

**АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД
ЕВРАЗИЙСКОГО
ЭКОНОМИЧЕСКОГО
СООБЩЕСТВА**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в чистых активах, относящихся к Государствам-участникам Фонда	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-36



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Государствам-участникам Антикризисного фонда Евразийского Экономического Сообщества

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Антикризисного Фонда Евразийского Экономического Сообщества (далее, «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в чистых активах, относящихся к Государствам-участникам Фонда и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

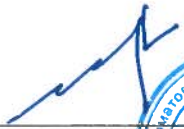
Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

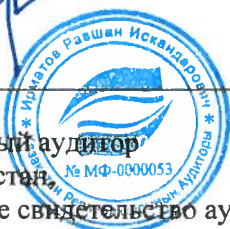
Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение


По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Ирматов Р.И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года



ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года


Нигай А.Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ
Аудит», действующий на основании Устава



26 февраля 2014 года

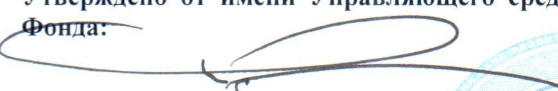
АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход	4	80,685	57,442	20,842
Процентный доход до формирования резервов под убытки от обесценения процентных активов		80,685	57,442	20,842
Резерв под убытки от обесценения займов, предоставленным Государствам-участникам	5	-	-	1,050
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		80,685	57,442	21,892
Чистая прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		2	4	-
Чистый (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой		(1)	(1)	1
Комиссионные расходы		(11)	(12)	(16)
Операционный доход		80,675	57,433	21,877
Операционные расходы		(5,395)	(1,831)	(1,476)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		75,280	55,602	20,401
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД: <i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи				
- Чистое изменение справедливой стоимости		-	7	(1)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(2)	(4)	-
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		(2)	3	(1)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		(2)	3	(1)
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА		75,278	55,605	20,400

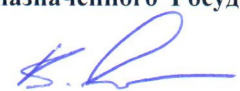
Утверждено от имени Управляющего средствами Фонда, назначенного Государствами-участниками Фонда:


Финогенов И. В.
 Председатель Правления
 Евразийского банка развития

26 февраля 2014 года
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.




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

26 февраля 2014 года
 г. Алматы, Казахстан


АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах долларов США)


	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	123,175	61,108	74,795
Займы, предоставленные Государствам-участникам	7	2,630,795	1,750,486	1,310,563
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	-	24,999	174,998
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	9	260,000	500,000	500,000
ИТОГО АКТИВОВ		3,013,970	2,336,593	2,060,356
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства перед Евразийским банком развития		1,661	62	30
Прочие обязательства		1	1	1
Итого обязательств		1,662	63	31
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ ФОНДА		3,012,308	2,336,530	2,060,325
Чистые активы, относящиеся к Государствам-участникам Фонда представлены следующим образом:				
Взносы, оплаченные Государствами-участниками Фонда	9	2,601,700	1,761,200	1,540,600
Первоначальные взносы к получению от Государств-участников Фонда	9	260,000	500,000	500,000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	2	(1)
Увеличение в чистых активах, относящихся к Государствам-участникам Фонда		150,608	75,328	19,726
		3,012,308	2,336,530	2,060,325

