

**АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД
ЕВРАЗИЙСКОГО
ЭКОНОМИЧЕСКОГО
СООБЩЕСТВА**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
Отчет независимых аудиторов	
Отчет о 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. Достық 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 2012 года, отчетов о 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 Фонда за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Фонда, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной финансовой отчетности.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах долларов США)

Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	
Процентный доход	4	57,442	20,842	609
Процентный доход до формирования убытков от обесценения по активам, по которым начисляются проценты		57,442	20,842	609
Восстановление/(формирование) резерва под убытки от обесценения займов, предоставленным Государствам-участникам	5	-	1,050	(1,050)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		57,442	21,892	(441)
Чистая прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи для продажи	4	-	-	-
Чистый (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой	(1)	1	-	-
Комиссионные расходы	(12)	(16)	(14)	(14)
Операционный доход/(убыток)		57,433	21,877	(455)
Операционные расходы	(1,831)	(1,476)	(220)	(220)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		55,602	20,401	(675)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:				
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи				
- Чистое изменение справедливой стоимости	7	(1)	-	-
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытки	(4)	-	-	-
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		3	(1)	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		55,605	20,400	(675)

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

Финогенов И. В.
Председатель Правления
Евразийского банка развития




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

26 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

26 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

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

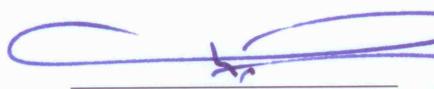
АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Приме- чание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	6	61,108	74,795	689
Займы, предоставленные Государствам-участникам	7	1,750,486	1,310,563	69,209
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	24,999	174,998	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9	-	-	280,948
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	10	500,000	500,000	500,000
ИТОГО АКТИВОВ		2,336,593	2,060,356	850,846
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Обязательства перед Евразийским банком развития		62	30	220
Прочие обязательства		1	1	1
Итого обязательств		63	31	221
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ ФОНДА		2,336,530	2,060,325	850,625
Чистые активы, относящиеся к Государствам-участникам Фонда представлены следующим образом:				
Взносы, оплаченные Государствами-участниками Фонда	10	1,761,200	1,540,600	351,300
Первоначальные взносы к получению от Государств-участников Фонда	10	500,000	500,000	500,000
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		2	(1)	-
Увеличение/(уменьшение) в чистых активах, относящихся к Государствам-участникам Фонда		75,328	19,726	(675)
		2,336,530	2,060,325	850,625

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


Финогенов И. В.
Председатель Правления
Евразийского банка развития




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

26 февраля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

26 февраля 2013 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 2012 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	Увеличение/ (уменьшение) в чистых активах, относящихся к Государствам- участникам Фонда	Итого
Остаток на 1 января 2010 года	101,300	750,000	-	-	851,300
Чистый убыток	-	-	-	(675)	(675)
Итого совокупный убыток	-	-	-	(675)	(675)
Взносы, оплаченные Государствами-участниками Фонда	250,000	(250,000)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	351,300	500,000	-	(675)	850,625
Чистая прибыль	-	-	-	20,401	20,401
Прочий совокупный доход	-	-	(1)	-	(1)
Итого совокупный доход	-	-	(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 совокупный доход	-	-	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

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

Финогенов И. В.
 Председатель Правления
 Евразийского банка развития



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

26 февраля 2013 года
 г. Алматы, Казахстан

26 февраля 2013 года
 г. Алматы, Казахстан

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

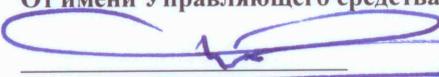
АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным Государствам-участникам	57,319	20,255	-
Процентные доходы, полученные по денежным средствам и их эквивалентам	161	6	6
Процентные доходы, полученные по инвестициям, удерживаемым до погашения	-	-	344
Комиссионные расходы уплаченные	(12)	(16)	(13)
Операционные расходы уплаченные	(1,799)	(1,667)	-
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	55,669	18,578	337
Изменения в операционных активах			
Увеличение займов, предоставленных Государствам-участникам	(440,000)	(1,240,000)	(70,000)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	(384,331)	(1,221,422)	(69,663)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	500,000	-	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(349,956)	(174,887)	-
Погашение/(приобретение) инвестиций, удерживаемых до погашения	-	281,115	(280,948)
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	150,044	106,228	(280,948)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления взносов, полученных от Государств-участников Фонда	220,600	1,189,300	250,000
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	220,600	1,189,300	250,000
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(13,687)	74,106	(100,611)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	74,795	689	101,300
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года (Примечание 6)	61,108	74,795	689

От имени Управляющего средствами Фонда, назначенного Государствами-участниками Фонда:


Финогенов И. В.
 Председатель Правления
 Евразийского банка развития



26 февраля 2013 года
 г. Алматы, Казахстан


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

26 февраля 2013 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 2012 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. Москва.

