные средства и их эквиваленты – это не производные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, остатки на (ностро) счетах в других банках, высоколиквидные активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Финансовые инструменты, продолжение

(xii) Финансовые инструменты – статьи в отчете о финансовом положении, продолжение

Займы, предоставленные Государствам-участникам, представляют собой активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми платежами, которые не имеют котировок на активном рынке. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Управляющий активами Фонда относит займы, предоставленные Государствам-участникам, к учитываемым по амортизированной стоимости: займы, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков. Займы, предоставленные Государствам-участникам с фиксированным сроком погашения, в последующем, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, предоставленные Государствам-участникам, отражаются за вычетом резерва под убытки от обесценения, если таковые имеются. Управляющий активами Фонда считает, что процентные ставки по займам, предоставленным Государствам-участникам, отражены по справедливой стоимости, поскольку они представляют собой отдельный рынок.

Финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход учитываются в данной категории если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков или реализации, при этом денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и данные финансовые активы не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания актива совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

(б) Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей деятельности у Фонда возникают обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии. Данные обязательства являются соглашениями кредитного характера о намерении Фонда участвовать в конкретном проекте. Сумма полученного по ним вознаграждения амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства и включается в стоимость займов при их первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания.

(с) Взносы, оплаченные Государствами-участниками Фонда

Взносы, оплаченные Государствами-участниками Фонда, учитываются по фактическим поступлениям после подтверждения перевода на банковские счета, определенные учредительными документами Фонда.

Совет Фонда рассматривает структуру средств на регулярной основе. Как часть данного процесса, Совет Фонда утверждает изменения в объявленных взносах Государств-участников Фонда.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива. Комиссионные за обязательство, полученные за предоставление займа, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что конкретное кредитное соглашение будет заключено. Управляющий активами Фонда не классифицирует обязательство по предоставлению кредитов как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании. В результате эффективная процентная ставка является скорректированной с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного списания по факту предоставления услуг.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Новые и пересмотренные Международные Стандарты Финансовой отчетности

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Фонда:

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением».
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия».
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана».
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

В 2016 году Управляющий активами Фонда начал процесс перехода с целью соответствия учета требованиям МСФО (IFRS) 9. К концу 2017 года Управляющий активами Фонда принял ряд новых внутренних нормативных документов и процедур и внес изменения в ранее действующие с целью перехода на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года.

Управляющий активами Фонда принял МСФО (IFRS) 9, выпущенный СМСФО в июле 2014 г., с датой перехода 1 января 2018 г., что привело к изменениям в учетных политиках и корректировкам в суммах, ранее признанных в финансовой отчетности. Управляющий активами Фонда не принял досрочно что-либо из МСФО (IFRS) 9 в предыдущие периоды.

В рамках переходных положений МСФО (IFRS) 9 Управляющий активами Фонда принял решение не пересчитывать сравнительные показатели. Любые корректировки в балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату перехода были признаны в начальной нераспределенной прибыли и прочих резервах текущего периода.

Соответственно, для целей раскрытия информации, и следуя изменениям в МСФО (IFRS) 7, примечания были обновлены для периода после внедрения МСФО (IFRS) 9. Сравнительные данные за прошлые периоды приведены в том же виде, что и на момент их признания в прошлые периоды.

Внедрение МСФО (IFRS) 9 привело к изменениям в учетной политике в вопросах признания, классификации и оценки финансовых активов и обязательств, и обесценения финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 также существенно повлиял на требования других стандартов, касающихся финансовых инструментов, такие как МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия».

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Новые и пересмотренные Международные Стандарты Финансовой отчетности, продолжение

Следующая таблица содержит сверку балансовых значений финансовых инструментов, отраженных в соответствии с принципами учета МСФО (IAS) 39, с измененными значениями согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 на момент перехода 1 января 2018 года:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (значение на момент закрытия 31 декабря 2017 года)	Эффект от внедрения МСФО (IFRS) 9 Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (значение на момент открытия 1 января 2018 года)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9			
Денежные средства и их эквиваленты:		По			
	Займы и дебиторская задолженность	амортизированной стоимости			
Краткосрочные депозиты			129,024	(19)	129,005
Корреспондентские счета в банках			102,231	(1)	102,230
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям			437	-	437
Займы, предоставленные Государствам-участникам:	Займы и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	3,234,555	(76,593)	3,157,962
Финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		По справедливой стоимости			
	Имеющиеся в наличии для продажи	через прочий совокупный доход			
Облигации, выпущенные Правительствами других стран - ценные бумаги Казначейства США			69,980	-	69,980
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями стран-нерезидентов			74,951	-	74,951
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			3,611,178	(76,613)	3,534,565

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Новые и пересмотренные Международные Стандарты Финансовой отчетности, продолжение

Следующая таблица содержит сверку накопленного резерва от обесценения финансовых активов, начисленных в соответствии с принципами учета МСФО (IAS) 39, с измененными значениями согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 на момент перехода 1 января 2018 года:

	Резерв от обесценения согласно МСФО (IAS) 39	Переоценка	Резерв от обесценения согласно МСФО (IFRS) 9
Денежные средства и их эквиваленты:			
Краткосрочные депозиты	-	(19)	(19)
Корреспондентские счета в банках		(1)	(1)
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям	-	-	-
	-		
Займы, предоставленные Государствам-участникам:	-	(76,593)	(76,593)
	-		
Финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Облигации, выпущенные Правительствами других стран - ценные бумаги Казначейства США	-	-	-
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями стран- нерезидентов	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	-	-
ИТОГО	-	(76,613)	(76,613)

(ж) Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Оценка ожидаемых кредитных убытков

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Управляющий активами Фонда применяет модель ожидаемых убытков для создания резерва под обесценение финансовых активов. Ключевым принципом данной модели является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества актива, принимая во внимание сведения о прошедших событиях, текущих условиях и обоснованных прогнозах будущих событий и экономических условий.

