

Снижение кредитного риска. Группа использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами убытка отдельных операций, такими как вероятность дефолта, убыток при наступлении дефолта и степень подверженности дефолту, так и факторами системного риска по портфелю в целом.

На уровне сделки проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Группа также получает обеспечение, такое как ипотечный залог, залог активов или плавающий остаток на товары в обороте. Используются различные формы юридической защиты, такие как соглашения о взаимозачете и особые условия соглашений о коммерческом кредитовании, а также средства усиления кредита.

Группа осуществляет активное управление кредитным риском. Применяемые Группой процедуры направлены на обеспечение своевременного признания и принятие соответствующих действий в отношении операций, имеющих признаки ухудшения. Эти меры включают уменьшение риска, получение дополнительного залогового обеспечения, реструктуризацию и другие меры в зависимости от ситуации.

Премия за кредитный риск включается в оценку риска и учитывается при принятии кредитных решений. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за каждую сумму кредитного риска, принимаемого Группой.

С целью избежания излишней концентрации, применяется диверсификация на портфельном уровне. Лимиты концентрации портфеля включают: (i) максимальный риск на одного заемщика, (ii) лимит отраслевой концентрации, (iii) лимит концентрации рисков по срокам погашения, (iv) лимит риска необеспеченного кредитования и (v) лимит внутреннего рейтинга. Два последних лимита необязательны, но подлежат контролю и требуют представления соответствующей информации. Лимиты портфельной концентрации устанавливаются с целью обеспечения защиты от нежелательного риска концентрации.

Рыночный риск. Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по долевым, валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Управление рыночным риском осуществляется путем установления условных лимитов и сублимитов на позиции Группы. Общая позиция Группы разделяется на (а) позиции по корпоративным и розничным банковским услугам, (б) позицию по инвестиционным банковским услугам и (в) позицию по казначейским операциям. Группа управляет рыночным риском, связанным с корпоративными (кредиты, депозиты, текущие счета и прочие неторговые операции) и розничными банковскими операциями, используя систему лимитов, контролируемую Казначейством. Управление рыночным риском в области инвестиционных банковских услуг осуществляется через лимиты рыночной стоимости, «Value at risk» (VaR) или лимиты крайних потерь, которые устанавливаются как для совокупной позиции в области инвестиционных банковских операций в отношении долевого ценных бумаг, ценных бумаг с фиксированным доходом в иностранной валюте и производным инструментам (которые рассматриваются как отдельные «торговые подразделения») и по отдельным торговым подразделениям. Устанавливаются также сублимиты в отношении рисков, связанных с различными видами ценных бумаг (включая долевого и долговые ценные бумаги) и рынками, и в отношении позиций по эмитентам и отдельным финансовым инструментам. Лимиты по позициям в ценных бумагах утверждаются КУАП. Дополнительные лимиты на эмитента по операциям с долговыми ценными бумагами утверждаются отдельно соответствующими Кредитными комитетами. Портфель по торговле ценными бумагами за счет собственных средств и торговый портфель состоят, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9. Операции Группы с производными инструментами обусловлены двумя основными факторами: (а) потребностью Группы в снижении собственных рисков, в основном, с использованием иностранной валюты, ценных бумаг и производных инструментов, базовым активом которых являются процентные ставки, и (ii) потребностью клиентов, в основном, в иностранной валюте, ценных бумагах и товарных производных финансовых инструментах.

Лимиты, основанные на рисках, отслеживаются ежедневно Управлением рисками в отношении отдельных торговых подразделений (иностранная валюта, акции с фиксированным доходом, производные финансовые инструменты). Управление рисками контролирует совокупный VaR по инвестиционным банковским операциям на еженедельной основе. Лимит на однодневный VaR с доверительным интервалом 99% составляет 46 000 тысяч долларов США (2010 г.: 35 000 тысяч долларов США). Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Ценовой риск долевого инструмента. Как указано выше, для количественного определения ценовых рисков долевого инструмента Группы, которое относится только к позиции по инвестиционным банковским услугам, Группа использует модель VaR.

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом оценки подверженности рыночному риску, у него есть

ряд ограничений, особенно на менее ликвидных рынках:

- Использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии, особенно сценарии, имеющие экстремальный характер;
- Период удержания в течение одного рабочего дня предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичным допущением почти во всех случаях, но может быть неправильно в ситуациях, когда наблюдается серьезное отсутствие рыночной ликвидности в течение длительного периода;
- Использование уровня уверенности 99% не учитывает убытки, которые могут возникнуть сверх этого уровня. Существует однопроцентная вероятность, что убыток может превысить VaR;
- Поскольку VaR рассчитывается только на конец дня и не всегда отражает риски, возникающие по позициям в течение всего торгового дня;
- Оценка VaR зависит от позиции Группы и волатильности рыночных цен. VaR неизменяющейся позиции снижается, если рыночная волатильность уменьшается, и наоборот.

Эффективность модели VaR подвергается последующей оценке на основании исторических данных. При этом сравнивается частота возникновения убытка, превышающего VaR, и сопоставляется с установленным уровнем уверенности.

Основное преимущество оценки риска по VaR, ее надежность и данные, полученные опытным путем, в то же время является ее основным недостатком. Экстремальные движения рынка, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Группы, должны оцениваться с учетом стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные в результате цифры служат приблизительным указанием на объем вероятного убытка при осуществлении соответствующего сценария. Группа использует стресс-тесты для моделирования финансового воздействия различных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и на общее положение Группы. Стресс-тесты дают указание на потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных обстоятельствах.

Ежедневный показатель стоимости с учетом риска (VAR) является оценкой (доверительный уровень – 99%) потенциального убытка, который может возникнуть при обычных рыночных условиях, если текущие позиции Группы не изменялись бы в течение одного рабочего дня.

Согласно оценкам, сделанным Группой на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, оценки VaR в отношении риска цены акций не превышают 10 000 тысяч долларов США.

