

## **Примечания к финансовой отчетности**

Ниже приведен порядок отражения информации в Примечаниях к финансовой отчетности Небанковской кредитной организации «Альтернатива» (Общество с ограниченной ответственностью), НКО «Альтернатива» (ООО), (далее – НКО).

При отражении информации в отчетности необходимо учитывать специфику операций, осуществляемых НКО.

### **1. Основная деятельность НКО**

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Небанковской кредитной организации «Альтернатива» (Общество с ограниченной ответственностью).

НКО «Альтернатива» (ООО) - это коммерческая небанковская кредитная организация, которая осуществляет деятельность в форме общества с ограниченной ответственностью. НКО работает на основании лицензии на осуществление банковских операций № 3452-К, выданной Центральным банком Российской Федерации 18 апреля 2005 года. Основные виды деятельности НКО – осуществление расчетно-кассового обслуживания юридических лиц, кредитование юридических лиц на завершение расчетов, операции с ценными бумагами.

НКО не имеет филиалов.

НКО зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 109028, г. Москва, пер. Казарменный, д. 6, стр. 1.

Среднегодовая численность персонала НКО в отчетном году составила 26 человек.

### **2. Экономическая среда, в которой НКО осуществляет свою деятельность**

#### ***Общая характеристика***

НКО осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Правительство Российской Федерации продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия Правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих научноемкую продукцию и услуги.

Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством.

Развитие российской экономики в 2011 году проходило на фоне нестабильной экономической обстановки в Европе и США. Глобальные тенденции на мировых финансовых рынках были в первую очередь связаны с низкими или отрицательными темпами роста в развитых странах, экономика которых характеризуется значительным объемом внешней и внутренней задолженности. В результате значительно возросла

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)

волатильность российского фондового и валютного рынков. В частности, во второй половине года на фоне обострения финансового кризиса в Еврозоне рубль обесценился с 28,1 руб./долл. США в июле 2011 года до 32,2 руб./долл. США в конце 2011 года.

В то же время российская экономика продолжила восстановительный рост. В 2011 году ВВП, по предварительной оценке Федеральной службы государственной статистики, вырос на 4,3%. Основой роста стал внутренний спрос – как потребительский, так и инвестиционный. Внешний спрос в условиях глобальной нестабильности сократился, что привело к ухудшению в экспортноориентированных отраслях российской экономики.

Реальные доходы населения остались на уровне 2010 года.

Отличительной особенностью развития российской экономики в 2011 году стало превышение темпов роста кредитов над темпами роста депозитов, что во второй половине года стало оказывать дополнительное давление на ликвидность банковской системы.

Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста, а также возможности НКО и ее контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития НКО. Поскольку экономика России чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все ещё остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

Несмотря на то что руководство НКО уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса, негативные тенденции в областях, приведенных выше, могли бы оказать отрицательное влияние на результаты деятельности и финансовую позицию НКО. При этом в настоящее время сложно оценить степень подобного воздействия.

### **3. Основы представления отчетности**

Финансовая отчетность НКО подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), т.е. соответствует всем требованиям действующих МСФО и интерпретаций Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности, обязательных к применению на дату составления отчетности. НКО ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации - российских рублях. Корректировка показателей отчетности не производилась с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 “Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции”, так как НКО начала свою деятельность в 2005 году.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения НКО новых,

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)

пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года.

Некоторые новые МСФО стали обязательными для НКО с 1 января 2011 года. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2011 года, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что эти оценки основаны на понимании руководством текущих событий и операций, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Вопросы, требующие наилучшей оценки и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в примечании 4.

#### **4. Принципы учетной политики**

Принципы учетной политики изложены в Учетной политике НКО «Альтернатива» (ООО) для целей составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

##### ***Существенность и агрегирование***

Каждая существенная статья представляется в финансовой отчетности отдельно. Несущественные суммы объединяются с суммами аналогичного характера или назначения и не представляются отдельно.

Финансовая отчетность является следствием из обработки большого количества операций, которые структурно объединяются в группы в соответствии с их характером и функцией. Финальный этап процесса объединения и классификации состоит в представлении сжатых и классифицированных данных, которые формируют статьи либо в самой финансовой отчетности, либо в примечаниях к ней. Если статья не является существенной в обособленном виде, она объединяется с другими статьями в самой финансовой отчетности или в примечаниях. Статья, которая недостаточно существенна для того, чтобы требовалось ее отдельное представление в самой финансовой отчетности, может, тем не менее, быть достаточно существенной, чтобы представляться обособленно в примечаниях.

Существенность зависит от размера и характера статей, оцениваемых в конкретных обстоятельствах ее опущения. При решении вопроса о том, является ли статья или совокупность статей существенной, характер и размер статьи оцениваются совместно. В зависимости от обстоятельств, как характер, так и размер статьи могут быть определяющим фактором. Тем не менее, крупные статьи, отличающиеся по характеру, представляются отдельно.