Согласно общепринятому подходу, резервы под обесценение создаются на следующих условиях:

- а) 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – для финансовых активов, не имеющих признаков существенного повышения кредитного риска с момента первоначального признания;
- б) ожидаемые кредитные убытки за весь срок – для финансовых активов, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, либо для изначально кредитно-обесцененных активов.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики, продолжение

В зависимости от уровня возможного ухудшения кредитного качества финансового актива с момента первоначального признания, финансовые активы классифицируются в одну из следующих стадий:

Изменение в кредитном качестве с момента признания		
Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3
Первоначальное признание	Существенное повышение кредитного риска с момента первоначального признания	Кредитно-обесцененные активы
12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок

- (1) Стадия 1 - финансовые активы, не имеющие признаков существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, для которых рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение года;
- (2) Стадия 2 - финансовые активы, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска, но не кредитно-обесцененные;
- (3) Стадия 3 – финансовые активы по которым произошло одно или несколько событий кредитного обесценения, прогнозируется или произошел дефолт.

Существенное увеличение кредитного риска

За отчетный период Управляющий активами Фонда оценивает существенное увеличение кредитного риска для каждого финансового актива. В случае существенного увеличения кредитного риска, Управляющий активами Фонда переводит актив во 2 Стадию трехступенчатой модели.

Управляющий активами Фонда определяет существенное изменение кредитного риска при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Управляющий активами Фонда не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики, продолжение

Управляющий активами Фонда применяет исключение «низкого кредитного риска» для денежных средств и их эквивалентов и для финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с кредитным рейтингом от международных рейтинговых агентств S&P Global Ratings/Moody's Investors Service/Fitch Ratings равным или выше BBB-/Baa3/BBB-, который позволяет использовать допущение, что существенного увеличения кредитного риска не произошло, при условии, что финансовый инструмент демонстрирует все еще низкий кредитный риск.

Управляющий активами Фонда не проводит анализ чувствительности размера ожидаемых кредитных убытков в связи со спецификой операций Фонда.

Определение дефолта

Финансовые активы в дефолте имеют максимальный кредитный риск и по ним отсутствует вероятность возмещения в установленные первоначальные сроки, требуется проведение реструктуризации или в случае отсутствия перспектив такой реструктуризации, признание убытка в полном или частичном объеме. Ухудшение финансового состояния эмитента/заемщика ниже критического уровня, включая значительные убытки, уменьшение рыночной доли, стоимость капитала снизилась ниже нулевой отметки.

Расчет ожидаемых кредитных убытков

В качестве основы для расчета Управляющий активами Фонда использует внешний кредитный рейтинг эмитента/заемщика. Для расчета ожидаемых кредитных убытков Управляющий активами Фонда использует произведение вероятности дефолта и убытка при наступлении дефолта (значение, обратное коэффициенту восстановления). Вероятность дефолта и коэффициент восстановления используются из открытых сведений агентства Moody's Investors Service.

(з) Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу

На дату подписания данной финансовой отчетности Управляющий активами Фонда не применял следующие новые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не являлись обязательными.

Перечисленные ниже стандарты и интерпретации, по ожиданиям, не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность:

- Поправка к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием».
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса».
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности».
- Поправки к ссылкам Концептуальных основ в стандартах МСФО.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(и) Учетная политика, применявшаяся в году, закончившемся 31 декабря 2017 года

Учетная политика, применявшаяся в году, закончившихся 31 декабря 2017 года, в общем была такой же, за исключением изменений, вызванных переходом на МСФО (IFRS) 9. Ниже приведены положения учетной политики, использовавшиеся до введения МСФО (IFRS) 9:

Финансовые инструменты - классификация

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Управляющий активами Фонда:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи, либо
- по которым Управляющий активами Фонда может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые инструменты - признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Управляющий активами Фонда вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Финансовые инструменты - оценка стоимости

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(и) Учетная политика, применявшаяся в году, закончившемся 31 декабря 2017 года, продолжение

После первоначального признания финансовые активы и обязательства оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые инструменты - обесценение

Управляющий активами Фонда на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Управляющий активами Фонда оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Управляющий активами Фонда не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

Финансовые инструменты - обесценение – Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, в основном состоят из займов и прочей дебиторской задолженности (далее, «займы и дебиторская задолженность»). Управляющий активами Фонда регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(и) Учетная политика, применявшаяся в году, закончившемся 31 декабря 2017 года, продолжение

Управляющий активами Фонда вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения индивидуально по всем займам и дебиторской задолженности. В случае если Управляющий активами Фонда определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, то он включает заем в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их коллективно на предмет обесценения. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и приведенной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения займа или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Управляющий активами Фонда использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае, если взыскание займов и дебиторской задолженности невозможно, они списываются за счет соответствующего резерва под убытки от обесценения. Управляющий активами Фонда списывает такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(и) Учетная политика, применявшаяся в году, закончившемся 31 декабря 2017 года, продолжение