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


Финогенов И. В.
Председатель Правления
Евразийского банка развития

26 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан




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

26 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ОТНОСЯЩИХСЯ К ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ ФОНДА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Взносы, оплаченные Государствами- участниками Фонда	Первоначальные взносы к получению от Государств- участников Фонда	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(Уменьшение)/ увеличение в чистых активах, относящихся к Государствам- участникам Фонда	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	351,300	500,000	-	(675)	850,625
Чистая прибыль	-	-	-	20,401	20,401
Прочий совокупный доход	-	-	(1)	-	(1)
Итого совокупного дохода	-	-	(1)	20,401	20,400
Взносы, оплаченные Государствами-участниками Фонда	1,189,300	-	-	-	1,189,300
Остаток на 31 декабря 2011 года	1,540,600	500,000	(1)	19,726	2,060,325
Чистая прибыль	-	-	-	55,602	55,602
Прочий совокупный доход	-	-	3	-	3
Итого совокупного дохода	-	-	3	55,602	55,605
Взносы, оплаченные Государствами-участниками Фонда	220,600	-	-	-	220,600
Остаток на 31 декабря 2012 года	1,761,200	500,000	2	75,328	2,336,530
Чистая прибыль	-	-	-	75,280	75,280
Прочий совокупный доход	-	-	(2)	-	(2)
Итого совокупного дохода	-	-	(2)	75,280	75,278
Взносы, оплаченные Государствами-участниками Фонда	600,500	-	-	-	600,500
Средства, оплаченные по первоначальному взносу от Государств-участников Фонда	240,000	(240,000)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	2,601,700	260,000	-	150,608	3,012,308

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



Финогенов И. В.
Председатель Правления
Евразийского банка развития

26 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан




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

26 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным Государствам-участникам	80,296	57,319	20,255
Процентные доходы, полученные по денежным средствам и их эквивалентам	55	161	6
Комиссионные расходы уплаченные	(11)	(12)	(16)
Операционные расходы уплаченные	(3,796)	(1,799)	(1,667)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	76,544	55,669	18,578
Изменения в операционных активах			
Увеличение займов, предоставленных Государствам-участникам	(880,000)	(440,000)	(1,240,000)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	(803,456)	(384,331)	(1,221,422)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	224,996	500,000	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(199,973)	(349,956)	(174,887)
Погашение инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	281,115
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности	25,023	150,044	106,228
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления взносов, полученных от Государств-участников Фонда	840,500	220,600	1,189,300
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	840,500	220,600	1,189,300
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	62,067	(13,687)	74,106
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	61,108	74,795	689
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года (Примечание 6)	123,175	61,108	74,795

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

Финогенов И. В.
Председатель Правления
Евразийского банка развития

26 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан



Мухамбетжанов Б. К.
Управляющий директор по финансам,
Член Правления
Евразийского банка развития
26 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ

(а) Основная деятельность

Антикризисный Фонд Евразийского Экономического Сообщества (далее, «Фонд») был основан Государствами-участниками Фонда: Республикой Беларусь, Республикой Казахстан, Кыргызской Республикой, Российской Федерацией, Республикой Таджикистан и Республикой Армения, в соответствии с Договором об учреждении Антикризисного фонда Евразийского экономического сообщества, подписанного 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. Фонд имеет два основных инструмента – финансовые и инвестиционные кредиты.

Законодательство Государств-участников не распространяется на деятельность Фонда. Деятельность Фонда регулируется международными соглашениями и решениями органов управления Фонда.

Чистые активы Фонда принадлежат Государствам-участникам Фонда.

Государства-участники Фонда назначили Евразийский банк развития (далее, «Банк») в качестве Управляющего средствами Фонда (далее, «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 вышеупомянутом соглашением.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов распределение оплаченных взносов Государствами-участниками было представлено следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года
	%		%		%	
Российская Федерация	88.32	2,298,000	94.14	1,658,000	93.35	1,438,000
Республика Казахстан	11.53	300,000	5.68	100,000	6.49	100,000
Республика Беларусь	0.08	2,000	0.11	2,000	0.13	2,000
Республика Армения	0.03	800	0.03	500	0.01	200
Республика Таджикистан	0.03	700	0.03	500	0.01	200
Кыргызская Республика	0.01	200	0.01	200	0.01	200
Итого	100.00	2,601,700	100.00	1,761,200	100.00	1,540,600

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Основная деятельность, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, в соответствии с Соглашением об учреждении Антикризисного фонда Евразийского Экономического Сообщества, непоплаченные взносы Государств-участников были распределены следующим образом:

	Объявленные, но не оплаченные взносы по состоянию на 31 декабря 2013 года	Объявленные, но не оплаченные взносы по состоянию на 31 декабря 2012 года	Объявленные, но не оплаченные взносы по состоянию на 31 декабря 2011 года
Российская Федерация	4,942,000	5,342,000	5,562,000
Республика Казахстан	700,000	900,000	900,000
Республика Беларусь	8,000	8,000	8,000
Кыргызская Республика	800	800	800
Республика Таджикистан	300	500	800
Республика Армения	200	500	800
Итого	5,651,300	6,251,800	6,472,400

Приведенные выше данные в таблицах не включают первоначальные взносы к получению.

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Управляющим средствами Фонда, назначенного Государствами-участниками Фонда, 26 февраля 2014 года.

(б) Операционная среда

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.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Государствах-участниках Фонда, по-прежнему подвержены изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Государствах-участниках Фонда. Будущее направление развития Государств-участников Фонда в большой степени зависит от мер экономической, фискальной и кредитно-денежной политики государств, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в государствах.

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 финансовые риски Фонда, негативно влияя на стоимость его капитала и соответственно на результаты его деятельности и финансовое положение.

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

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

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 финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Фонда является доллар США, который наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Доллар США является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

При определении функциональной валюты Управляющий активами Фонда принимал во внимание следующие факторы: взносы Государств-участников в Фонд осуществляются в долларах США, основная доля операций Фонда проводится в долларах США.

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.

В частности, в Примечании 7 «Займы, предоставленные Государствам-участникам» представлена информация о существенных неопределенностях в оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Управляющий активами Фонда принял следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (см. (i))
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Представление статей прочего совокупного дохода» (см. (ii))
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (см. (iii)).

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

(i) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: Раскрытие информации*» (см. Примечание 12).

В результате Управляющий активами Фонда принял новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3(в)(v). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Управляющий активами Фонда включил новые раскрытия информации в финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 для текущего и сравнительных периодов.

(ii) Представление статей прочего совокупного дохода

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Управляющий активами Фонда изменил представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом. Применение поправок к МСФО (IAS) 1 не влияет на признанные активы, обязательства и совокупный доход.

(iii) Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

В связи с тем, что Управляющий активами Фонда не взаимозачитывает финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» и не имеет соответствующих соглашений о взаимозачете, поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Фонда. Соответствующее примечание не было включено в финансовую отчетность, так как Фонд не имел финансовых активов и обязательств, попадающих под требование к раскрытию по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

(а) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства Фонда и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, не ограниченные в использовании остатки на корреспондентских и счетах срочных вкладов с первоначальным сроком погашения менее 90 дней, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Управляющим активами Фонда для урегулирования краткосрочных обязательств.

(б) Займы, предоставленные Государствам-участникам

Займы, предоставленные Государствам-участникам, представляют собой активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми платежами, которые не имеют котировок на активном рынке, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых активов. 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.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания инструментами, определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Управляющий активами Фонда может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Управляющий активами Фонда определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непродовные 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 имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Фонд может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непродовные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Управляющий активами Фонда намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

- в момент первоначального признания Управляющий активами Фонда определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Управляющий активами Фонда определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те 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.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, 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;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Управляющий активами Фонда оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Фонд использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Фонд определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания

Управляющий активами Фонда прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Управляющий активами Фонда ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Управляющим активами Фонда или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Управляющий активами Фонда прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Управляющий активами Фонда заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Управляющий активами Фонда не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Управляющий активами Фонда не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Управляющий активами Фонда потерял контроль над активом.

Если при передаче актива Управляющий активами Фонда сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности финансового положения Фонда изменениям его стоимости.

Управляющий активами Фонда списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении Фонда в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) 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.

(i) *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.