Информация считается существенной, если ее пропуск или искажение могли бы повлиять на экономическое решение пользователей, принятное на основании финансовой отчетности. Существенность зависит от размера объекта или ошибки, оцениваемых в конкретных условиях пропуска или искажения. Таким образом, существенность, скорее, показывает порог или точку отсчета, и не является основной качественной характеристикой, которой должна обладать информация для того, чтобы быть полезной.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)

Существенность предполагает, что конкретные требования по раскрытию Международных стандартов финансовой отчетности не должны выполняться, если полученная в результате информация несущественна.

***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня.

Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по справедливой стоимости.

***Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (далее – ЦБ РФ)***

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования текущих операций НКО. Они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации отражаются по номинальной стоимости (в сумме фактически перечисленных денежных средств).

***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Финансовый актив классифицируется в данную категорию, если он приобретается в целях продажи в краткосрочной перспективе. Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

НКО классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)

Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды полученные отражаются по строке "Доходы по дивидендам" в отчете о совокупном доходе в составе операционных доходов.

Покупка и продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по "стандартным контрактам"), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда НКО обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчетов.

***Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг***

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в отчете о финансовом положении как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой. Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражены по строке "Средства других банков" или "Прочие заемные средства". Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные репо») рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются по строке «Средства в других банках» или «Кредиты и дебиторская задолженность». Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)

Ценные бумаги, предоставленные в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупном доходе по строке, «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Обязательства по возврату данных ценных бумаг отражаются по справедливой стоимости как предназначенные для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В отчетном периоде НКО не осуществляла сделок по договорам продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа, договорам покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи, договорам займа ценных бумаг.

***Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитного портфеля***

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки.

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам (юридическим лицам). Кредиты, выданные по процентным ставкам отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о совокупном доходе как доход от активов, размещенных по ставкам

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)

выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки процента.

Эффективная первоначальная ставка процента – это ставка процента, применяемая при точном дисконтировании ожидаемой суммы будущих денежных потоков до даты первоначального признания или отчетной даты.

НКО избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании кредитов и дебиторской задолженности.

Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и убытки, оказывающие воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, поддаются достоверной оценке. Величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость кредита и дебиторской задолженности уменьшается посредством счета резерва под обеспечение кредитного портфеля (или непосредственного уменьшения).

После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе и при условии отсутствия таких признаков, кредиты включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о совокупном доходе по кредиту строки «Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения) кредитного портфеля». Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля отражается в отчете о совокупном доходе по кредиту строки «Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения) кредитного портфеля».

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитов» в отчете о совокупном доходе.

***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Данная категория включает непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, отражаемые в учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток. НКО классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании должны учитываться по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
(в тысячах рублей)

актива. Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котируемые рыночные цены, оцениваются по себестоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в чистых активах участников. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке "доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи". Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

Стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, снижается, если их балансовая стоимость превышает оценочную возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим рыночным процентным ставкам для аналогичного финансового актива.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные учитываются по строке "Доходы по дивидендам" в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда НКО обязуется купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

***Финансовые активы, удерживаемые до погашения***

Данная категория включает финансовые активы с фиксированным сроком погашения, в отношении которых НКО имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. НКО классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения. НКО оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения финансовыми активами, классифицированными ею как удерживаемые до погашения по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких финансовых активов.

Первоначально финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, а впоследствии - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и

# **НКО «Альтернатива» (ООО)**

## **Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года** **(в тысячах рублей)**

текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

НКО не классифицирует какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года объем удерживаемых до погашения финансовых активов, которые НКО продала или переклассифицировала до наступления срока погашения выражается более чем незначительной по отношению ко всем финансовым активам, удерживаемым до погашения, суммой (если только они не попадают под определенные исключения, предусмотренные МСФО 39). В таком случае оставшиеся в категории удерживаемые до погашения финансовые активы подлежат переклассификации в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. По истечении указанного срока финансовый инструмент можно включить в данную категорию. Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, удерживаемых до погашения, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда НКО обязуется купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

### ***Основные средства***

Основные средства отражены по стоимости приобретения, либо по переоцененной стоимости, как отмечено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их совершения.

### ***Разработка программного обеспечения***

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется НКО и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 10 лет.

## **НКО «Альтернатива» (ООО)**

### **Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года** **(в тысячах рублей)**

#### ***Операционная аренда***

Если НКО выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

#### ***Заемные средства***

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о совокупном доходе как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных, или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода (расхода) по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности.

#### ***Налоги на прибыль***

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления отчета о финансовом положении. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитаются между собой.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных финансовых активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о совокупном доходе.