Финансовые инструменты - обесценение – Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Финансовые инструменты - обесценение – Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае, если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

4. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки включают:			
Займы, предоставленные Государствам-участникам	112,494	121,460	104,283
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: имеющиеся в наличии для продажи)	16,280	7,117	3,565
Денежные средства и их эквиваленты	1,731	2,338	1,545
Итого процентных доходов, рассчитанных методом эффективной процентной ставки	130,505	130,915	109,393

5. ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ

Информация о движении резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам, предоставленным государствам-участникам, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
На начало года	(51,690)	-
Корректировка ожидаемых кредитных убытков при переходе на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года	-	(76,593)
Чистое восстановление резервов	10,976	24,903
На конец года	(40,714)	(51,690)

Основной причиной восстановления ожидаемых кредитных потерь в 2019 году стало нетто-погашение займов, предоставленных Государствам-участникам, на 349,125 тысяч долларов США.

Основной причиной восстановления ожидаемых кредитных потерь в 2018 году стало улучшение кредитного рейтинга Международного рейтингового агентства Moody's Республики Беларусь с Саa1 по состоянию на 1 января 2018 года до В3 по состоянию на 31 декабря 2018 года. Это улучшение привело к снижению средней вероятности дефолта по кредитам Республике Беларусь с 5.61% до 3.70% и, как следствие, к восстановлению резерва.

В 2017 году не было убытков от обесценения.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

5. ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Информация о движении резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
На начало года	(1)	-
Корректировка ожидаемых кредитных убытков при переходе на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года	-	(20)
Чистое (формирование)/ восстановление резервов	(2)	19
На конец года	(3)	(1)

В 2017 году не было убытков от обесценения.

Информация о движении резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
На начало года	-	-
Корректировка ожидаемых кредитных убытков при переходе на МСФО 9 по состоянию на 1 января 2018 года	-	-
Чистое (формирование)/ восстановление резервов	(2)	-
На конец года	(2)	-

В 2017 году по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, не было убытков от обесценения.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Краткосрочные депозиты в банках			
с кредитным рейтингом от А- и выше	47,802	-	-
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	95,000	130,035	-
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	-	129,024
Корреспондентские счета в банках			
с кредитным рейтингом от А- и выше	353	208	102,231
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям			
с кредитным рейтингом от А- и выше	140	156	437
Займы овернайт			
с кредитным рейтингом от А- и выше	303	5,241	-
	<u>143,598</u>	<u>135,640</u>	<u>231,692</u>
Минус резерв на ожидаемые кредитные убытки (2017: резерв на убытки от обесценения)	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>143,595</u>	<u>135,639</u>	<u>231,692</u>

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов, краткосрочные депозиты в банках с кредитными рейтингами от ВВВ- до ВВВ+ и от ВВ- до ВВ+ были размещены в государственных банках РФ.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов все денежные средства и их эквиваленты были классифицированы в стадию 1 кредитного качества. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, не было движения активов между стадиями кредитного качества.

У Фонда не было существенных неденежных транзакций, требующих раскрытия в отчете о движении денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты включают начисленное вознаграждение в размере 2 тысяч долларов США (31 декабря 2018 года: 34 тысяч долларов США; 31 декабря 2017 года: 24 тысяч долларов США).

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

7. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Заём, предоставленный Республике Беларусь, от 25 марта 2016 года	1,800,406	1,800,406	1,600,361
Заём, предоставленный Республике Беларусь, от 09 июня 2011 года	529,741	883,010	1,236,126
Заём, предоставленный Республике Армения, от 04 ноября 2015 года	300,823	300,823	300,700
Заём, предоставленный Республике Таджикистан, от 24 июля 2010 года	51,517	56,201	60,884
Заём, предоставленный Республике Таджикистан, от 15 августа 2016 года	20,077	20,077	20,077
Заём, предоставленный Кыргызской Республике, от 20 марта 2014 года	14,261	14,223	11,245
Заём, предоставленный Республике Армения, от 16 октября 2015 года	9,447	6,187	5,162
Заём, предоставленный Кыргызской Республике, от 20 марта 2014 года	9,355	7,055	-
Заём, предоставленный Кыргызской Республике, от 31 июля 2015 года	8,200	5,794	-
Заём, предоставленный Республике Армения, от 14 апреля 2015 года	649	-	-
	2,744,476	3,093,776	3,234,555
Минус резерв на ожидаемые кредитные убытки (2017: резерв на убытки от обесценения)	(40,714)	(51,690)	-
Итого займы, предоставленные Государствам-участникам	2,703,762	3,042,086	3,234,555

По состоянию на отчетные даты Государства-участники, которые получили займы от Фонда, имели кредитные рейтинги, присвоенные международно-признанными рейтинговыми агентствами, в диапазоне от В+ до В-. Было одно исключение: по состоянию на 31 декабря 2017 года Республика Беларусь имела рейтинг Саа1 от рейтингового агентства Moody's.