Основными целями Фонда являются содействие Государствам-участникам в преодолении последствий глобального кризиса, обеспечение долгосрочной устойчивости их экономик, содействие интеграционным процессам в регионе. Фонд имеет два основных инструмента – финансовые и инвестиционные кредиты.

Деятельность Фонда не подпадает под законодательства Государств-участников Фонда.

Чистые активы Фонда принадлежат Государствам-участникам Фонда.

Государства-участники Фонда назначили Евразийский банк развития (далее, «Банк») в качестве Управляющего активами Фонда (далее, «Управляющий активами Фонда»). Банк действует как Управляющий 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 вышеназванным соглашением.

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов распределение оплаченных взносов Государствами-участниками было представлено следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2010 года
	%		%		%	
Российская Федерация	94.14	1,658,000	93.35	1,438,000	71.16	250,000
Республика Казахстан	5.68	100,000	6.49	100,000	28.47	100,000
Республика Беларусь	0.11	2,000	0.13	2,000	0.28	1,000
Республика Армения	0.03	500	0.01	200	0.03	100
Республика Таджикистан	0.03	500	0.01	200	0.03	100
Кыргызская Республика	0.01	200	0.01	200	0.03	100
Итого	100.00	1,761,200	100.00	1,540,600	100.00	351,300

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Основная деятельность, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, в соответствии с Соглашением об учреждении Антикризисного фонда Евразийского Экономического Сообщества, неоплаченные взносы Государств-участников были распределены следующим образом:

	Объявленные, но не оплаченные взносы по состоянию на 31 декабря 2012 года	Объявленные, но не оплаченные взносы по состоянию на 31 декабря 2011 года	Объявленные, но не оплаченные взносы по состоянию на 31 декабря 2010 года
Российская Федерация	5,842,000	6,062,000	7,250,000
Республика Казахстан	900,000	900,000	900,000
Республика Беларусь	8,000	8,000	9,000
Кыргызская Республика	800	800	900
Республика Армения	500	800	900
Республика Таджикистан	500	800	900
Итого	6,751,800	6,972,400	8,161,700

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Управляющим активами Фонда, назначенного Государствами-участниками Фонда, 26 февраля 2013 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 2012 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) Принципы оценки финансовых показателей

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(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 убытков, 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, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); 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
- 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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

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 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 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 производные 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:

- 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 имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих 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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(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.

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) Принцип оценки по амортизированной стоимости

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.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Управляющий активами Фонда оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Управляющий активами Фонда определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Управляющего активами Фонда и Фонда оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(v) Финансовые инструменты, продолжение

(v) *Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение*

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае наличия по активам и обязательствам Фонда взаимокомпенсирующих позиций, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Управляющий активами Фонда полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

(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.

(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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания, продолжение

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.

(г) Обесценение

(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. Займ или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, 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 займа или дебиторской задолженности 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 соотносятся с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиков, входящими в указанную группу.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Обесценение, продолжение

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

(ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

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. 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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Обесценение, продолжение

(ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, продолжение*

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.

(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.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже ее фактических затрат является объективным свидетельством обесценения.

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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(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 процентов доходов и расходов.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые 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.

(ж) Новые стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений ниже следующие 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. Ожидается, что оставшаяся часть стандарта будет выпущена в течение 2013 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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Новые стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу, продолжение

- МСФО (IFRS) 13 «*Определение справедливой стоимости*» вступает в действия для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководство по определению справедливой стоимости, содержащиеся в отдельных МСФО, единым руководством по оценке справедливой стоимости. Он представляет пересмотренное определение справедливой стоимости, определяет общие принципы для определения справедливой стоимости и устанавливает требования для раскрытия оценки справедливой стоимости. МСФО 13 не вносит новые требования по оценке справедливой стоимости активов и обязательств, а также не отменяет практические исключения допускаемые при оценке справедливой стоимости, существующие в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, раннее применение разрешено. Для периодов предшествующих дате первоначального применения, раскрытие со сравнительной информацией не требуется.
- 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 2013 года. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные финансовой отчетности Фонда еще не проводился.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