***Отражение доходов и расходов***

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента, на основе фактической цены покупки. Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента НКО оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и впоследствии учитываются при расчете к эффективной ставке процента по кредиту. Комиссионные доходы по осуществлению сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, или покупка или продажа организаций, отражаются в отчете о совокупном доходе по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управлочные и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Доходы от оказания услуг, связанных с управлением активами (доверительным управлением) отражаются в соответствии с условиями договора на дату, когда НКО получает право на получение указанных доходов и сумма доходов может быть определена. Доходы от оказания услуг, предусматривающих длительный период обслуживания, признаются каждый отчетный период пропорционально объему оказанных услуг.

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
**(в тысячах рублей)**

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

***Переоценка иностранной валюты***

Статьи, включенные в финансовую отчетность НКО, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует НКО ("функциональная валюта"). Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой и валютой представления отчетности.

Операции в иностранной валюте отражаются по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на день операции.

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по курсу, отличному от официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России, включается в отчет о совокупном доходе в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в валюту Российской Федерации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на отчетную дату.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, включаются в отчет о совокупном доходе в доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Ниже приведены обменные курсы на конец соответствующего отчетного периода, использованные НКО при составлении финансовой отчетности:

<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
32,1961 рубля за 1 доллар США,	30,4769 рубля за 1 доллар США,
41,6714 рубля за 1 евро	40,3331 рубля за 1 евро

***Производные финансовые инструменты***

Производные финансовые инструменты, включающие валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются по справедливой стоимости (которой, как правило, является стоимость приобретения, включая затраты по сделке), и переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Производные финансовые инструменты относятся в статью баланса «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой

## **НКО «Альтернатива» (ООО)**

### **Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года** **(в тысячах рублей)**

стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная, либо в статью «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательная.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в зависимости от типа сделки.

### ***Взаимозачеты***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

### ***Отчисления во внебюджетные фонды***

НКО осуществляет отчисления в отношении своих сотрудников в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонд обязательного медицинского страхования РФ и Фонд занятости РФ. Эти расходы учитываются по мере возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

### ***Отчетность по сегментам***

Сегмент – это идентифицируемый компонент НКО, связанный либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее 10% от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Сегментная информация подлежит отдельному раскрытию только в случае, если ценные бумаги НКО свободно обращаются на ОРЦБ (включены хотя бы одним организатором торговли в котировальные листы первого или второго уровня).

### ***Новые учетные положения***

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Общества с 1 января 2011 года:

«Раскрытие операций со связанными сторонами» – Изменение к МСФО (IAS) 24 (выпущено в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году: (а) посредством упрощения определения связанной стороны, поясняя её значение и устранивая непоследовательности; и (б) предоставляя частичное исключение из требований раскрытия операций с предприятиями, связанными с государством. В соответствии с данным изменением

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)

Общество изменило раскрытия по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством.

IFRIC 19, «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).

Интерпретация разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевых инструментов. Прибыль или убыток отражается на счетах прибылей и убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевых инструментов и балансовой стоимостью долга.

Ряд усовершенствований стандартов принят в течение 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года. Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

- в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтрольной доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3;
- пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии текущей стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода;
- пересмотренный МСФО 1 уточняет требования в области раскрытия прочего совокупного дохода по каждому компоненту собственных средств или в отчете об изменениях в составе собственных средств, или в примечаниях к финансовой отчетности;
- пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года);
- пересмотренная интерпретация IFRIC 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2011 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Общества, если не указано иное.

## Новые учетные положения

Данные новые стандарты и интерпретации вступили в силу для отчетных периодов Общества, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Обществом:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В ноябре 2009 и 2010 года Советом по международным стандартам финансовой отчетности была выпущена первая часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный стандарт пересматривает IAS (МСФО) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 представляет новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, все финансовые активы, оцениваемые впоследствии, должны отражаться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, а безотзывный опцион по долевым инструментам, не предназначенный для продажи, должен отражаться по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Для финансовых обязательств, отнесенных к категории учитываемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, требуется раскрывать изменение кредитного риска в составе прочего совокупного дохода в виде изменения их справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В МСФО (IFRS) 10 представлена единая модель контроля, применимая для всех предприятий, включая предприятия специального назначения. Изменения, представленные в МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства Общества применять мотивированные суждения для определения предприятий, находящихся под контролем, для включения их в консолидированную отчетность материнской компании, по сравнению с требованиями, которые были ранее представлены в МСФО (IAS) 27. В дополнении, в МСФО (IFRS) 10 представлено отдельное руководство в отношении агентских взаимоотношений. МСФО (IFRS) 10 заменяет часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» в части правил учета для консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также включает вопросы, отраженные в SIC -12 «Консолидация – Предприятия специального назначения». Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения». МСФО 11 исключает возможность учета совместно управляемых предприятий с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно управляемые предприятия, удовлетворяющие критерию совместного предприятия, должны учитываться с использованием метода долевого участия. МСФО 11 замещает МСФО (IAS) 31 «Участие в совместных предприятиях» и SIC 13 «Совместно контролируемые предприятия – Немонетарные взносы участниками» и вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях». МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в IAS 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в стандартах IAS 31 и IAS 28. Эти требования относятся к долям участия в дочерних компаниях, совместных соглашениях, зависимых компаниях и структурных предприятиях. Несколько новых требований к раскрытию информации введены данным стандартом. IFRS 12 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается. Применение