В 2016 году было подписано Соглашение о предоставлении финансового кредита Республике Беларусь для поддержания программы властей страны по стабилизации экономики и структурным преобразованиям на 2,000,000 тысячи долларов США. Процентная ставка по кредиту зафиксирована на уровне 4,06% годовых, что отражает доходность еврооблигаций Российской Федерации и Республики Казахстан, соответствующих средневзвешенному сроку кредита (7 лет) по состоянию на 23 марта 2016 года, взвешенных на долю стран в капитале ЕФСР. В связи с окончанием 30 июня 2019 года периода доступности финансового кредита, неиспользованный остаток данного кредита в размере 200,000 тысяч долларов США автоматически аннулирован на основании требований кредитного соглашения. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 1,800,000 тысяч долларов США (31 декабря 2018 года: 1,800,000 тысяч долларов США; 31 декабря 2017 года: 1,600,000 тысяч долларов США).

В 2011 году было подписано Соглашение о предоставлении финансового кредита Республике Беларусь в рамках антикризисной программы на 3,000,000 тысячи долларов США. Фактически, сумма кредита составила 2,560,000 тысяч долларов США по причине закрытия Программы без выдачи шестого транша в размере 440,000 тысяч долларов США по решению Совета Фонда. Процентная ставка равна ставке процента на заемный капитал Российской Федерации, но не превышает 4.9%, и пересматривается ежеквартально. В июне 2014 года Республика Беларусь приступила к выплате основного долга по полученному займу. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 529,655 тысяч долларов США (31 декабря 2018: 882,759 тысяч долларов США; 31 декабря 2017 года: 1,235,862 тысячи долларов США).

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

7. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В 2015 году было подписано Соглашение о предоставлении финансового кредита Республике Армения, поддерживающего 3-х летнюю программу реформ, нацеленных на повышение эффективности налогово-бюджетной политики и создание более благоприятной среды для развития частного сектора. Общая сумма по договору займа составляет 300,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу составляет 2,1%. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 300,000 тысяч долларов США (31 декабря 2018 и 2017 годов: 300,000 тысяч долларов США).

В 2010 году было подписано Соглашение о предоставлении кредита Республике Таджикистан на поддержку бюджетного финансирования секторов здравоохранения, образования и социальной защиты. Общая сумма по договору займа составляет 70,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу составляет 1%. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 51,333 тысячи долларов США.

В 2016 году было подписано Соглашение о предоставлении кредита Республике Таджикистан на поддержку бюджета. Общая сумма по договору займа составляет 40,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу составляет 1%. В связи с окончанием даты доступности кредита в мае 2018 года, неиспользованный остаток кредита в размере 20,000 тысяч долларов США был аннулирован. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 20,000 тысяч долларов США.

В 2014 году было подписано Соглашение о выдаче займа Кыргызской Республике в рамках поддержки сельскохозяйственного сектора. Общая сумма по договору займа составляет 20,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу составляет 1%. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 14,499 тысяч долларов США.

В 2015 году было подписано Соглашение о выдаче займа Республике Армения в рамках проекта «Модернизация оросительных систем». Общая сумма по договору займа составляет 40,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу составляет 2%. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 9,487 тысяч долларов США.

В 2014 году было подписано Соглашение о выдаче займа Кыргызской Республике в рамках проекта «Реконструкция участка дороги Бишкек-Ош, фаза IV». Общая сумма по договору займа составляет 60,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу составляет 1%. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 9,444 тысяч долларов США.

В 2015 году было подписано Соглашение о выдаче займа Кыргызской Республике в рамках проекта «Реабилитация Токтогульской ГЭС. Фаза 2». Общая сумма по договору займа составляет 100,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу составляет 1%. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 8,217 тысяч долларов США.

В 2015 году было подписано Соглашение о выдаче займа Республике Армения в рамках проекта «Строительство автодорожного коридора «Север-Юг» (4 очередь)». Общая сумма по договору займа составляет 150,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу составляет 1.65%. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная сумма задолженности составила 652 тысяч долларов США.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

7. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов все займы, предоставленные Государствам-участникам, были классифицированы в стадию 1 кредитного качества. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, не было движения активов между стадиями кредитного качества.

Все кредиты и займы являются суверенными, а получатели обязуются обеспечить, чтобы никакой внешний долг не имел преимущества перед долгом перед ЕФСР. Все займы являются необеспеченными.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в балансовую стоимость займов, предоставленных Государствам-участникам, включен начисленный процентный доход на общую сумму 1,690 тысяч долларов США (31 декабря 2018 года: 1,781 тысячу долларов США; 31 декабря 2017 года: 1,609 тысяч долларов США).

8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (2017: ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ)

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Эффективная ставка вознаграждения	Справедливая стоимость	Эффективная ставка вознаграждения	Справедливая стоимость	Эффективная ставка вознаграждения	Справедливая стоимость
Облигации, выпущенные Правительствами других стран - ценные бумаги Казначейства США						
с кредитным рейтингом от AA- и выше	1.47-1.55%	771,583	2.28-2.37%	403,720	1.95%	69,980
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями стран-нерезидентов						
с кредитным рейтингом от AAA- и выше	1.88%	70,979	-	-	-	-
с кредитным рейтингом от AA+ до AA-	1.81-2.07%	140,160	2.49-2.58%	104,930	2.48-2.53%	74,951
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход (2017: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи)		982,722		508,650		144,931

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход, были классифицированы в стадию 1 кредитного качества. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, не было движения активов между стадиями кредитного качества.