Валютный риск. Казначейство Группы осуществляет централизованное управление валютным риском Группы, КУАП устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня. Соблюдение данных лимитов ежедневно контролируется Казначейством на основании управленческих отчетов по открытой валютной позиции. Группа использует производные финансовые инструменты для управления текущим и прогнозным валютным риском.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах рублей)	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	17 624 158	44 521 053	23 421 140	3 444 183	-	89 010 534
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	10 174 698	-	-	-	10 174 698
Торговые ценные бумаги	7 951 097	24 985 245	33 753	2 470 831	-	35 440 926
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	10 737 336	8 875 023	38 421	95 623	-	19 746 403
Средства в других банках	47 883 694	16 511 955	8 005 623	8 626	-	72 409 898
Кредиты и авансы клиентам	235 788 463	466 556 975	27 463 707	8 519 143	-	738 328 288
Инвестиции	10 280 207	13 505 396	5 608 762	5 841 579	18 463 787	53 699 731
Прочие финансовые активы	12 150 880	4 998 347	1 615 257	334 373	-	19 098 857
Прочие активы	276	76 294	15 681	72 257	221 410	385 918
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	11 800 984	11 800 984
Гудвил	-	-	-	-	13 526 310	13 526 310
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	747 817	747 817
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2 947 145	2 947 145
Итого активов	342 416 111	590 204 986	66 202 344	20 786 615	47 707 453	1 067 317 509
Обязательства						
Средства других банков	29 259 265	40 655 145	10 732 051	2 818 640	-	83 465 101
Средства клиентов	123 675 336	391 087 458	96 419 012	12 936 327	-	624 118 133
Выпущенные долговые ценные бумаги	113 649 841	41 856 145	3 227 789	-	-	158 733 775
Синдицированные и прочие кредиты	7 961 177	4 804 534	-	-	-	12 765 711
Субординированные кредиты	8 406 078	35 177 914	-	-	-	43 583 992
Прочие финансовые обязательства	15 035 144	5 368 219	5 345 740	2 295 775	-	28 044 878
Прочие обязательства	422	6 844 245	119 215	116 649	-	7 080 531
Текущие обязательства по налогу на прибыль	50 971	1 066 647	-	42 039	-	1 159 657
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	360 703	360 703
Итого обязательств	298 038 234	526 860 307	115 843 807	18 209 430	360 703	959 312 481
Чистая балансовая позиция	44 377 877	63 344 679	(49 641 463)	2 577 185	47 346 750	108 005 028
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	50 558 368	62 869 990	(49 888 734)	2 659 863	47 346 750	113 546 237
Производные финансовые инструменты	(27 180 053)	(11 159 302)	31 865 031	933 115	-	(5 541 209)
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	23 378 315	51 710 688	(18 023 703)	3 592 978	47 346 750	108 005 028

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах рублей)	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	18 645 740	44 368 499	32 287 268	3 081 872	-	98 383 379
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	4 508 679	1 239 834	340 364	-	6 088 877
Торговые ценные бумаги	10 743 518	33 386 406	707 649	40 902	11 655	44 890 130
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	3 188 423	8 694 957	382 299	-	-	12 265 679
Средства в других банках	42 182 376	30 897 316	5 282 807	-	-	78 362 499
Кредиты и авансы клиентам	186 497 304	323 724 295	21 662 809	4 106 621	-	535 991 029
Инвестиции	7 413 199	20 117 421	13 791 250	4 905 865	14 368 767	60 596 502
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	-	-	8 595 208	8 595 208
Прочие финансовые активы	699 929	3 598 836	1 851 442	157 528	-	6 307 735
Прочие активы	-	19 778	-	-	125 426	145 204
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	11 042 110	11 042 110
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	2 946 397	2 946 397
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3 974 953	3 974 953
Итого активов	269 370 489	469 316 187	77 205 358	12 633 152	42 999 925	871 525 111
Обязательства						
Средства других банков	15 505 870	26 972 884	6 791 089	2 925 488	-	52 195 331
Средства клиентов	104 348 251	328 884 473	96 568 107	8 204 672	-	538 005 503
Выпущенные долговые ценные бумаги	81 140 780	49 437 560	7 456 700	127 700	-	138 162 740
Синдицированные и прочие кредиты	-	5 805 793	-	-	-	5 805 793
Субординированные кредиты	7 994 510	34 864 436	-	-	-	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	1 664 085	4 249 198	1 031 434	223 988	-	7 168 705
Прочие обязательства	644 811	6 438 084	77 409	70 599	-	7 230 903
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	109 201	18 805	67 276	-	195 282
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	240 700	240 700
Итого обязательств	211 298 307	456 761 629	111 943 544	11 619 723	240 700	791 863 903
Чистая балансовая позиция	58 072 182	12 554 558	(34 738 186)	1 013 429	42 759 225	79 661 208
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	58 103 355	13 794 930	(35 199 828)	1 046 773	42 759 225	80 504 455
Производные финансовые инструменты	(5 033 481)	(38 169 059)	38 449 797	3 909 496	-	(843 247)
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	53 069 874	(24 374 129)	3 249 969	4 956 269	42 759 225	79 661 208

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и платежей с контрагентом. В Примечании 36 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Различные компании Группы используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических

условий деятельности. Для целей анализа чувствительности к валютному риску Группа разбивает свои активы, обязательства и условные суммы валюты к получению и уплате на отчетные даты на три валютные зоны, в зависимости от функциональных валют компаний, включенных в зону.

- Рублевая зона (включает все дочерние компании в Российской Федерации и СНГ);
- Евро зона (включает Amsterdam Trade Bank N.V.);
- Зона доллара США (Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited).

Анализ чувствительности, представленный ниже, указывает на потенциальный эффект от изменений в условиях валютного рынка на консолидированный отчет о совокупном доходе. Риск, возникающий в результате перевода финансовой отчетности дочерних компаний в валюту представления отчетности Группы, исключается из анализа чувствительности.