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)

данного стандарта вводит новые требования к раскрытию информации в финансовой отчетности Общества, но не влияет на финансовое положение или операционные показатели.

МСФО (IFRS) 13 «Определение справедливой стоимости». МСФО 13 устанавливает единое руководство по определению справедливой стоимости в МСФО. IFRS 13 не изменяет требований к использованию справедливой стоимости в конкретных случаях, но предоставляет руководство по тому, как справедливая стоимость должна быть определена по МСФО в случаях, когда требуется или разрешено определение справедливой стоимости. IFRS 13 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается. Первое применение IFRS 13 может иметь влияние на определение справедливой стоимости активов и обязательств Общества, учитываемых по справедливой стоимости.

IAS 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (в пересмотренной версии 2011 года). В результате принятия новых стандартов IFRS (МСФО) 10 и IFRS (МСФО) 12, IAS 27 ограничен учетом дочерних компаний, совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний в неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

IAS 28 «Инвестиции в Ассоциированные Компании и Совместные Предприятия» (в пересмотренной версии 2011 года). IAS 28 был переименован в IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия к совместным предприятиям в дополнение к зависимым компаниям. Пересмотренная версия применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Поправки IAS 19 «Выплаты работникам». IASB опубликовал поправки к IAS 19 «Выплаты работникам», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, предлагающие значительные изменения учета выплат работникам, включая исключение возможности отложенного признания изменений в активы или обязательства пенсионных планов (известные как «подход коридора»). Кроме того, эти поправки ограничивают изменения активов (обязательств) пенсионных планов, признаваемые через прибыль или убыток только к процентному доходу (расходу) или стоимости услуг.

Поправки к IAS 1 «Изменение представления прочего совокупного дохода». Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, изменяют группировку статей, отражаемых в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем (например, при прекращении признания или урегулировании) будут представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы. Эти поправки изменяют представление отчета о прочем совокупном доходе, но не имеют влияния на финансовое положение или операционные показатели.

«Отложенный налог: Возмещение основных активов» – Поправки к IAS 12 (выпущены в декабре 2010 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты). IAS 12 был дополнен опровергимой презумпцией, что отложенный налог от инвестиционной собственности, рассчитанный при использовании модели справедливой стоимости в IAS 40, должен быть определен на основании того, что его балансовая стоимость будет возмещена путем продажи, а также что отложенный

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
**(в тысячах рублей)**

налог по неамortизируемым активам, учитываемым с использованием модели переоценки в IAS 16, всегда должен определяться на основании цены продажи.

«Раскрытия – Переводы финансовых активов» – Поправки к IFRS 7 (выпущены в октябре 2010 и вступают в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты). Данные поправки предусматривают дополнительные раскрытия в части рисков в отношении переведенных финансовых активов. Поправки включают в себя требование раскрывать по классам природу, балансовую стоимость и описание рисков и поступлений от финансовых активов, переведенных другой стороне, но остающихся на балансе организации. Раскрытия также должны давать пользователю отчетности понимание размера любых связанных обязательств и характер этих связей. В случаях, когда финансовые активы не признаются, но компания все еще несет на себе некоторые риски и поступления, связанные с передаваемым активом, необходимо дополнительное раскрытие, разъясняющее влияние таких рисков.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к IAS 32 «Финансовые Инструменты: Представление» (опубликован в декабре 2011 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти поправки разъясняют понятие «Имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого в IAS 32 для расчетных систем (таких как системы клиринговых домов), которые применяют механизм неодновременных валовых расчетов.

«Раскрытия – Взаимозачет Финансовых Активов и Финансовых обязательств – Поправки к IFRS 7 Финансовые инструменты: Раскрытия» (опубликован в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти раскрытия, аналогичные таковым в обновленных требованиях US GAAP, обеспечат пользователей отчетности информацией, полезной для (а) оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение предприятия и (б) анализа и сравнения финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с IFRS и US GAAP.

Руководство изучает, как данные изменения окажут влияние на будущую финансовую отчетность Общества.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

*(в тысячах рублей)*

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Наличные средства	2 031	848
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	23 913	43 000
Остатки на корреспондентских счетах в кредитных организациях	175 473	180 424
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>201 417</b>	<b>224 272</b>

Денежные средства являются высоко ликвидным активом, не имеющим каких-либо ограничений на использование.