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход, (2017: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) не содержали накопленный процентный доход.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

9. ВЗНОСЫ ГОСУДАРСТВ-УЧАСТНИКОВ ФОНДА

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов первоначальные взносы Государств-участников Фонда представлены следующим образом:

	Взносы в денежной форме	Простые, необращаемые и беспроцентные векселя	Итого первоначальные взносы
Российская Федерация	2,558,000	4,942,000	7,500,000
Республика Казахстан	496,785	503,215	1,000,000
Республика Беларусь	2,000	8,000	10,000
Республика Армения	1,000	-	1,000
Республика Таджикистан	1,000	-	1,000
Кыргызская Республика	200	800	1,000
Итого	3,058,985	5,454,015	8,513,000

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов взносы в денежной форме составили 35.93% от первоначальных взносов.

10. УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ФОНДА

Структура средств Фонда состоит из средств, принадлежащих участникам Фонда, которые включают взносы, уплаченные в денежной форме и простыми, необращаемыми и беспроцентными векселями, и изменения в средствах, относящихся к Государствам-участникам Фонда, как представлено в отчетах об изменениях в средствах, относящихся к Государствам-участникам Фонда.

Управляющий средствами Фонда осуществляет административное управление и распоряжение средствами Фонда от имени и по поручению участников Фонда на основании Соглашения об управлении средствами Фонда

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

11. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны и операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». К связанным сторонам Фонда относятся Российская Федерация, национальные компании и другие организации, контролируемые этим Государством-участником, а также Управляющий активами Фонда. Управляющий активами Фонда решил не исключать из раскрытий операции со связанными государственными организациями.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Управляющий активами Фонда от имени Фонда вступал в следующие отношения со связанными сторонами:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	95,000	143,595	130,035	135,639	129,024	231,692
Обязательства перед Евразийским банком развития	8,724	8,724	1,499	1,499	1,234	1,234

Следующие операции со связанными сторонами были включены в отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года		Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	651	130,505	1,708	130,915	1,293	109,393
Чистое (формирование)/ уменьшение расходов на ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	-	(2)	19	19	-	-
Операционные расходы	(7,312)	(7,312)	(3,993)	(4,018)	(3,831)	(3,846)

12. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой инструмент может быть обменян при совершении текущей сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Управляющий активами Фонда смог бы получить при фактической реализации на рынке имеющегося у него полного пакета определенных инструментов.

12. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, в отношении которых отсутствуют наблюдаемые рыночные котировки, требует использования методов оценки, указанных в положениях учетной политики. Справедливая стоимость финансовых активов, которые редко торгуются и не имеют ценовой прозрачности, менее объективна и требует использования различных суждений в зависимости от ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, допущений о ценообразовании и прочих рисков, влияющих на определенный инструмент.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует балансовой стоимости в отчете о финансовом положении Фонда. Фонд является финансовым институтом развития, и, как следствие, займы Государствам-участникам являются уникальными, а ставки вознаграждения являются специфичными для каждого из займов и, соответственно, менее чувствительны к рыночным колебаниям.

(а) Оценка финансовых инструментов

Управляющий активами Фонда определяет справедливую стоимость финансовых инструментов используя следующую иерархию, которая отражает существенность вводимых, используемых для оценки:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, торгуемых на активном рынке, основывается на котируемых рыночных или дилерских котировках цен. Для всех остальных финансовых инструментов Управляющий активами Фонда определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

12. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Оценка финансовых инструментов, продолжение

Примером инструментов, для которых необходимо наличие значительной наблюдаемой входной информации, служат некоторые ценные бумаги, не имеющие активного рынка. Модели оценки, требующие использования значительной ненаблюдаемой входящей информации, должны основываться на более высокой степени суждений и оценок руководства, необходимых для выбора соответствующей оценочной модели, определения ожидаемых будущих потоков денежных средств по оцениваемому финансовому инструменту, определения вероятности неисполнения обязательств контрагентом и выбора соответствующих ставок дисконта.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31 декабря 2019 года	
				Итого справедли- вая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	771,583	211,139	-	982,722	982,722
				На 31 декабря 2018 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедли- вая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	403,720	104,930	-	508,650	508,650
				На 31 декабря 2017 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедли- вая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	69,980	74,951	-	144,931	144,931

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

12. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Оценка финансовых инструментов, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31 декабря 2019 года	
				Итого справедли- вая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>					
Краткосрочные депозиты в банках	-	142,799	-	142,799	142,799
Корреспондентские счета в банках	-	353	-	353	353
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям	-	140	-	140	140
Займы овернайт	-	303	-	303	303
Итого денежные средства и их эквиваленты	-	143,595	-	143,595	143,595
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	2,703,762	-	2,703,762	2,703,762
На 31 декабря 2018 года					
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедли- вая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>					
Краткосрочные депозиты	-	130,034	-	130,034	130,034
Корреспондентские счета в банках	-	208	-	208	208
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям	-	156	-	156	156
Займы овернайт	-	5,241	-	5,241	5,241
Итого денежные средства и их эквиваленты	-	135,639	-	135,639	135,639
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	3,042,086	-	3,042,086	3,042,086

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

12. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Оценка финансовых инструментов, продолжение

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31 декабря 2017 года	
				Итого справедли- вая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>					
Краткосрочные депозиты	-	129,024	-	129,024	129,024
Корреспондентские счета в банках	-	102,231	-	102,231	102,231
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям	-	437	-	437	437
Итого денежные средства и их эквиваленты	-	231,692	-	231,692	231,692
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	3,234,555	-	3,234,555	3,234,555

Управляющий активами Фонда считает, что балансовая стоимость займов, предоставленных Государствам-участникам соответствует их справедливой стоимости так как займы Государствам-участникам являются уникальными, а ставки вознаграждения являются специфичными для каждого из займов.

13. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА

Управляющий активами Фонда имеет условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов от имени Фонда. Данные условные обязательства кредитного характера представляют утвержденные лимиты по кредитным линиям.

Управляющий активами Фонда применяет те же политики и процедуры по управлению кредитным риском при предоставлении условных обязательств, что и при предоставлении займов Государствам-участникам.

Номинальные суммы или суммы согласно договорам представлены в следующей таблице. Суммы условных обязательств кредитного характера отражены в таблице, как если они будут полностью исполнены.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Суммы по договору			
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям – Кыргызской Республике	257,840	152,622	108,507
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям – Республике Армения	179,861	183,725	184,763
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям – Республике Беларусь	-	200,000	400,000
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям – Республике Таджикистан	-	-	20,000
	437,701	536,347	713,270

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

13. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Общая сумма задолженности по договорным условным обязательствам кредитного характера, представленная выше, не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку эти обязательства могут истечь или быть отменены без предоставления заемщику средств. Управляющий активами Фонда не создает резерв на ожидаемые кредитные убытки по обязательствам по займам и неиспользованным кредитным линиям, и создает резерв ожидаемых кредитных убытков только после перевода средств заемщику.

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в основной деятельности Фонда и является основной составной частью операций со средствами Фонда. Основные риски, присущие деятельности со средствами Фонда, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;
- операционный риск.

Государства-участники Фонда признают важность наличия действенной и эффективной политики управления рисками. Для осуществления этого, были определены основные принципы управления рисками, главная цель которых состоит в том, чтобы защитить средства Фонда от существующих рисков и достичь Управляющим активами Фонда запланированных показателей Фонда. В структуру управления рисками вовлечены Совет Фонда, Экспертный совет Фонда, Правление Управляющего активами Фонда, а также различные подразделения и сотрудники Управляющего активами Фонда, в ходе выполнения ежедневных служебных процедур со средствами Фонда. Указанные принципы используются Управляющим активами Фонда при управлении следующими рисками:

(а) Кредитный риск

Управление кредитным риском Фонда осуществляется Советом Фонда, Экспертным Советом и Правлением Управляющим активами Фонда. Данные органы управляют кредитным риском в основном путем выдачи займов в пределах установленных лимитов.

Проект Соглашения о предоставлении финансового кредита подготавливается Управляющим активами Фонда и одобряется решением Совета Фонда. Управляющий активами Фонда, действующий в качестве Управляющего активами Фонда, представляет заключение по заявке на финансовый кредит, заявка с проектом решения выносится на рассмотрение Правления Управляющего активами Фонда и, в случае одобрения, направляется в Экспертный совет Фонда для дальнейшего рассмотрения и подготовки соответствующего заключения. После рассмотрения Экспертным советом Фонда заявка и заключения Управляющего активами Фонда и Экспертного Совета направляются на рассмотрение Совета Фонда для принятия окончательного решения.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Кредитный риск, продолжение

Средства Фонда, которые не требуются для использования в ближайшее время на цели предоставления финансирования, могут инвестироваться и/или размещаться в депозиты. Управляющий активами Фонда может размещать временно свободные средства Фонда в финансовые инструменты с кредитным рейтингом, присвоенным по крайней мере одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch Ratings\ Moody's Investors Service\ S&P Global Ratings не ниже уровня A/A2/A соответственно, либо в финансовые инструменты ряда государственных организаций Республики Казахстан и Российской Федерации.

Соответствующие подразделения Управляющего активами Фонда проводят регулярный мониторинг уровня рисков ссуд и качества обслуживания долга. В случае, когда в ходе текущего мониторинга финансового кредита становится известно о событиях, которые могут привести к ухудшению категории качества финансового кредита, Управляющий активами Фонда принимает решение об изменении размера резерва под обесценение.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Управляющий активами Фонда использует внешний кредитный рейтинг эмитента/заемщика. Для расчета ожидаемых кредитных убытков Управляющий активами Фонда использует произведение вероятности дефолта и убытка при наступлении дефолта (значение, обратное коэффициенту восстановления). Вероятность дефолта и коэффициент восстановления используются из открытых сведений агентства Moody's Investors Service.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	143,595	135,639	231,692
Займы, предоставленные Государствам-участникам	2,703,762	3,042,086	3,234,555
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход (2017: имеющиеся в наличии для продажи)	982,722	508,650	144,931

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении обязательств по кредитным линиям по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 13.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Кредитный риск, продолжение

Далее представлена классификация кредитных рейтингов финансовых активов Фонда:

	AAA	AA	A	BBB	От BB+ до B-	31 декабря 2019 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	140	48,455	95,000	-	143,595
Займы, предоставленные						
Государствам-участникам	-	-	-	-	2,703,762	2,703,762
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	70,979	911,743	-	-	-	982,722
	AAA	AA	A	BBB	От BB+ до B-	31 декабря 2018 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	156	5,448	-	130,035	135,639
Займы, предоставленные						
Государствам-участникам	-	-	-	-	3,042,086	3,042,086
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	-	508,650	-	-	-	508,650
	AAA	AA	A	BBB	От BB+ и ниже	31 декабря 2017 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	437	102,231	-	129,024	231,692
Займы, предоставленные						
Государствам-участникам	-	-	-	-	3,234,555	3,234,555
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	144,931	-	-	-	144,931