4 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентный доход включает:			
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости	57,402	20,732	609
Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	40	110	-
Итого процентный доход	57,442	20,842	609
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:			
Процент по займам, предоставленным Государствам-участникам	57,241	20,559	259
Процент по денежным средствам и их эквивалентам	161	6	6
Процент по инвестициям, удерживаемым до погашения	-	167	344
Итого процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	57,402	20,732	609
Процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	57,442	20,842	609

5 ВОССТАНОВЛЕНИЕ/ (ФОРМИРОВАНИЕ) РЕЗЕРВА 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 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
На начало года	-	(1,050)	-
Создание резерва под убытки от обесценения	-	-	(1,050)
Восстановление резерва под убытки от обесценения	-	1,050	-
На конец года (Примечание 7)	-	-	(1,050)

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах долларов США)

6 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Срочные депозиты	59,000	70,000	-
Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям	1,541	304	389
Займы овернайт	560	4,383	190
Корреспондентские счета в других банках	7	108	110
Итого денежные средства и их эквивалентов	61,108	74,795	689

Денежные средства и их эквиваленты не подвергались обесценению и просрочке.

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов денежные средства и их эквиваленты не включают начисленное вознаграждение.

Срочные депозиты были открыты в одном банке, имеющий рейтинг ВВВ согласно оценке Standard&Poor's.

7 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Займы, предоставленные Государствам- участникам			
Заём, предоставленный Республике Беларусь	1,680,235	1,240,312	-
Заём, предоставленный Республике Таджикистан	70,251	70,251	70,259
За минусом резерва под убытки от обесценения	-	-	(1,050)
Итого займы, предоставленные Государствам- участникам	1,750,486	1,310,563	69,209

В 2011 году, было подписано Соглашение о предоставлении финансового кредита Республике Беларусь в рамках антикризисной программы. Сумма займа составила 3,000,000 тыс. долл. США, процентная ставка равна ставке процента на заемный капитал Российской Федерации, но не превышает 4.9% и пересматривается ежеквартально. Заём предоставляется траншами и по состоянию на 31 декабря 2012 года, сумма предоставленных средств составила 1,680,000 тыс. долл. 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 тыс. долл. 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 2012, 2011 и 2010 годов сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным Государствам-участникам, составила 1,750,486 тыс. долл. США (31 декабря 2011 года: 1,310,563 тыс. долл. США; 31 декабря 2010 года: 69,209 тыс. долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, ни один из займов не был просрочен.

По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов в стоимость займов, предоставленных Государствам-участникам, включен накопленный процентный доход на общую сумму 486 тыс. долл. США (31 декабря 2011 года: 563 тыс. долл. США; 31 декабря 2010 года: 259 тыс. долл. США).

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

7 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ГОСУДАРСТВАМ-УЧАСТНИКАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Основные предположения и суждения для оценки обесценения кредитов

Займы, предоставленные Государствам-участникам, оцениваются по амортизированной стоимости за минусом резерва убытков. Оценка резерва убытков предполагает применение существенных суждений. Управляющий активами Фонда оценивает размер резерва убытков 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 2012 года, резерв убытков составил ноль (31 декабря 2011 года: ноль; 31 декабря 2010 года: 1,050 тыс. долларов США).

Управляющий активами Фонда расценивает бухгалтерские оценки, связанные с формированием резервов под обесценение 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.

8 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах долларов США)

9 ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Облигации, выпущенные Правительствами стран ЕС	-	-	149,987
Облигации, выпущенные финансовыми организациями	-	-	130,961
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	280,948

По состоянию на 31 декабря 2010 года инвестиции, удерживаемые до погашения, не содержали накопленный процентный доход.

По состоянию на 31 декабря 2010 года инвестиции, удерживаемые до погашения, не являлись ни обесцененными, ни просроченными.

10 ВЗНОСЫ ГОСУДАРСТВ-УЧАСТНИКОВ ФОНДА

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
Республика Армения	500	-	500	1,000
Республика Таджикистан	500	-	500	1,000
Кыргызская Республика	200	-	800	1,000
Итого	1,761,200	500,000	6,251,800	8,513,000

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

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах долларов США)

10 ВЗНОСЫ ГОСУДАРСТВ -УЧАСТНИКОВ ФОНДА

По состоянию на 31 декабря 2010 года, взносы Государств-участников Фонда, представлены следующим образом:

	Оплаченные взносы	Первоначальные взносы к получению	Объявленные, но неоплаченные взносы	Итого объявленные взносы
Российская Федерация	250,000	500,000	6,750,000	7,500,000
Республика Казахстан	100,000	-	900,000	1,000,000
Республика Беларусь	1,000	-	9,000	10,000
Кыргызская Республика	100	-	900	1,000
Республика Армения	100	-	900	1,000
Республика Таджикистан	100	-	900	1,000
Итого	351,300	500,000	7,661,700	8,513,000

По состоянию на 31 декабря 2012 года, оплаченные взносы и первоначальные взносы к получению от Государств-участников составили 26,56% от общих объявленных взносов и составили 2,261,200 тыс. долл. США (31 декабря 2011 года: 23,97% и 2,040,600 тыс. долл. США; 31 декабря 2010 года: 10,00% и 851,300 тыс. долларов США, соответственно). Из этой суммы по состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов первоначальные заявленные взносы от Республики Беларусь, Республики Казахстан, Кыргызской Республики, Республики Таджикистан и Республики Армения были полностью внесены и составили 103,200 тыс. долл. США, 102,600 тыс. долл. США и 101,300 тыс. долларов США, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 года, взнос Российской Федерации составил 2,158,000 тыс. долл. США (31 декабря 2011 года: 1,938,000 тыс. долл. США; 31 декабря 2010 года: 750,000 тыс. долларов США). По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, 1,658,000 тыс. долл. США, 1,438,000 тыс. долл. США и 250,000 тыс. долларов США, соответственно, были внесены и последующие 500,000 тыс. долл. США были переведены на счет Фонда, открытом Министерством Финансов Российской Федерации в Центральном банке Российской Федерации и предоставляются по требованию Управляющего активами Фонда по договоренности с Государством-участником.

11 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.

12 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны и операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». 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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

12 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 2012 года		31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 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	59,000	61,108	70,000	74,795	-	689
- <i>Российская Федерация</i>	59,000	59,000	70,000	70,000	-	-
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
- <i>Российская Федерация</i>	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000

Следующие операции со связанными сторонами были включены в отчеты о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года		Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 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	1,831	1,831	1,446	1,476	220	220
- <i>Управляющий активами Фонда</i>	1,831	1,831	1,446	1,476	220	220

13 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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

13 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на 3 уровня в зависимости от доступности рыночных котировок:

- Котируемые цены на активном рынке (Уровень 1) – Оценка осуществляется по котировкам, полученным Управляющим активами Фонда на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.
- Методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – Оценки, основанные на данных, в большей степени основанных прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными.
- Методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – Оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости.

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 2012 и 2011 годов, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, составляющие 24,999 тыс. долл. США и 174,998 тыс. долларов США, соответственно были оценены используя котируемые цены на активном рынке (Уровень 1).

14 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Управляющий активами Фонда может имеет условные финансовые обязательства по выдаче займов от имени Фонда. Эти обязательства представляют утвержденные лимиты по кредитным линиям.

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

Номинальные суммы или суммы согласно договорам представлены в следующей таблице:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Суммы по договору			
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	1,320,000	1,760,000	-
	1,320,000	1,760,000	-

Общая сумма задолженности по договорным обязательствам, представленная выше, не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку эти обязательства могут истечь или быть отменены без предоставления заемщику средств.

15 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. Банк, 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 провизий.

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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

15 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Кредитный риск, продолжение

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.

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	61,108	74,795	689
Займы, предоставленные Государствам-участникам	1,750,486	1,310,563	69,209
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24,999	174,998	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	280,948
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	500,000	500,000	500,000

Максимальный размер кредитного риска по обязательствам по кредитным линиям по состоянию на отчетную дату, представлен в Примечании 14.

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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

15 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Кредитный риск, продолжение

Максимальный размер кредитного риска, продолжение

Далее представлена классификация финансовых активов Управляющего активами Фонда по кредитным рейтингам:

	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

	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

	AAA	AA	A	BBB	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	689	-	-	-	-	689
Займы, предоставленные Государствам-участникам	-	-	-	-	-	69,209	69,209
Инвестиции, удерживаемые до погашения	280,948	-	-	-	-	-	280,948
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов	-	-	-	500,000	-	-	500,000

По состоянию на 31 декабря 2012 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.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