По состоянию на 31 декабря 2011 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам, а также признаки обесценения по ним.

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
 (в тысячах рублей)

**6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	(в тысячах рублей)	
	2011	2010
Долговые обязательства РФ	77 983	48 549
Наращенные процентные доходы	831	477
Переоценка по справедливой стоимости	(5 364)	(3 292)
<b>Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>73 450</b>	<b>45 734</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены котируемыми долговыми обязательствами Российской Федерации (облигации Федерального займа серий 25065 RMFS, 25067 RMFS, 26198 RMFS, 26199 RMFS, 46017 RMFS и 46018 RMFS) с номиналом в валюте РФ.

По указанным ценным бумагам НКО получает доход в виде купонного дохода. В портфеле НКО по состоянию на 31 декабря 2011 года числятся ценные бумаги: 25065 RMFS, 25067 RMFS, 26198 RMFS, 26199 RMFS, 46017 RMFS и 46018 RMFS.

(2010г.: облигации Федерального займа серий 25065 RMFS, 25067 RMFS, 46017 RMFS и 46018 RMFS)

Ставка купонного дохода по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет по ОФЗ 46017 - 7%, по ОФЗ 46018 - 8%, по ОФЗ 25065 - 12%, по ОФЗ 25067 - 11,3%, по ОФЗ 26198 - 6%, по ОФЗ 26199 - 6,1%.

**7. Основные средства**

Основные средства в 2011 году:

	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочее	ИТОГО
<b>Первоначальная стоимость с учетом инфляции</b>				
на 31.12.2010	911	1 299	338	2 548
Приобретение	0	0	0	0
Выбытие	0	0	0	0
на 31.12.2011	911	1 299	338	2 548
<b>Амортизация с учетом инфляции</b>				
на 31.12.2010	809	1 051	159	2 019
Начисленная за период	47	152	34	233
Амортизация по выбывшим ОС	0	0	0	0
на 31.12.2011	856	1 203	193	2 252
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>55</b>	<b>96</b>	<b>145</b>	<b>296</b>

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
 (в тысячах рублей)

Основные средства в 2010 году:

(в тысячах рублей)

	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочее	ИТОГО
<b>Первоначальная стоимость с учетом инфляции</b>				
на 31.12.2009	824	1 299	338	2 461
Приобретение	87	0	0	87
Выбытие	0	0	0	0
на 31.12.2010	911	1 299	338	2 548
<b>Амортизация с учетом инфляции</b>				
на 31.12.2009	744	791	126	1 661
Начисленная за период	65	260	33	358
Амортизация по выбывшим ОС	0	0	0	0
на 31.12.2010	809	1 051	159	2 019
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>102</b>	<b>248</b>	<b>179</b>	<b>529</b>

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации.

Объекты ОС	Годовая норма амортизации, %
Компьютерное оборудование	30,0
Офисное оборудование	20,0
Прочее	10,0

**8. Прочие активы**

(в тысячах рублей)

	2011	2010
Расчеты кредитных организаций - доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами	196	12
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	131	100
Расходы будущих периодов	47	52
<b>Итого прочих активов</b>	<b>374</b>	<b>164</b>

**9. Средства клиентов**

(в тысячах рублей)

	2011	2010
<b>Счета негосударственных организаций</b>		
— Текущие/расчетные счета финансовых организаций	1	1
— Текущие/расчетные счета коммерческих организаций	785	1 326
— Текущие/расчетные счета некоммерческих организаций	0	310
<b>Прочие счета</b>		
— Текущие/расчетные счета индивидуальных предпринимателей	6	4
— Текущие/расчетные счета юридических лиц-нерезидентов	3	53
<b>Прочие привлеченные средства физических лиц (залоговая стоимость ключа от ИБС)</b>		

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)**

— Прочие привлеченные средства на срок от 91 до 180 дней	0	0
— Прочие привлеченные средства на срок от 181 до 1 года	45	78
— Прочие привлеченные средства на срок от 1 года до 3 лет	144	141
— Прочие привлеченные средства на срок свыше 3 лет	27	0
<b>Привлеченные средства (ОФПЛ)</b>		
— Негосударственных финансовых организаций до востребования	0	222
— Негосударственных коммерческих организаций	82 438	76 607
— Негосударственных некоммерческих организаций	76	269
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>83 525</b>	<b>79 011</b>

Общим обеспечением средств, привлеченных от клиентов, является фонд обязательных резервов, делонированный в ЦБ РФ.