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата займов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Управляющий активами Фонда осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и путем проведения денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

Далее приведен анализ риска ликвидности, который основан на финальных датах выплат по финансовым активам и обязательствам:

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2019 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	1.39%	142,799	-	-	-	-	142,799
Займы, предоставленные Государствам-участникам	3.50%	-	91,440	291,838	1,623,298	697,186	2,703,762
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	1.60%	425,263	557,459	-	-	-	982,722
Итого процентные финансовые активы		568,062	648,899	291,838	1,623,298	697,186	3,829,283
Денежные средства и их эквиваленты		796	-	-	-	-	796
Итого финансовые активы		568,858	648,899	291,838	1,623,298	697,186	3,830,079
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед Евразийским банком развития		(3,497)	(5,227)	-	-	-	(8,724)
Итого финансовые обязательства		(3,497)	(5,227)	-	-	-	(8,724)
Чистая разница между признанными финансовыми активами и обязательствами		565,361	643,672	291,838	1,623,298	697,186	

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка						31 декабря 2018 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	2.42%	135,275	-	-	-	-	135,275
Займы, предоставленные Государствам-участникам	3.93%	-	2,611	356,324	1,241,099	1,442,052	3,042,086
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	2.36%	508,650	-	-	-	-	508,650
Итого процентные финансовые активы		643,925	2,611	356,324	1,241,099	1,442,052	3,686,011
Денежные средства и их эквиваленты		364	-	-	-	-	364
Итого финансовые активы		644,289	2,611	356,324	1,241,099	1,442,052	3,686,375
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед Евразийским банком развития		-	(1,499)	-	-	-	(1,499)
Итого финансовые обязательства		-	(1,499)	-	-	-	(1,499)
Чистая разница между признанными финансовыми активами и обязательствами		644,289	1,112	356,324	1,241,099	1,442,052	

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка						31 декабря
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	1.34%	129,024	-	-	-	-	129,024
Займы, предоставленные Государствам-участникам	3.61%	-	3,630	267,161	1,440,213	1,523,551	3,234,555
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1.23%	144,931	-	-	-	-	144,931
Итого процентные финансовые активы		273,955	3,630	267,161	1,440,213	1,523,551	3,508,510
Денежные средства и их эквиваленты		102,668	-	-	-	-	102,668
Итого финансовые активы		376,623	3,630	267,161	1,440,213	1,523,551	3,611,178
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед Евразийским банком развития		-	(1,234)	-	-	-	(1,234)
Итого финансовые обязательства		-	(1,234)	-	-	-	(1,234)
Чистая разница между признанными финансовыми активами и обязательствами		376,623	2,396	267,161	1,440,213	1,523,551	

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

Дальнейший анализ риска ликвидности и процентных ставок представлен в следующих таблицах в соответствии с МСФО (IFRS) 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как приведенные ниже таблицы включают анализ по срокам погашения финансовых активов и обязательств и указывают общую сумму оставшихся договорных платежей (включая выплаты процентов), которые не отражаются в отчете о финансовом положении по методу эффективной процентной ставки.

	<u>До 1 мес.</u>	<u>1-3 мес.</u>	<u>3 мес.- 1 год</u>	<u>1 год- 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>31 декабря 2019 года Итого</u>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	142,849	-	-	-	-	142,849
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	113,495	361,806	1,948,976	745,057	3,169,334
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	425,600	558,500	-	-	-	984,100
Итого процентные финансовые активы	568,449	671,995	361,806	1,948,976	745,057	4,296,283
Денежные средства и их эквиваленты	796	-	-	-	-	796
Итого финансовые активы	569,245	671,995	361,806	1,948,976	745,057	4,297,079
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Обязательства перед Евразийским банком развития	(3,497)	(5,227)	-	-	-	(8,724)
Итого финансовые обязательства	(3,497)	(5,227)	-	-	-	(8,724)
Чистая разница между признанными финансовыми активами и обязательствами	565,748	666,768	361,806	1,948,976	745,057	
Условные обязательства кредитного характера	-	-	(5,501)	(432,200)	-	

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	135,352	-	-	-	-	135,352
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	2,722	472,157	1,540,653	1,627,326	3,642,858
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	509,000	-	-	-	-	509,000
Итого процентные финансовые активы	644,352	2,722	472,157	1,540,653	1,627,326	4,287,210
Денежные средства и их эквиваленты	364	-	-	-	-	364
Итого финансовые активы	644,716	2,722	472,157	1,540,653	1,627,326	4,287,574
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Обязательства перед Евразийским банком развития	-	(1,499)	-	-	-	(1,499)
Итого финансовые обязательства	-	(1,499)	-	-	-	(1,499)
Чистая разница между признанными финансовыми активами и обязательствами	644,716	1,223	472,157	1,540,653	1,627,326	
Условные обязательства кредитного характера	(325)	(200,000)	(35,995)	(300,027)		