Поскольку риски Группы от колебаний валют, отличных от долларов США, евро и рублей, несущественны по сравнению с другими рисками (Примечание 36), при проведении анализа чувствительности Группа включает свою чистую позицию в других валютах в чистую позицию в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2011 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	26 827 208	-	(17 837 852)
Евро зона	-	(96 588)	64 392
Зона доллара США	16 683 955	-	-
Итого сумма риска	43 511 163	(96 588)	(17 773 460)

По состоянию на 31 декабря 2010 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	57 624 182	-	3 346 183
Евро зона	-	(10 148 808)	(60 954)
Итого сумма риска	57 624 182	(10 148 808)	3 285 229

По состоянию на 31 декабря 2011 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	4 351 116	(9 659)	(1 777 346)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(4 351 116)	9 659	1 777 346

По состоянию на 31 декабря 2010 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

(в тысячах рублей)	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	5 762 418	(1 014 881)	328 523
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(5 762 418)	1 014 881	(328 523)

Риск процентной ставки. Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Группы могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Группы состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи.

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в тысячах рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопреде- ленным сроком	Итого
31 декабря 2011 года						
Итого финансовых активов	330 688 605	187 024 528	122 426 212	379 196 197	110 006	1 019 445 548
Итого финансовых обязательств	(516 101 413)	(150 553 540)	(76 956 970)	(207 099 667)	-	(950 711 590)
Эффект от процентных свопов	8 476 403	5 016 268	(2 691 143)	(10 801 528)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года	(176 936 405)	41 487 256	42 778 099	161 295 002	110 006	68 733 958
31 декабря 2010 года						
Итого финансовых активов	261 174 626	127 286 105	84 093 326	355 971 130	-	828 525 187
Итого финансовых обязательств	(376 551 067)	(154 316 417)	(84 423 450)	(168 906 084)	-	(784 197 018)
Эффект от процентных свопов	178 912	356 087	77 823	(612 822)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	(115 197 529)	(26 674 225)	(252 301)	186 452 224	-	44 328 169

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Группы, представлена в Примечании 36.

Управление процентным риском Группы осуществляет Казначейство на основании лимитов, установленных КУАП. Мониторинг таких лимитов проводится еженедельно подразделением по управлению активами и пассивами в составе Казначейства. КУАП устанавливает лимиты чувствительности текущей стоимости к отклонению процентной ставки на 100 базисных пунктов, по которой оценивается воздействие от повышения процентных ставок на 100 базисных пунктов (с различными сроками погашения по кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Группы. КУАП устанавливает такие лимиты по позициям Группы в рублях, долларах США и евро, а также по общей подверженности Группы риску. Казначейство также использует форвардные контракты для управления позициями по процентным ставкам в различных валютах и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, такие как процентные свопы в долларах США и российских рублях.

Казначейство Группы применяло дополнительный метод оценки процентного риска, «Доходы с учетом риска», в отношении сдвига процентной ставки на 100 базисных пунктов, который отражает воздействие процентного дохода за ближайший год увеличения процентной ставки на 100 базисных пунктов с различными сроками погашения на кривой доходности.

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 1 259 339 тысяч

рублей меньше (2010 г.: на 114 753 тысячи рублей меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 314 606 тысяч рублей больше (2010 г.: на 363 532 тысячи рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за увеличения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 1 259 339 тысяч рублей больше (2010 г.: на 114 753 тысячи рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более высоких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 314 606 тысяч рублей меньше (2010 г.: на 363 532 тысячи рублей меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за уменьшения справедливой стоимости долговых инвестиций с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

% в год	2011				2010			
	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства	-	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	0.1%	3.9%	0.3%	0.1%	0.1%	2.9%	0.1%	0.0%
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-
Долговые торговые ценные бумаги	19.2%	9.8%	12.5%	1.6%	10.2%	9.0%	8.7%	3.5%
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	0.0%	10.0%	0.0%	0.0%	7.5%	7.5%	7.5%	0.0%
Средства в других банках	1.5%	3.6%	0.7%	0.0%	2.8%	3.0%	0.3%	-
Кредиты и авансы клиентам	7.0%	12.0%	6.0%	18.0%	10.9%	11.6%	8.3%	0.0%
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7.1%	10.0%	4.7%	-	7.5%	9.8%	5.4%	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6.5%	0.0%	3.7%	-	6.5%	-	3.8%	-
Обязательства								
Средства других банков	2.1%	5.2%	3.7%	0.0%	1.9%	2.1%	4.0%	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0.1%	0.4%	0.1%	0.0%	0.1%	0.3%	0.1%	0.0%
- срочные депозиты	2.1%	6.6%	1.9%	6.5%	2.5%	6.5%	2.0%	0.0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.3%	7.4%	4.2%	-	8.1%	7.2%	4.6%	-
Прочие заемные средства	3.8%	6.7%	-	-	-	6.7%	-	-
Субординированный долг	8.9%	7.7%	-	-	8.9%	7.7%	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Концентрация географического риска. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	51 286 188	32 636 210	1 356 267	3 618 952	112 917	89 010 534
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	10 155 070	19 628	-	-	-	10 174 698
Торговые ценные бумаги	33 264 873	2 190	2 143 633	-	30 230	35 440 926
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	18 764 005	-	982 398	-	-	19 746 403
Средства в других банках	18 405 505	44 535 357	6 654 283	1 057 338	1 757 415	72 409 898
Кредиты и авансы клиентам	599 770 583	119 205 556	11 429 344	6 145 998	1 776 807	738 328 288
Инвестиции	32 095 483	10 279 358	10 904 860	292 294	127 736	53 699 731
Прочие финансовые активы	6 579 493	12 235 631	193 619	66 401	23 713	19 098 857
Прочие активы	290 428	15 957	79 533	-	-	385 918
Основные средства и нематериальные активы	11 398 383	231 201	171 400	-	-	11 800 984
Гудвил	13 526 310	-	-	-	-	13 526 310
Текущие требования по налогу на прибыль	46 162	701 655	-	-	-	747 817
Отложенный налоговый актив	2 831 757	115 388	-	-	-	2 947 145
Итого активов	798 414 240	219 978 131	33 915 337	11 180 983	3 828 818	1 067 317 509
Обязательства						
Средства других банков	42 072 335	31 812 874	4 463 249	586 781	4 529 862	83 465 101
Средства клиентов	478 047 226	125 096 265	17 347 687	1 175 997	2 450 958	624 118 133
Выпущенные долговые ценные бумаги	45 081 303	113 526 489	-	-	125 983	158 733 775
Синдицированные и прочие кредиты	4 804 534	6 488 359	-	1 472 818	-	12 765 711
Субординированные кредиты	35 177 915	8 406 077	-	-	-	43 583 992
Прочие финансовые обязательства	7 431 632	20 378 332	168 424	56 828	9 662	28 044 878
Прочие обязательства	6 697 425	202 612	115 035	61	65 398	7 080 531
Текущие обязательства по налогу на прибыль	975 164	114 226	70 267	-	-	1 159 657
Отложенное налоговое обязательство	252 826	107 877	-	-	-	360 703
Итого обязательств	620 540 360	306 133 111	22 164 662	3 292 485	7 181 863	959 312 481
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2011 года	177 873 880	(86 154 980)	11 750 675	7 888 498	(3 353 045)	108 005 028