**10. Прочие обязательства**

	(в тысячах рублей)	
	2011	2010
Кредиторская задолженность	0	0
Доходы будущих периодов	182	185
Средства в расчетах	0	400
Прочие	284	49
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>466</b>	<b>634</b>

**11. Налоговые обязательства**

	(в тысячах рублей)	
	2011	2010
Текущие обязательства по налогу на прибыль	126	1 221
Отложенное налоговое обязательство	0	0
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>126</b>	<b>1 221</b>

**12. Чистые активы участников**

В 2011 году НКО осуществляла свою деятельность в форме общества с ограниченной ответственностью.

По состоянию на 31 декабря 2011 года полностью оплаченный уставный капитал состоял из номинальной стоимости долей участников НКО в сумме 128 000 тыс. руб. (2010г.: 125 500 тыс. руб.) Величина уставного капитала, сформированная в 2005 - 2011 гг., не корректировалась с учетом инфляции. Уставный капитал НКО сформирован из долей участников следующего размера и номинальной стоимости:

Наименование участника	2011		2010	
	Сумма, тыс. руб.	Доля в уставном капитале, %	Сумма, тыс. руб.	Доля в уставном капитале, %
Кашаев Н.И.	4 070,0	3,18	4 070,0	3,25
Кириллова Л.Д.	1 480,0	1,15	1 480,0	1,18
Кашаев Д.Н.	5 590,0	4,37	3 790,0	3,02
Рогачев А.И.	107 810,0	84,23	107 810,0	85,90
Кашаева Е.К.	9 050,0	7,07	8 350,0	6,65
<b>Итого:</b>	<b>128 000,0</b>	<b>100</b>	<b>125 500,0</b>	<b>100</b>

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
 (в тысячах рублей)

**13. Накопленный дефицит/[Нераспределенная прибыль]**

В соответствии с российским законодательством НКО распределяет чистую прибыль между участниками или формирует фонды на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, и решений Общего собрания участников. По состоянию на 31.12.2011 г. НКО сформирован резервный фонд по российским правилам бухгалтерского учета в размере 22 873 тыс. руб. (2010г.: 22 873 тыс. руб.)

**14. Процентные доходы и расходы**

	(в тысячах рублей)	
	2011	2010
<b>Процентные доходы</b>		
Проценты, полученные по предоставленным кредитам	657	6 614
Процентный доход от вложений в долговые обязательства Российской Федерации	4 323	4 335
Проценты, полученные по денежным средствам на счетах в кредитных организациях	7 495	6 417
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>12 475</b>	<b>17 366</b>
<b>Процентные расходы</b>		
По денежным средствам кредитных организаций на счетах ОФПЛ	0	(1 019)
По денежным средствам негосударственных коммерческих организаций на счетах ОФПЛ	0	(26)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>0</b>	<b>(1 045)</b>
<b>Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа)</b>	<b>12 475</b>	<b>16 321</b>

**15. Комиссионные доходы и расходы**

	(в тысячах рублей)	
	2011	2010
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по расчетным и кассовым операциям	3 091	2 281
По другим операциям	2 450	1 145
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>5 541</b>	<b>3 426</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия по расчетным операциям	(195)	(145)
Комиссия по операциям по инкассации	0	0
Комиссия по другим операциям	(22)	(31)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(217)</b>	<b>(176)</b>
<b>Чистый комиссионный доход/[расход]</b>	<b>5 324</b>	<b>3 250</b>

**16. Операционные расходы**

	(в тысячах рублей)	
	2011	2010
Расходы на содержание аппарата	(12 339)	(11 398)
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	(514)	(755)
Расходы по охране	(583)	(583)
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, по аренде линий связи	(495)	(476)
Арендная плата	(1 169)	(1 208)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(565)	(642)
<b>Другие расходы</b>	<b>(738)</b>	<b>(1 095)</b>
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>(16 403)</b>	<b>(16 157)</b>

## **НКО «Альтернатива» (ООО)**

### **Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года** **(в тысячах рублей)**

Затраты на персонал включают в себя заработную плату, налоги, начисляемые на заработную плату, расходы на профессиональную подготовку персонала.

### **17. Налоги на прибыль**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и расчета налога на прибыль.

	(в тысячах рублей)	
	2011	2010
<b>Временные разницы</b>		
Средства в банках	0	0
Кредиторская задолженность	0	0
<i>Итого отложенное налоговое обязательство</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Амортизация основных средств	115	153
Прочие обязательства	0	44
<i>Итого отложенный налоговый актив</i>	<i>23</i>	<i>39</i>
<b>Чистая сумма отложенного налогового актива/обязательства</b>	<b>23</b>	<b>39</b>

Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%. Чистая сумма отложенного налогового актива составила 23 тыс. руб. (2010г.: налоговый актив в размере 39 тыс. руб.)

Исходя из принципа осторожности данный налоговый актив не был признан в балансе.