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

	<u>До 1 мес.</u>	<u>1-3 мес.</u>	<u>3 мес.- 1 год</u>	<u>1 год- 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>31 декабря 2017 года Итого</u>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	129,074	-	-	-	-	129,074
Займы, предоставленные Государством-участникам	52	118,445	242,757	1,804,222	1,675,750	3,841,226
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	145,000	-	-	-	-	145,000
Итого процентные финансовые активы	274,126	118,445	242,757	1,804,222	1,675,750	4,115,300
Денежные средства и их эквиваленты	102,668	-	-	-	-	102,668
Итого финансовые активы	376,794	118,445	242,757	1,804,222	1,675,750	4,217,968
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Обязательства перед Евразийским банком развития	-	(1,234)	-	-	-	(1,234)
Итого финансовые обязательства	-	(1,234)	-	-	-	(1,234)
Чистая разница между признанными финансовыми активами и обязательствами	376,794	117,211	242,757	1,804,222	1,675,750	
Условные обязательства кредитного характера	(238)	-	(229,613)	(463,977)	(19,442)	

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен активы и обязательства Фонда.

Анализ чувствительности к процентному риску

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

Управляющий активами Фонда управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Фонда, чувствительной к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения рыночных процентных ставок при заданных ограничениях на величину процентного риска, принимаемого Управляющим активами Фонда. Управление кредитов и рисков Управляющего активами Фонда осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает чувствительность Фонда в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Фонда.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 1% изменений в плавающих ставках вознаграждения в 2018, 2017 и 2016 годах. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства с переменными ставками вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов имелся один заем, по которому ведутся начисления с плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности чистой прибыли и чистых активов, относящихся к Государствам-участникам Фонда, к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Займы, предоставленные						
Государствам-участникам	5,297	(5,297)	2,180	(8,830)	13,241	(13,241)
-Республика Беларусь	5,297	(5,297)	2,180	(8,830)	13,241	(13,241)

Процентная ставка по займу, предоставленному Республике Беларусь, ограничена верхним пределом в 4.9%. Таким образом, влияние положительного изменения процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2018 года является ограниченным.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Рыночный риск, продолжение

Анализ чувствительности капитала к изменению финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход (2017 и 2016 годов: имеющихся в наличии для продажи), в результате изменения ставок вознаграждения на основании позиций, существующих по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход (2017: имеющиеся в наличии для продажи)	(983)	924	(218)	117	(53)	54
Чистое влияние на капитал	(983)	924	(218)	117	(53)	54

(г) Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовые активы и обязательства Фонда не подвержены воздействию колебаний курсов обмена валют, отличных от долларов США, на его финансовое положение и денежные потоки.

Анализ чувствительности к валютному риску

Казначейство Управляющего активами Фонда осуществляет управление валютным риском совместно с Управлением кредитов и рисков Управляющего активами Фонда через управление открытой валютной позицией, что позволяет Управляющему активами Фонда снизить потенциальные убытки, в случае их возникновения, от значительных колебаний обменных курсов валют. Управление кредитов и рисков Управляющего активами и Фонда осуществляет мониторинг исполнения установленных Советом Фонда лимитов валютного риска. По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов финансовые активы и обязательства Фонда не были подвержены валютному риску ввиду отсутствия финансовых активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от долларов США.

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Следующие таблицы представляют разбивку финансовых активов по категориям оценки по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов:

	По амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2019 года Итого
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Краткосрочные депозиты	142,799	-	142,799
Корреспондентские счета в банках	353	-	353
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям	140	-	140
Займы овернайт	303	-	303
	143,595	-	143,595
<i>Итого денежные средства и их эквиваленты</i>	143,595	-	143,595
<i>Займы, предоставленные Государствам-участникам</i>	2,703,762	-	2,703,762
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход</i>			
Облигации, выпущенные Правительствами других стран - ценные бумаги Казначейства США	-	771,583	771,583
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями стран-нерезидентов	-	211,139	211,139
	-	982,722	982,722
<i>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход</i>	-	982,722	982,722

ЕВРАЗИЙСКИЙ ФОНД СТАБИЛИЗАЦИИ И РАЗВИТИЯ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ
(в тысячах долларов США)

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Представление финансовых инструментов по категориям оценки, продолжение

	По амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2018 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты			
Краткосрочные депозиты	130,035	-	130,034
Корреспондентские счета в банках	208	-	208
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям	156	-	156
Займы овернайт	5,241	-	5,241
Итого денежные средства и их эквиваленты	135,639	-	135,639
Займы, предоставленные Государствам-участникам	3,042,086	-	3,042,086
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход			
Облигации, выпущенные Правительствами других стран - ценные бумаги Казначейства США	-	403,720	403,720
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями стран-нерезидентов	-	104,930	104,930
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	-	508,650	508,650
	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2017 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты			
Краткосрочные депозиты	129,024	-	129,024
Корреспондентские счета в банках	102,231	-	102,231
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям	437	-	437
Итого денежные средства и их эквиваленты	231,692	-	231,692
Займы, предоставленные Государствам-участникам	3,234,555	-	3,234,555
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Облигации, выпущенные Правительствами других стран - ценные бумаги Казначейства США	-	69,980	69,980
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями стран-нерезидентов	-	74,951	74,951
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	144,931	144,931

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов все финансовые обязательства Фонда учитывались по амортизированной стоимости.

15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Управляющий активами Фонда не располагает сведениями о каких-либо существенных событиях после окончания отчетного периода.