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

	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	49 710 336	41 160 813	2 807 252	4 657 961	47 017	98 383 379
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	4 508 679	1 239 834	340 364	-	-	6 088 877
Торговые ценные бумаги	38 553 730	436 318	5 758 009	142 073	-	44 890 130
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	10 795 188	-	1 470 491	-	-	12 265 679
Средства в других банках	36 932 430	21 829 208	16 834 594	2 444 056	322 211	78 362 499
Кредиты и авансы клиентам	428 051 336	91 219 621	14 113 091	250 470	2 356 511	535 991 029
Инвестиции	39 029 862	12 194 924	6 351 313	3 020 403	-	60 596 502
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	8 595 208	-	-	-	8 595 208
Прочие финансовые активы	3 231 340	2 915 701	89 317	12 621	58 756	6 307 735
Прочие активы	77 575	18 517	49 112	-	-	145 204
Основные средства и нематериальные активы	10 728 513	166 305	147 292	-	-	11 042 110
Гудвил	1 935 409	-	-	-	-	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	2 499 785	429 823	16 789	-	-	2 946 397
Отложенный налоговый актив	2 614 200	1 360 753	-	-	-	3 974 953
Итого активов	628 668 383	181 567 025	47 977 624	10 527 584	2 784 495	871 525 111
Обязательства						
Средства других банков	32 423 763	9 445 064	4 158 642	565 478	5 602 384	52 195 331
Средства клиентов	446 272 857	68 645 830	13 422 899	951 955	8 711 962	538 005 503
Выпущенные долговые ценные бумаги	54 187 125	83 675 742	127 700	-	172 173	138 162 740
Синдицированные и прочие кредиты	5 805 793	-	-	-	-	5 805 793
Субординированные кредиты	34 864 436	7 994 510	-	-	-	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	2 989 597	4 035 996	101 741	25 273	16 098	7 168 705
Прочие обязательства	7 087 916	77 476	65 454	57	-	7 230 903
Текущие обязательства по налогу на прибыль	109 201	18 805	67 276	-	-	195 282
Отложенное налоговое обязательство	211 193	-	29 507	-	-	240 700
Итого обязательств	583 951 881	173 893 423	17 973 219	1 542 763	14 502 617	791 863 903
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2010 года	44 716 502	7 673 602	30 004 405	8 984 821	(11 718 122)	79 661 208

СНГ включает страны Содружества независимых государств, в которых Группа в наибольшей степени связана с Украиной и Казахстаном.

Большинство обязательств кредитного характера были выпущены в пользу российских контрагентов и их офшорных компаний как на 31 декабря 2011 года, так и на 31 декабря 2010 года.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Практически все доходы получены от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Практически все капитальные затраты Группы относятся к операциям Группы на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов и по производным финансовым инструментам. Группа не аккумулирует денежные средства на случай одновременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство и КУАП Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств корпоративных и розничных клиентов, прочих заемных средств и средств других банков, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и беспрепятственно выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы представляют собой: (а) норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования; (б) норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней; (в) норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и нормативного капитала и обязательств со сроком погашения более одного года.

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводит Казначейство. Казначейство обеспечивает адекватный портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящий из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточной ликвидности в целом по Группе.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более жесткие рыночные условия.

Казначейство использует прогнозную модель ликвидности на ежедневной основе. Группа отслеживает различные сценарии, включающие или исключающие прогнозное новое кредитование. Информация об уровне непогашенных сумм, приводящих к просрочке платежей, регулярно обновляется для целей прогноза ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валовых суммы, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе чистой суммы, указаны по чистой сумме, подлежащей выплате. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
2011					
Средства других банков	48 113 877	18 978 172	10 732 463	6 407 284	84 231 796
Средства клиентов – физические лица	164 222 452	20 701 067	25 903 326	28 612 457	239 439 302
Средства клиентов – прочие	276 163 076	71 393 012	16 677 368	32 862 977	397 096 433
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 912 470	33 180 440	13 931 694	151 932 140	209 956 744
Синдицированные и прочие кредиты	26 440	235 029	9 304 218	4 036 162	13 601 849
Субординированные кредиты	3 060	1 784 467	1 808 955	73 451 020	77 047 502
Прочие непроизводные финансовые обязательства	14 053 428	71 285	15 066	11 022	14 150 801
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(133 742 377)	(130 711 805)	(22 037 580)	(6 842 921)	(293 334 683)
- отток	136 173 837	138 251 346	23 880 666	7 662 269	305 968 118
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	844 629	2 582 975	476 329	176 973	4 080 906
Импортные аккредитивы и гарантии	13 674 679	27 860 014	25 642 841	35 522 077	102 699 611
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2011 года	530 445 571	184 326 002	106 335 346	333 831 460	1 154 938 379
2010					
Средства других банков	34 113 702	6 751 671	5 957 395	6 073 968	52 896 736
Средства клиентов – физические лица	162 155 725	32 061 579	32 824 671	24 573 466	251 615 441
Средства клиентов – прочие	174 380 391	76 440 662	23 587 736	22 510 032	296 918 821
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 434 209	37 264 808	21 687 991	81 932 011	143 319 019
Синдицированные и прочие кредиты	32 019	155 964	1 186 167	5 345 334	6 719 484
Субординированные кредиты	3 060	1 042 289	1 781 523	73 611 918	76 438 790
Прочие непроизводные финансовые обязательства	188 523	2 181 149	434	194 023	2 564 129
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(146 919 894)	(10 380 156)	(1 845 498)	(1 843 582)	(160 989 130)
- отток	149 491 642	10 656 165	1 954 010	2 154 313	164 256 130
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	583 393	141 407	82 958	173 787	981 545
Импортные аккредитивы и гарантии	3 429 393	12 085 949	11 297 285	18 731 586	45 544 213
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2010 года	379 892 163	168 401 487	98 514 672	233 456 856	880 265 178