### **18. Сегментный анализ**

Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 14 «Сегментный анализ» не применяется НКО, так как НКО не находится в процессе привлечения финансирования за счет выпуска долговых инструментов на открытом фондовом рынке.

### **19. Управление рисками**

Управление рисками НКО осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционного и правового рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционным и правовым рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного и правового рисков.

#### ***Кредитный риск***

В НКО контролируется кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. НКО контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков. НКО осуществляет регулярный мониторинг таких рисков. Лимиты кредитного риска по заемщикам утверждаются Правлением НКО, а также Советом Директоров или Общим собранием участников (для крупных сделок).

# НКО «Альтернатива» (ООО)

## Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (в тысячах рублей)

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, НКО управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств юридических и физических лиц.

### **Рыночный риск**

НКО принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Контроль рыночного риска осуществляется на ежедневной основе.

### **Географический риск**

Данные географического анализа позволяют сделать вывод о концентрации активов и обязательств НКО по страновым характеристикам. В частности, большинство указанных категорий относится к средствам, размещенным и привлеченным на территории Российской Федерации. Позиция по прочим странам незначительна и не оказывает существенного влияния на деятельность НКО.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств НКО по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	(в тысячах рублей)		
	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	201 417	0	201 417
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 628	0	3 628
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 450	0	73 450
Средства в других банках	0	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	0	0	0
Основные средства	296	0	296
Текущие требования по налогу на прибыль	50	0	50
Прочие активы	374	0	374
<b>Итого Активов:</b>	<b>279 215</b>	<b>0</b>	<b>279 215</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	0	0	0
Средства клиентов	83 522	3	83 525
Прочие обязательства	466	0	466
Налоговые обязательства	126	0	126
Чистые активы участников	195 098	0	195 098
<b>Итого обязательств:</b>	<b>279 212</b>	<b>3</b>	<b>279 215</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>0</b>

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств НКО по состоянию на 31 декабря 2010 года:

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
 (в тысячах рублей)

	(в тысячах рублей)		
	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	224 272	0	224 272
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 133	0	1 133
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45 734	0	45 734
Средства в других банках	0	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	0	0	0
Основные средства	529	0	529
Текущие требования по налогу на прибыль	1 168	0	1 168
Прочие активы	164	0	164
<b>Итого Активов:</b>	<b>273 000</b>	<b>0</b>	<b>273 000</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	0	0	0
Средства клиентов	78 958	53	79 011
Прочие обязательства	634	0	634
Налоговые обязательства	1 221	0	1 221
Чистые активы участников	192 134	0	192 134
<b>Итого обязательств:</b>	<b>272 947</b>	<b>53</b>	<b>273 000</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>53</b>	<b>(53)</b>	<b>0</b>

**Валютный риск**

НКО принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Правление НКО осуществляет контроль в отношении уровня принимаемого риска в разрезе отдельных валют и в целом по всем валютам, контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

По состоянию на 31.12.2011 г. позиция НКО по валютам составила:

	(в тысячах рублей)				
	Рубли	\$	Евро	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	201 411	2	4	0	201 417
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 628	0	0	0	3 628
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 450	0	0	0	73 450
Средства в других банках	0	0	0	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	0	0	0	0	0
Основные средства	296	0	0	0	296
Текущие требования по налогу на прибыль	50	0	0	0	50
Прочие активы	374	0	0	0	374
<b>Итого Активов:</b>	<b>279 209</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>279 215</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	0	0	0	0	0
Средства клиентов	83 523	2	0	0	83 525
Прочие обязательства	466	0	0	0	466
Налоговые обязательства	126	0	0	0	126
Чистые активы участников	195 098	0	0	0	195 098
<b>Итого обязательств:</b>	<b>279 213</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>279 215</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(4)</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года  
(в тысячах рублей)**

По состоянию на 31.12.2010 г. позиция НКО по валютам составила:

	Рубли	\$	Евро	Прочие	(в тысячах рублей) Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	224 268	2	2	0	224 272
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 133	0	0	0	1 133
Средства в других банках	45 734	0	0	0	45 734
Средства в других банках	0	0	0	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	0	0	0	0	0
Основные средства	529	0	0	0	529
Текущие требования по налогу на прибыль	1 168	0	0	0	1 168
Прочие активы	164	0	0	0	164
<b>Итого Активов:</b>	<b>272 996</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>273 000</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	0	0	0	0	0
Средства клиентов	79 009	2	0	0	79 011
Прочие обязательства	634	0	0	0	634
Налоговые обязательства	1 221	0	0	0	1 221
Чистые активы участников	192 134	0	0	0	192 134
<b>Итого обязательств:</b>	<b>272 998</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>273 000</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. НКО подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при выдаче кредитов, расчеты по которым производятся денежными средствами. НКО не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как исходя из имеющейся практики можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Правление НКО.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на отчетную дату по срокам, оставшимся до востребования и погашения.