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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Обесценение, продолжение

(i) *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, продолжение*

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. Такие списания осуществляются после того, как руководством были завершены все возможные процедуры по взысканию задолженности и Управляющий активами Фонда продал все возможное залоговое имущество. Последующие восстановления сумм, которые были изначально списаны, отражаются как взаимозачет по резервам под убытки от обесценения по займам, предоставленным клиентам, в отчете о совокупном доходе в том периоде, когда было осуществлено восстановление.

(ii) *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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Обесценение, продолжение

(iii) *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.

(д) 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.

(е) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе в процентных доходов и расходов.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки. Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере предоставления соответствующих услуг.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовую отчетность Фонда. Управляющий активами Фонда планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные финансовой отчетности Управляющим активами Фонда еще не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов, и предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Второй этап выпуска касательно классификации и оценки финансовых обязательств был опубликован в октябре 2010 года. Управляющий активами Фонда признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта. Управляющий активами Фонда не планирует досрочного применения данного стандарта.
- Различные «*Усовершенствования к МСФО*» рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Все поправки, которые могут повлиять на требования к бухгалтерскому учету по представлению результатов, признанию или оценке, вступят в действие не ранее 1 января 2014 года. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные финансовой отчетности Фонда еще не проводился.

4 ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход включает:			
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости	80,660	57,402	20,732
Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	25	40	110
Итого процентный доход	80,685	57,442	20,842
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:			
Процент по займам, предоставленным Государствам-участникам	80,605	57,241	20,559
Процент по денежным средствам и их эквивалентам	55	161	6
Процент по инвестициям, удерживаемым до погашения	-	-	167
Итого процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	80,660	57,402	20,732
Процентный доход до формирования резервов под убытки от обесценения процентных активов	80,685	57,442	20,842

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

5 РЕЗЕРВ ПОД УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ЗАЙМОВ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ

Информация о движении в резерве под убытки от обесценения займов, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
На начало года	-	-	(1,050)
Резерв под убытки от обесценения	-	-	-
Восстановление резерва под убытки от обесценения	-	-	1,050
На конец года	-	-	-

6 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Срочные депозиты	82,801	59,000	70,000
Корреспондентские счета в банках по брокерским операциям	40,059	1,541	304
Займы овернайт	310	560	4,383
Корреспондентские счета в банках	5	7	108
Итого денежные средства и их эквиваленты	123,175	61,108	74,795

Денежные средства и их эквиваленты не подвергались обесценению и просрочке.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов денежные средства и их эквиваленты не включают начисленное вознаграждение.

Срочные депозиты были размещены в одном банке, имеющий рейтинг ВВВ согласно оценке Standard&Poor's. Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям были размещены в одном банке, имеющий рейтинг АА согласно оценке Standard&Poor's.

7 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, предоставленные Государствам-участникам			
Заём, предоставленный Республике Беларусь	2,560,544	1,680,235	1,240,312
Заём, предоставленный Республике Таджикистан	70,251	70,251	70,251
Итого займы, предоставленные Государствам-участникам	2,630,795	1,750,486	1,310,563

В 2011 году, было подписано Соглашение о предоставлении финансового кредита Республике Беларусь в рамках антикризисной программы. Сумма займа составила 3,000,000 тысяч долларов США, процентная ставка равна ставке процента на заемный капитал Российской Федерации, но не превышает 4.9% и пересматривается ежеквартально.

**7 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ,
ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Заём предоставляется траншами и по состоянию на 31 декабря 2013 года, сумма предоставленных средств составила 2,560,000 тысяч долларов США. Срок предоставления займа составляет 10 лет с даты вступления Договора в силу с льготным периодом в 3 года по основному долгу. Заём, предоставленный Республике Беларусь, является необеспеченным.