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Группа не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Казначейство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения.

На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	89 010 534	-	-	-	-	89 010 534
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	10 174 698	-	-	-	-	10 174 698
Торговые ценные бумаги	35 440 926	-	-	-	-	35 440 926
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	8 875 024	397 464	-	10 378 293	95 622	19 746 403
Средства в других банках	60 968 626	2 852 840	3 750 337	4 838 095	-	72 409 898
Кредиты и авансы клиентам	110 305 016	176 556 284	113 347 702	338 119 286	-	738 328 288
Инвестиции	2 881 746	3 392 272	4 646 752	24 315 174	18 463 787	53 699 731
Прочие финансовые активы	13 032 035	3 825 668	681 421	1 545 349	14 384	19 098 857
Прочие активы	105 821	58 687	-	-	221 410	385 918
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	11 800 984	11 800 984
Гудвил	-	-	-	-	13 526 310	13 526 310
Текущий налог на прибыль	-	747 817	-	-	-	747 817
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2 947 145	2 947 145
Итого активов	330 794 426	187 831 032	122 426 212	379 196 197	47 069 642	1 067 317 509
Обязательства						
Средства других банков	48 056 562	18 812 224	10 485 615	6 110 700	-	83 465 101
Средства клиентов	440 241 730	90 959 997	40 413 801	52 502 605	-	624 118 133
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 878 778	32 242 219	13 311 272	102 301 506	-	158 733 775
Синдицированные и прочие кредиты	26 323	230 482	8 944 064	3 564 842	-	12 765 711
Субординированные кредиты	3 041	354 212	1 717 683	41 509 056	-	43 583 992
Прочие финансовые обязательства	16 894 979	7 954 406	2 084 535	1 110 958	-	28 044 878
Прочие обязательства	1 996 118	122 577	131 741	4 830 095	-	7 080 531
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	1 159 657	-	-	-	1 159 657
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	360 703	360 703
Итого обязательств	518 097 531	151 835 774	77 088 711	211 929 762	360 703	959 312 481
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	(187 303 105)	35 995 258	45 337 501	167 266 435	46 708 939	108 005 028
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	(187 303 105)	(151 307 847)	(105 970 346)	61 296 089	108 005 028	

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	98 383 379	-	-	-	-	98 383 379
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	6 088 877	-	-	-	-	6 088 877
Торговые ценные бумаги	44 878 475	-	-	-	11 655	44 890 130
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9 662 784	-	2 602 895	-	-	12 265 679
Средства в других банках	55 454 830	3 843 387	9 033 143	10 031 139	-	78 362 499
Кредиты и авансы клиентам	43 623 011	116 291 924	62 221 783	313 854 311	-	535 991 029
Инвестиции	1 071 979	5 786 962	10 195 886	29 172 908	14 368 767	60 596 502
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	-	-	8 595 208	8 595 208
Прочие финансовые активы	1 991 513	1 363 832	39 619	2 912 771	-	6 307 735
Прочие активы	19 778	125 426	-	-	-	145 204
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	11 042 110	11 042 110
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущий налог на прибыль	-	2 946 397	-	-	-	2 946 397
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3 974 953	3 974 953
Итого активов	261 174 626	130 357 928	84 093 326	355 971 129	39 928 102	871 525 111
Обязательства						
Средства других банков	34 094 958	6 702 055	5 846 908	5 551 410	-	52 195 331
Средства клиентов	336 508 338	106 883 254	53 627 564	40 986 347	-	538 005 503
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 420 645	36 791 891	21 365 740	77 584 464	-	138 162 740
Синдицированные и прочие кредиты	31 877	152 800	1 118 024	4 503 092	-	5 805 793
Субординированные кредиты	3 041	1 025 053	2 377 773	39 453 079	-	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	3 492 208	2 761 364	87 441	827 692	-	7 168 705
Прочие обязательства	1 921 482	462 715	16 611	4 830 095	-	7 230 903
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	195 282	-	-	-	195 282
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	240 700	240 700
Итого обязательств	378 472 549	154 974 414	84 440 061	173 736 179	240 700	791 863 903
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	(117 297 923)	(24 616 486)	(346 735)	182 234 950	39 687 402	79 661 208
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	(117 297 923)	(141 914 409)	(142 261 144)	39 973 806	79 661 208	

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств

могут оказаться не востребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, 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 деятельности, вместе с этим одновременно 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 Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

34 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие основные цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных соответствующими центральными банками и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Коэффициент достаточности капитала отслеживается ежедневно на предмет соблюдения требований, установленных Центральным Банком Российской Федерации и ежемесячно для прочих целей управления капиталом. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска, на уровне выше обязательного минимального значения.

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития Группы. Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует лимиты достаточности капитала в отношении ОАО «АЛЬФА-БАНК». Лимиты достаточности капитала Amsterdam Trade Bank N.V. и ОАО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) устанавливаются и контролируются Центральным банком Нидерландов и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями соответственно.