Ниже представлена позиция НКО по ликвидности на 31 декабря 2011 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	201 417	0	0	0	201 417

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
(в тысячах рублей)

<b>Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации</b>	0	0	0	3 628	3 628
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	73 450	0	0	0	73 450
<b>Кредиты и дебиторская задолженность</b>	0	0	0	0	0
<b>Основные средства</b>	0	0	0	296	296
<b>Текущие требования по налогу на прибыль</b>	0	0	0	50	50
<b>Прочие активы</b>	231	120	23	0	374
<b>Итого Активов:</b>	<b>275 098</b>	<b>120</b>	<b>23</b>	<b>3 974</b>	<b>279 215</b>
<b>Обязательства</b>					
<b>Средства других банков</b>	0	0	0	0	0
<b>Средства клиентов</b>	833 18	105	102	0	83 525
<b>Прочие обязательства</b>	361	0	0	105	466
<b>Налоговые обязательства</b>	85	41	0	0	126
<b>Чистые активы участников</b>	0	0	0	195 098	195 098
<b>Итого обязательств:</b>	<b>83 764</b>	<b>146</b>	<b>102</b>	<b>195 203</b>	<b>279 215</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>191 334</b>	<b>(26)</b>	<b>(79)</b>	<b>(191 229)</b>	<b>0</b>
<b>Накопленная балансовая позиция</b>	<b>191 334</b>	<b>191 308</b>	<b>191 229</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ниже представлена позиция НКО по ликвидности на 31 декабря 2010 года:

					(в тысячах рублей)
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	224 272	0	0	0	224 272
<b>Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации</b>	0	0	0	1 133	1 133
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	45 734	0	0	0	45 734
<b>Кредиты и дебиторская задолженность</b>	0	0	0	0	0
<b>Основные средства</b>	0	0	0	529	529
<b>Текущие требования по налогу на прибыль</b>	0	0	0	1 168	1 168
<b>Прочие активы</b>	18	124	22	0	164
<b>Итого Активов:</b>	<b>270 024</b>	<b>124</b>	<b>22</b>	<b>2 830</b>	<b>273 000</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	0	0	0	0	0
<b>Средства клиентов</b>	78 801	111	99	0	79 011
<b>Прочие обязательства</b>	234	400	0	0	634
<b>Налоговые обязательства</b>	15	1206	0	0	1 221
<b>Чистые активы участников</b>	0	0	0	192 134	192 134
<b>Итого обязательств:</b>	<b>79 050</b>	<b>1 717</b>	<b>99</b>	<b>192 134</b>	<b>273 000</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>190 974</b>	<b>(1593)</b>	<b>(77)</b>	<b>(189 304)</b>	<b>0</b>
<b>Накопленная балансовая позиция</b>	<b>190 974</b>	<b>189 381</b>	<b>189 304</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Существенную долю обязательств НКО представляют средства клиентов, которые формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности НКО.

С целью возможности регулирования ликвидности НКО приобретены государственные ценные бумаги.

## **НКО «Альтернатива» (ООО)**

### **Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года** **(в тысячах рублей)**

Средства на счетах обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации распределены пропорционально обязательствам, к которым относятся эти средства.

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим вопросом управления НКО. Как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости, по мере наступления сроков их погашения, являются важными факторами для оценки ликвидности НКО и рисков в случае изменения процентных ставок.

#### ***Риск процентной ставки***

НКО принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

НКО подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях кредитных договоров, пересматриваются в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Контроль за рисками, связанными с изменением процентных ставок, осуществляется на регулярной основе.

## **20. Условные обязательства и производные финансовые инструменты**

#### ***Налоговое законодательство***

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 01.01.1999 г., предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

#### ***Обязательства кредитного характера***

Сумма задолженности по аккредитивам не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления средств.

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
**(в тысячах рублей)**

***Текущие производные финансовые инструменты***

Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизованных условий контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается НКО. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, потенциальная выгодность или невыгодность условий по ним и, следовательно, их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

**21. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась НКО исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Хотя при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

**22. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО № 24. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности НКО осуществляет операции со связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов и операции, связанные с арендой основных средств. Данные операции осуществлялись по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами (тыс. руб.).

**НКО «Альтернатива» (ООО)**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**  
*(в тысячах рублей)*

	<b>2011 год</b>	<b>2010 год</b>
<b>Средства клиентов</b>		
Текущие/расчетные счета на конец года	1 407	3 554
Комиссионные доходы	353	281

**23. События после отчетной даты**

В качестве событий после отчетной даты учтены платежи по налогу на прибыль за 2011 год в сумме 65 тыс. руб. Другие события, произошедшие после отчетной даты, не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.



Тюваева О.Н.