Заём, предоставленный Республике Таджикистан, является необеспеченным и был выдан на поддержку здравоохранения, образования и развитие социальных сфер. Сумма займа составила 70,000 тысяч долларов США с процентной ставкой 1%. Срок займа истекает в 2030 году, а льготный период составляет 5 лет по основному долгу с даты вступления Договора в силу.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным Государствам-участникам, составила 2,630,795 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 1,750,486 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 1,310,563 тысячи долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, ни один из займов не был просрочен.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в стоимость займов, предоставленных Государствам-участникам, включен накопленный процентный доход на общую сумму 795 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 486 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 563 тысяч долларов США).

Основные предположения и суждения для оценки обесценения кредитов

Займы, предоставленные Государствам-участникам, оцениваются по амортизированной стоимости за минусом резерва убытков под обесценение. Оценка резерва убытков под обесценение предполагает применение существенных суждений. Управляющий активами Фонда оценивает размер резерва убытков под обесценение с целью поддержания суммы провизий на уровне, достаточном Управляющему активами Фонда для покрытия убытков по займам, предоставленным Государствам-участникам. Расчет резерва убытков по займам, предоставленным Государствам-участникам, основывается на вероятности списания этого актива и связанного с этим списанием размером убытка. Эти оценки выполнены с использованием доступной информации по статусу обслуживания текущего долга страны, анализу способности обслуживания текущего долга и оценки возмещаемой стоимости кредита в случае дефолта. Эти определения поддерживаются суждением Управляющего активами Фонда. По состоянию на 31 декабря 2013 года, резерв убытков отсутствовал (31 декабря 2012 года: отсутствует; 31 декабря 2011 года: отсутствует).

Управляющий активами Фонда расценивает бухгалтерские оценки, связанные с формированием резервов под убытки от обесценения по займам, предоставленным Государствам-участникам, в качестве ключевых источников неопределенности, поскольку: (i) они сильно подвергают изменениям из периода в период предположения о возможности наступления дефолта и оценку убытков, связанных с предоставленными займами, основанными на недавнем опыте, а также (ii) любая значительная разница между оцененным убытком Фонда и фактическим убытком будет вынуждать Управляющего активами Фонда признавать резерв убытков, который может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Фонда в будущих периодах.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

8 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигации, выпущенные Правительствами других стран - ценные бумаги Казначейства США	-	24,999	174,998
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	24,999	174,998

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не содержали накопленный процентный доход.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не подвергались просрочке и обесценению.

9 ВЗНОСЫ ГОСУДАРСТВ-УЧАСТНИКОВ ФОНДА

По состоянию на 31 декабря 2013 года, взносы Государств-участников Фонда, представлены следующим образом:

	Оплаченные взносы	Первоначальные взносы к получению	Объявленные, но неоплаченные взносы	Итого объявленные взносы
Российская Федерация	2,298,000	260,000	4,942,000	7,500,000
Республика Казахстан	300,000	-	700,000	1,000,000
Республика Беларусь	2,000	-	8,000	10,000
Республика Армения	800	-	200	1,000
Республика Таджикистан	700	-	300	1,000
Кыргызская Республика	200	-	800	1,000
Итого	2,601,700	260,000	5,651,300	8,513,000

По состоянию на 31 декабря 2012 года, взносы Государств-участников Фонда, представлены следующим образом:

	Оплаченные взносы	Первоначальные взносы к получению	Объявленные, но неоплаченные взносы	Итого объявленные взносы
Российская Федерация	1,658,000	500,000	5,342,000	7,500,000
Республика Казахстан	100,000	-	900,000	1,000,000
Республика Беларусь	2,000	-	8,000	10,000
Кыргызская Республика	500	-	500	1,000
Республика Армения	500	-	500	1,000
Республика Таджикистан	200	-	800	1,000
Итого	1,761,200	500,000	6,251,800	8,513,000

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

9 ВЗНОСЫ ГОСУДАРСТВ -УЧАСТНИКОВ ФОНДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 года, взносы Государств-участников Фонда, представлены следующим образом:

	Оплаченные взносы	Первоначальные взносы к получению	Объявленные, но неоплаченные взносы	Итого объявленные взносы
Российская Федерация	1,438,000	500,000	5,562,000	7,500,000
Республика Казахстан	100,000	-	900,000	1,000,000
Республика Беларусь	2,000	-	8,000	10,000
Кыргызская Республика	200	-	800	1,000
Республика Армения	200	-	800	1,000
Республика Таджикистан	200	-	800	1,000
Итого	1,540,600	500,000	6,472,400	8,513,000

По состоянию на 31 декабря 2013 года, оплаченные взносы и первоначальные взносы к получению от Государств-участников составили 33.62% от общих объявленных взносов и составили 2,861,700 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 26.56% и 2,261,200 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 23.97% и 2,040,600 тысяч долларов США, соответственно). Из этой суммы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов первоначальные заявленные взносы от Республики Беларусь, Республики Казахстан, Кыргызской Республики, Республики Таджикистан и Республики Армения были полностью внесены и составили 303,700 тысяч долларов США, 103,200 тысяч долларов США и 102,600 тысяч долларов США, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, взнос Российской Федерации составил 2,588,000 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 2,158,000 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 1,938,000 тысяч долларов США). По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, 2,298,000 тысяч долларов США, 1,658,000 тысяч долларов США и 1,438,000 тысяч долларов США, соответственно, были внесены и последующие 260,000 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 500,000 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 500,000 тысяч долларов США) были переведены на счет Фонда, открытым Министерством финансов Российской Федерации в Центральном банке Российской Федерации и предоставляются по требованию Управляющего активами Фонда по договоренности с Государством-участником. 29 апреля 2013 года, Министерство финансов Российской Федерации перевела 240,000 тысяч долларов США с данного счета на счет «ностро» Фонда, которые, в последующем, были направлены Республике Беларусь как часть транша, согласно условиям договора о предоставлении займа.

10 УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ФОНДА

Управляющий активами Фонда управляет средствами Антикризисного Фонда Евразийского Экономического Сообщества и гарантирует, что будет действовать в соответствии с принципом непрерывной деятельности и улучшать показатели деятельности, путем оптимизации структуры заимствований и средств, относящихся к Государствам-участникам Фонда.

Структура средств Фонда состоит из средств, относящихся к участникам Фонда, которые включают оплаченные взносы и изменение в средствах, относящихся к Государствам-участникам Фонда, как представлено в отчетах об изменениях в средствах, относящихся к Государствам-участникам Фонда.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

11 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны и операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСБУ 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. Как указано в Примечании 1, операции со средствами Фонда включают в себя финансирование Государств-участников. Соответственно, Управляющий активами Фонда, от имени Фонда, вступает в многочисленные операции с лицами, являющимися связанными сторонами Фонда в результате его принадлежности Государствам-участникам.

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 2013 года		31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 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	82,801	123,175	59,000	61,108	70,000	74,795
- <i>Российская Федерация</i>	82,801		59,000		70,000	
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	260,000	260,000	500,000	500,000	500,000	500,000
- <i>Российская Федерация</i>	260,000		500,000		500,000	
Обязательства перед Евразийским банком развития	1,661	1,661	62	62	30	30

Следующие операции со связанными сторонами были включены в отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года		Год, закончившийся 31 декабря 2011 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
Операционные расходы	5,395	5,395	1,831	1,831	1,446	1,476
- <i>Управляющий активами Фонда</i>	5,395		1,831		1,446	

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой инструмент может быть обменен 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 пакета определенных инструментов.

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, большинство займов являются уникальными, а ставки вознаграждения являются специфичными для каждого из займов и, соответственно, менее чувствительны к рыночным колебаниям.

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, притом 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.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Фонда отсутствовали финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

**АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО
СООБЩЕСТВА**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

**12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ,
ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Оценка финансовых инструментов, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, составляющие 24,999 тысяч долларов США и 174,998 тысяч долларов США, соответственно, были оценены используя котироваемые цены на активном рынке (Уровень 1).