Группа планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Центрального банка, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом достаточности капитала. При необходимости Группа разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Группы, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Основной капитал	97 495 309	79 724 518
Дополнительный капитал	49 271 996	48 756 235
Показатели, уменьшающие общую величину капитала	(12 110 205)	(8 006 834)
Итого нормативный капитал	134 657 100	120 473 919

По мнению руководства Группы соблюдала все внешние требования к капиталу по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

35 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в

отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в отчетности.

Налоговое законодательство. Значительная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Поэтому позиция, занятая руководством Группы в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы придерживаются жесткой позиции и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или, совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, введенное в действие в текущем периоде, применяется к новым сделкам, начиная с 1 января 2012 г. В нем предусмотрены серьезные требования к отчетности и документации. Законодательство о трансфертном ценообразовании, которое применяется к сделкам до 31 декабря 2011 г., также предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций, при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены более чем на 20%. К контролируемым операциям относятся операции с взаимозависимыми сторонами, как определено в российском Налоговом кодексе, все трансграничные операции (независимо от того, выполняются ли они между связанными или несвязанными сторонами), операции, когда цена, используемая налогоплательщиком, отличается более чем на 20% от цены, применяемой в таких же операциях тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Возникают значительные трудности при применении законодательства трансфертного ценообразования на практике. Предыдущие существующие решения судов могут служить ориентиром, но не являются юридически обязательными для решений, принимаемых другими судами или судами более высокого уровня в будущем.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации, которые вносят вклад в операционные результаты Группы. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил налогообложения иностранных компаний. Существует возможность того, что по мере развития интерпретации этих правил в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, необлагаемый статус некоторых или всех иностранных компаний в составе Группы может быть оспорен. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2011 года обязательства капитального характера Группы составили 450 745 тысяч рублей (2010 г.: 700 969 тысяч рублей), из которых 160 980 тысяч рублей (2010 г.: 274 185 тысяч рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 289 765 тысяч рублей (2010 г.: 426 784 тысяч рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	1 497 153	1 591 397
От 1 до 5 лет	2 736 792	2 154 929
Более 5 лет	526 434	414 342
Итого обязательств по операционной аренде	4 760 379	4 160 668

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства кредитного характера Группы составляют:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Неиспользованные кредитные линии	271 400 443	124 544 183
Гарантии выданные	97 891 021	45 311 676
Импортные аккредитивы	4 808 591	4 035 326
Экспортные аккредитивы	616 791	964 645
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1 493 726)	(202 160)
Итого обязательств кредитного характера	373 223 120	174 653 670

Общая сумма договорных обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 1 493 726 тысяч рублей (2010 г.: 202 160 тысяч рублей).

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	202 160	652 325
Резерв по обязательствам кредитного характера в течение периода	1 291 566	(450 165)
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	1 493 726	202 160

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями по привлечению долгосрочного финансирования Группа должна соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;

- поддержание минимального коэффициента совокупной финансовой задолженности;
- поддержание определенного уровня кредитных рейтингов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях; и
- поддержание максимального уровня долгосрочных выпущенных долговых ценных бумаг.

Руководство считает, что Группа соблюдала эти особые условия по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2011	2010
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	19 746 403	12 265 679
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	12	-	31 638
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога			
Государственному агентству по страхованию вкладов	11,21	5 187 604	4 812 976
Денежные средства с ограниченным правом использования	14	602 424	111 989
Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами требования	10,20	889 184	2 284 922
Депозиты с требованием дополнительного обеспечения	10	7 185 943	5 089 230
Итого		33 611 558	24 596 434

По состоянию на 31 декабря 2011 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 10 и 11), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 74 919 501 тысячу рублей (2010 г.: 9 484 933 тысячи рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками, составила 11 143 296 тысяч рублей (2010 г.: 33 790 тысяч рублей).

Обязательные резервы на счетах в центральных банках на сумму 10 174 698 тысяч рублей (2010 г.: 6 088 877 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

36 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, 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 Группа. 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, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов и свопов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная спра- ведливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная спра- ведливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедливая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Форвардные контракты с поставкой						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	39 531 509	1 113 170	(187 078)	17 779 468	267 700	(277 274)
- покупка ценных бумаг	499 340	60 857	-	499 711	18 417	-
Форвардные контракты без поставки						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	29 971	3 499	-	1 871 104	4 404	(4 156)
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	50	-	-	-	-	-
Прочие базовые активы						
- продажа прочих базовых активов	38 812	-	(370)	-	-	-
- покупка прочих базовых активов	38 429	383	-	-	-	-
Фьючерсы						
Прочие базовые активы						
- продажа прочих базовых активов	88 024	-	(1 610)	-	-	-
Опционы «колл»						
Сырье						
- проданные опционы «колл»	147 039	-	(89 892)	4 058 645	-	(61 512)
- приобретенные опционы «колл»	155 391	95 853	-	4 051 599	61 512	-
Иностранная валюта						
- проданные опционы «колл»	473 762	3 250	-	-	-	-
- приобретенные опционы «колл»	473 762	-	(3 250)	-	-	-
Индекс						
- проданные опционы «колл»	1 530 382	13 168	-	-	-	-
- купленные опционы «колл»	1 530 382	-	(13 168)	-	-	-
Опционы «пут»						
Сырье						
- проданные опционы «пут»	404 234	-	(161 980)	3 047 507	-	(186 878)
- приобретенные опционы «пут»	270 976	81 402	-	3 047 507	186 878	-
Свопы						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	17 384 405	38 298	(471 782)	21 211 153	211	(769 767)
Итого		1 409 880	(929 130)		539 122	(1 299 587)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам и контрактам с драгоценными металлами (кроме опционов), заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