15 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(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 эффектив- ная процентная ставка						31 декабря 2012 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	0.15%	59,560	-	-	-	-	59,560
Займы, предоставленные Государствам-участникам	2.51%	-	-	-	-	1,750,486	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	-	24,999	-	1,750,486	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		<u>561,108</u>	<u>-</u>	<u>24,999</u>	<u>-</u>	<u>1,750,486</u>	<u>2,336,593</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед Евразийским банком развития		62	-	-	-	-	62
Прочие обязательства		1	-	-	-	-	1
Итого финансовых обязательств		<u>63</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63</u>
Разница между финансовыми активами и обязательствами		<u>561,045</u>	<u>-</u>	<u>24,999</u>	<u>-</u>	<u>1,750,486</u>	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>59,560</u>	<u>-</u>	<u>24,999</u>	<u>-</u>	<u>1,750,486</u>	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>59,560</u>	<u>59,560</u>	<u>84,559</u>	<u>84,559</u>	<u>1,835,045</u>	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		<u>2.55%</u>	<u>2.55%</u>	<u>3.62%</u>	<u>3.62%</u>	<u>78.54%</u>	

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

15 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	2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	0.19%	74,383	-	-	-	-	74,383
Займы, предоставленные Государствам-участникам	4.19%	-	-	-	-	1,310,563	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	99,999	74,999	-	1,310,563	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		<u>574,795</u>	<u>99,999</u>	<u>74,999</u>	<u>-</u>	<u>1,310,563</u>	<u>2,060,356</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед Евразийским банком развития		30	-	-	-	-	30
Прочие обязательства		1	-	-	-	-	1
Итого финансовых обязательств		<u>31</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31</u>
Разница между финансовыми активами и обязательствами		<u>574,764</u>	<u>99,999</u>	<u>74,999</u>	<u>-</u>	<u>1,310,563</u>	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>74,383</u>	<u>99,999</u>	<u>74,999</u>	<u>-</u>	<u>1,310,563</u>	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>74,383</u>	<u>174,382</u>	<u>249,381</u>	<u>249,381</u>	<u>1,559,944</u>	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		<u>3.61%</u>	<u>8.46%</u>	<u>12.10%</u>	<u>12.10%</u>	<u>75.71%</u>	

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

15 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	2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	0.025%	190	-	-	-	-	190
Займы, предоставленные Государствам-участникам	1%	-	-	-	-	69,209	69,209
Инвестиции, удерживаемые до погашения	0.030%	205,982	74,966	-	-	-	280,948
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		206,172	74,966	-	-	69,209	350,347
Денежные средства и их эквиваленты		499	-	-	-	-	499
Средства к получению от Государств-участников Фонда в виде неоплаченных взносов		500,000	-	-	-	-	500,000
Итого финансовых активов		706,671	74,966	-	-	69,209	850,846
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Обязательства перед Евразийским банком развития		220	-	-	-	-	220
Прочие обязательства		1	-	-	-	-	1
Итого финансовых обязательств		221	-	-	-	-	221
Разница между финансовыми активами и обязательствами		706,450	74,966	-	-	69,209	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		206,172	74,966	-	-	69,209	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		206,172	281,138	281,138	281,138	350,347	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		24.23%	33.04%	33.04%	33.04%	41.18%	

Дальнейший анализ риска ликвидности и процентного риска не представлен по причине того, что договорные обязательства не будут существенно отличаться от задолженности отраженной в отчете о финансовом положении.

(в) Рыночный риск

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

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

15 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Рыночный риск, продолжение

Процентный риск

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 2012 и 2011 годах. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства с переменными ставками вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2012, 2011 и 2010 годов, имелось 1, 1 и ноль активов, по которым ведутся начисления с плавающей процентной ставкой, соответственно.

Влияние на чистые активы, относящиеся к Государствам-участникам Фонда:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Займы, предоставленные Государствам-участникам	12,600	(12,600)				
-Республика Беларусь	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, обязательства и денежные потоки Фонда не подвержены воздействию колебаний курсов обмена валют, отличных от долларов США.

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 и 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 2012, 2011 и 2010 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 2012, 2011 и 2010 годов, эффекта на чистую прибыль или средства Фонда не было.

АНТИКРИЗИСНЫЙ ФОНД ЕВРАЗИЙСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СООБЩЕСТВА

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах долларов США)

16 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

31 января 2013 года, Российской Федерацией было осуществлено частичное погашение векселя в размере 400,000 тыс. долларов США. 31 января 2013 года, Фондом был произведен четвертый транш Республике Беларусь в размере 440,000 тыс. долларов США. 22 февраля 2013 года, Республикой Казахстан было осуществлено частичное погашение векселя в размере 200,000 тыс. долларов США.