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31 декабря 2013 года	
				Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	123,175	-	123,175	123,175
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	2,630,795	-	2,630,795	2,630,795
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	-	260,000	-	260,000	260,000
				На 31 декабря 2012 года	
				Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	61,108	-	61,108	61,108
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	1,750,486	-	1,750,486	1,750,486
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	-	500,000	-	500,000	500,000
				На 31 декабря 2011 года	
				Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	74,795	-	74,795	74,795
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	1,310,563	-	1,310,563	1,310,563
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	-	500,000	-	500,000	500,000

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах долларов США)

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, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены.

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Суммы по договору			
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	440,000	1,320,000	1,760,000
	440,000	1,320,000	1,760,000

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.

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.

14 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Кредитный риск, продолжение

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.

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 явному ухудшению категории качества финансового кредита, Управляющий активами Фонда принимает решение об изменении размера резерва под обесценение.

Займы, предоставленные Государствам-участникам Фонда, классифицируются по одной из двух категорий качества. Данные категории представлены следующим образом:

- 1-я категория (стандартные ссуды) – финансовые кредиты с низким кредитным риском и удовлетворительным качеством обслуживанием долга;
- 2-я категория (нестандартные ссуды) – финансовые кредиты с низким уровнем кредитного риска и неудовлетворительным уровнем обслуживания долга, финансовые кредиты с высоким уровнем кредитного риска и удовлетворительным уровнем обслуживания долга, а также финансовые кредиты с высоким уровнем кредитного риска и неудовлетворительным уровнем обслуживания долга.

Уровень риска по займам, предоставленным Государствам-участникам, определяется на основе комбинации следующих классификационных критериев:

- объявлен дефолт/частичный дефолт по суверенным обязательствам, и/или;
- в соответствии с профессиональным суждением Управляющего активами Фонда имеются признаки неизбежности дефолта/частичного дефолта по суверенным обязательствам.

В иных случаях ссуды относятся к финансовым кредитам с низким уровнем страновых рисков.

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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

14 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Кредитный риск, продолжение

Максимальный размер кредитного риска, продолжение

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	123,175	61,108	74,795
Займы, предоставленные Государствам-участникам	2,630,795	1,750,486	1,310,563
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	24,999	174,998
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	260,000	500,000	500,000

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

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанным рейтинговым агентством. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом BBB- и ниже относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация кредитных рейтингов финансовых активов Управляющего активами Фонда:

	AAA	AA	A	BBB	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	40,059	315	82,801	-	-	123,175
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	-	-	-	2,560,544	70,251	2,630,795
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	-	-	-	260,000	-	-	260,000

	AAA	AA	A	BBB	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2012 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,108	-	59,000	-	-	61,108
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	-	-	-	1,680,235	70,251	1,750,486
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24,999	-	-	-	-	-	24,999
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	-	-	-	500,000	-	-	500,000

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

14 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Кредитный риск, продолжение

Максимальный размер кредитного риска, продолжение

	AAA	AA	A	BBB	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	4,795	-	70,000	-	-	74,795
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	-	-	-	1,240,312	70,251	1,310,563
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	174,998	-	-	-	-	-	174,998
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	-	-	-	500,000	-	-	500,000

По состоянию на 31 декабря 2013 года были выданы займы Республике Беларусь и Республике Таджикистан. Республика Таджикистан не имеет суверенного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами, однако Управляющий активами Фонда в состоянии вести детальный мониторинг займа.