	2011		2010	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
(в тысячах рублей)				
Форвардные контракты с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	52 537 983	80 272 148	15 425 655	120 714 524
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(49 659 048)	(117 446 427)	(82 156 010)	(20 609 180)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	80 195 889	34 465 849	56 789 387	14 025 800
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(80 639 871)	(1 243 392)	(752 592)	(13 679 726)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	5 449 878	70 127 566	18 338 912	7 478 766
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(5 382 679)	(76 688 296)	(15 496 445)	(103 651 577)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	14 110 302	5 634 564	9 483 503	1 156 115
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(13 773 563)	(3 621 080)	(536 651)	(7 888 787)
Форвардные контракты без поставки				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	81 488 532	75 074 143	22 292 768	51 115 125
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(78 813 147)	(75 341 190)	(81 841 938)	(29 882 833)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	45 688 838	20 749 481	15 838 865	286 056
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(45 453 839)	(21 526 222)	(577 105)	(33 483 953)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	37 554 148	73 042 064	53 844 172	31 572 053
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(36 616 099)	(75 512 032)	(24 442 024)	(5 877 523)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	11 095 960	889 821	16 961 812	1 528 689
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(10 979 741)	(976 186)	(904 099)	(15 891 085)
Свопы с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	5 790 644	147 638	-	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(7 302)	(1 224 027)	-	(91 592)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	-	-	494 189	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	-	(371 702)	-	(491 125)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	82 501	887 391	-	365 264
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(3 798 686)	(305 058)	(300 657)	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете	(1 446 962)	-	-	-
Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов	7 423 738	(12 964 947)	2 461 742	(3 304 989)

Ниже представлены позиции Группы по форвардам на ценные бумаги на 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года длинные балансовые позиции Группы по соответствующим ценным бумагам превышали соответствующие короткие позиции по форвардам. Примечание 9.

(в тысячах рублей)	2011		2010	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные еврооблигации	13 675 157	-	12 966 662	-
Корпоративные облигации	10 758 984	-	5 503 245	-
Муниципальные облигации	5 775 996	-	30 000	-
Облигации Российской Федерации	5 320 355	-	-	-
Еврооблигации Российской Федерации	2 247 368	498 962	820 666	499 711
Корпоративные акции	956 405	378	-	-
Еврооблигации других государств	613 839	-	-	-
Векселя	144 102	-	-	-
Облигации других государств	39 010	-	330 000	-
АДР и ГДР	30 264	-	-	-
Итого	39 561 480	499 340	19 650 573	499 711

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость остатков с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к погашению по требованию. См. Примечания 18 и 19 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков и средств клиентов соответственно. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструмента.

Синдицированные и прочие кредиты. Оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов основана на дисконтировании денежных потоков по привлеченному депозиту с использованием процентной ставки по депозитам с аналогичным сроком погашения.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением

процентных ставок для аналогичных инструментов.

Субординированный долг. Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных цен спроса. Информация о субординированных кредитах от ВЭБ представлена в Примечании 5.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемых рыночных цен. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлена в Примечании 36.

Используемые для определения справедливой стоимости ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2011	2010
<i>Средства в других банках</i>		
- Срочные депозиты	0.0 - 10.5	0.0 - 10.2
- Договоры обратного репо	0.0 - 9.2	2.9 - 5.0
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>		
- Корпоративные кредиты	3.0 - 11.8	1.3 - 36.7
- Кредиты малому и среднему бизнесу	3.0 - 11.8	3.3 - 25.9
- Кредиты физическим лицам	7.8 - 27.0	5.8 - 40.0
<i>Средства других банков</i>		
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	0.0 - 6.8	0.0 - 2.5
- Срочные депозиты других банков	0.0 - 7.8	0.0 - 6.6
- Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	0.0 - 0.0	0.0 - 0.3
<i>Средства клиентов</i>		
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0.0 - 13.5	0.0 - 7.0
- Срочные вклады корпоративных клиентов	0.0 - 14.0	0.0 - 15.3
- Текущие/расчетные счета физических лиц	0.0 - 6.5	0.0 - 7.0
- Срочные вклады физических лиц	0.0 - 16.1	0.0 - 16.2
<i>Синдицированные и прочие кредиты</i>		
- Синдицированные кредиты	3.8	0
- Кредиты Государственного агентства страхования вкладов	6.7	6.7
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги (за исключением котирующихся инструментов)</i>		
- Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке	1.5 - 16.8	1.5 - 16.8
- Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	2.6 - 3.3	2.3 - 3.5

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	2011			2010		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	30 109 553	5 331 373	-	44 250 385	639 745	-
- Корпоративные облигации	14 291 705	3 984 074	-	19 248 473	-	-
- Корпоративные еврооблигации	4 265 406	1 347 299	-	10 220 770	639 745	-
- Муниципальные облигации	3 523 645	-	-	474 205	-	-
- Облигации Российской Федерации	3 125 178	-	-	9 963 114	-	-
- Корпоративные акции	2 269 391	-	-	11 656	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	2 256 435	-	-	7 215	-	-
- Еврооблигации других государств	233 691	-	-	1 880 496	-	-
- Векселя	144 102	-	-	2 444 456	-	-
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	16 098 236	3 648 167	-	12 265 679	-	-
- Корпоративные еврооблигации	7 127 590	2 679 577	-	3 570 722	-	-
- Облигации Российской Федерации	6 318 142	-	-	620 076	-	-
- Муниципальные облигации	2 252 626	-	-	3 099 561	-	-
- Корпоративные облигации	304 256	-	-	4 975 320	-	-
- Корпоративные акции	95 622	-	-	-	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	-	968 590	-	-	-	-
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	30 576 519	884 105	-	36 214 823	106 718	-
- Корпоративные еврооблигации	11 786 540	-	-	18 499 779	-	-
- Корпоративные Облигации	5 879 018	856 288	-	7 099 460	106 718	-
- Облигации Российской Федерации	5 407 982	27 817	-	2 528 546	-	-
- Еврооблигации других государств	4 660 855	-	-	2 283 643	-	-
- Облигации других государств	2 711 786	-	-	4 905 865	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	130 338	-	-	-	-	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	897 530	-	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	-	-	-	31 638	-	-
- Корпоративные еврооблигации	-	-	-	31 638	-	-
Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	15 671 310	-	-	11 790 955
Долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	233 989	2 558 488	-	153 604	2 424 208
Прочие финансовые активы	1 177 514	7 656 104	-	290 520	2 710 344	-
Валютные форвардные контракты	-	6 799 218	-	-	2 461 742	-
Прочие производные финансовые инструменты	1 177 514	856 886	-	290 520	248 602	-
ИТОГО финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	77 961 822	17 753 738	18 229 798	93 053 045	3 610 411	14 215 163

Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

Уровень 2. Справедливая стоимость финансовых производных инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации, а для ценных бумаг с незначительным объемом торговли использовались скорректированные рыночные котировки.