(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 проведение денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска:

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка						31 декабря 2013 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	0.08%	83,111	-	-	-	-	83,111
Займы, предоставленные Государствам-участникам	3.41%	-	795	-	1,691,241	938,759	2,630,795
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		83,111	795	-	1,691,241	938,759	2,713,906
Денежные средства и их эквиваленты		40,064	-	-	-	-	40,064
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов		260,000	-	-	-	-	260,000
Итого финансовых активов		383,175	795	-	1,691,241	938,759	3,013,970
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед Евразийским банком развития		(1,661)	-	-	-	-	(1,661)
Итого финансовых обязательств		(1,661)	-	-	-	-	(1,661)
Чистая разница между признанными финансовыми активами и обязательствами		381,514	795	-	1,691,241	938,759	
Условные обязательства кредитного характера		(440,000)	-	-	-	-	

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

14 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка						31 декабря
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	0.15%	59,560	-	-	-	-	59,560
Займы, предоставленные Государствам-участникам	2.51%	-	486	-	878,299	871,701	1,750,486
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0.09%	-	-	24,999	-	-	24,999
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		59,560	486	24,999	878,299	871,701	1,835,045
Денежные средства и их эквиваленты		1,548	-	-	-	-	1,548
Средства к получению от Государств- участников Фонда в виде неоплаченных взносов		500,000	-	-	-	-	500,000
Итого финансовых активов		561,108	486	24,999	878,299	871,701	2,336,593
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед Евразийским банком развития		(62)	-	-	-	-	(62)
Прочие обязательства		(1)	-	-	-	-	(1)
Итого финансовых обязательств		(63)	-	-	-	-	(63)
Чистая разница между признанными финансовыми активами и обязательствами		561,045	486	24,999	871,299	871,701	
Условные обязательства кредитного характера		(1,320,000)	-	-	-	-	
	Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка						31 декабря
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	0.19%	74,383	-	-	-	-	74,383
Займы, предоставленные Государствам-участникам	4.19%	-	563	-	475,012	834,988	1,310,563
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0.002%	-	99,999	74,999	-	-	174,998
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		74,383	100,562	74,999	745,012	834,988	1,559,944
Денежные средства и их эквиваленты		412	-	-	-	-	412
Средства к получению от Государств- участников Фонда в виде неоплаченных взносов		500,000	-	-	-	-	500,000
Итого финансовых активов		574,795	100,562	74,999	475,012	834,988	2,060,356
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед Евразийским банком развития		(30)	-	-	-	-	(30)
Прочие обязательства		(1)	-	-	-	-	(1)
Итого финансовых обязательств		(31)	-	-	-	-	(31)
Чистая разница между признанными финансовыми активами и обязательствами		574,764	100,562	74,999	475,012	834,988	
Условные обязательства кредитного характера		(1,760,000)	-	-	-	-	

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(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. Подразделение риск-менеджмента 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 2013 и 2012 и 2011 годах. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства с переменными ставками вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, имелось 1, 1 и ноль активов, по которым ведутся начисления с плавающей процентной ставкой, соответственно.

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 2013, 2012 и 2011 годов, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Займы, предоставленные Государствам-участникам	19,200	(19,200)	12,600	(12,600)	3,534	(9,536)
-Республика Беларусь	19,200	(19,200)	12,600	(12,600)	3,534	(9,536)

(г) Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовые активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении и денежные потоки Фонда не подвержены воздействию колебаний курсов обмена валют, отличных от долларов США.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

14 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

Анализ чувствительности к валютному риску

Казначейство Управляющего активами Фонда осуществляет управление валютным риском совместно с подразделением риск-менеджмента 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. Подразделение риск-менеджмента Управляющего активами и Фонда осуществляет мониторинг исполнения установленных Советом Фонда лимитов валютного риска. По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, финансовые активы и обязательства Фонда не были подвержены валютному риску ввиду отсутствия финансовых активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от долларов США. Таким образом, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, эффекта на чистую прибыль или средства Фонда не было.

15 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

12 февраля 2014 года, на счет чистых активов Фонда поступили средства на сумму 196,785 тысяч долларов США в качестве взноса от Министерства финансов Республики Казахстан.