Уровень 3. Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 15 671 310 тысяч рублей (2010 г.: 11 790 955 тысяч рублей) и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в сумме 124 048 тысяч рублей (2010 г.: 234 666 тысяч рублей), отнесенные к Уровню 3, были оценены на основе стоимости чистых активов, сообщенную Группе руководством соответствующих фондов. Эти суммы стоимости чистых активов в отношении ценных бумаг, удерживаемых паевыми фондами, были определены на основе рыночных котировок (в случае их наличия) или на основе ориентировочных котировок, представленных известными брокерскими фирмами, осуществляющими операции с этими ценными бумагами.

Справедливая стоимость долевых инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков, в сумме 2 434 440 тысяч рублей (2010 г.: 2 189 542 тысяч рублей) была определена независимым профессиональным оценщиком на основе модели дисконтированных денежных потоков и модели сопоставления с аналогами.

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенных к Уровню 3, была определена для каждой ценной бумаги на основе ориентировочных котировок, представленных известными брокерскими фирмами, осуществляющими операции с этими ценными бумагами. У Группы есть собственные модели оценки таких ценных бумаг, однако отсутствие надежной информации о торгах этих ценных бумаг делает эти модели в значительной степени субъективными, в связи с чем руководство использует для оценки этих позиций внешние котировки (при их наличии).

	2011			2010		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использу- ющий значитель- ный объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использу- ющий значитель- ный объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	187 092	13 706 985	-	281 430	4 323 147	-
- Валютные форвардные контракты	-	12 096 432	-	-	3 304 990	-
- Прочие производные финансовые инструменты	187 092	1 610 553	-	281 430	1 018 157	-
ИТОГО финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	187 092	13 706 985	-	281 430	4 323 147	-

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

(в тысячах рублей)		Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2011 года		11 790 955	2 424 208
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год		-	138 172
Приобретения		3 880 355	-
Выбытия		-	(3 892)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 года		15 671 310	2 558 488
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2011 года		-	138 172

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

(в тысячах рублей)		Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2010 года		17 273	15 126 559	1 640 888
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год		79	(434 206)	817 532
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год		(647)	-	-
Приобретения		-	2 830 756	3 677
Выбытия		(16 705)	(5 732 154)	(37 889)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2010 года		-	11 790 955	2 424 208
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2010 года		-	-	817 597

38 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, ассоциированными компаниями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Группы, включая другие компании в Консорциуме Альфа Групп, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции. Операции со связанными сторонами представлены в таблицах ниже.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Группы являются ABN Financial Limited, 100% дочерняя компания ABN Russia Limited (Cyprus), которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении, статьям доходов и расходов:

<i>в тысячах рублей</i>	2011	2010
Баланс		
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 306
Торговые ценные бумаги	345 677	7 757 149
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 889 018	101 160
Средства в других банках	-	9 427 331
Кредиты и авансы клиентам	31 193 754	47 148 604
Инвестиции	13 114 734	12 571 886
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	8 595 208
Прочие финансовые активы	134 628	6 973
Обязательства		
Средства других банков	-	131 913
Средства клиентов	71 966 607	76 095 844
Выпущенные долговые ценные бумаги	328 486	324 673
Субординированные кредиты	8 406 078	7 994 510
Прочие финансовые обязательства	5 524 059	63 397
Условные обязательства		
Гарантии выданные	2 581 209	3 391 482
Импортные аккредитивы	59 623	1 100 159
Неиспользованные кредитные линии	3 736 260	881 785
Отчет о прибылях и убытках		
Процентные доходы	2 657 900	4 821 878
Процентные расходы	(5 552 121)	(2 209 155)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	(190 128)	(318 462)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(282 724)	36 336
Комиссионные доходы	3 160 534	2 233 950
Комиссионные расходы	(318 529)	(3 646)
Прочие операционные доходы	357 394	390 474
Операционные расходы	(529 004)	(3 539 728)

Информация о дивидендах, выплаченных акционерам, представлена в Примечании 25.

Далее представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2011 год и

2010 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 30):

(в тысячах рублей)	2011	2010
Совет Директоров	249 055	38 039
Правление	1 084 535	905 752

39 Основные дочерние и ассоциированные компании

Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2011	31 декабря 2010
1	ОАО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.000%	100.000%
2	ОАО Банк "Северная казна"	Россия	0.000%	100.000%
3	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	100.000%	100.000%
4	ООО «Сосны»	Россия	100.000%	100.000%
5	ООО «Залесье»	Россия	100.000%	100.000%
6	ООО "АТБ-лизинг"	Россия	100.000%	100.000%
7	ООО "БСК-Недвижимость"	Россия	100.000%	100.000%
8	ООО "Венецианский павильон"	Россия	100.000%	0.000%
9	ООО "БСК-Инвест"	Россия	0.000%	100.000%
10	ООО "БСК-Проперти"	Россия	0.000%	100.000%
11	Alforma Capital Markets (USA), Inc. (Alfa Capital Markets (USA), Inc.)	США	100.000%	100.000%
12	ООО "Сентинел Кредит Менеджмент"	Россия	100.000%	100.000%
13	ООО магазин "ПАШКОВ"	Россия	100.000%	0.000%
14	ЗАО "Ателье-Люкс"	Россия	100.000%	0.000%
15	ООО "Альфа Капитал"	Украина	100.000%	0.000%
16	Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	Кипр	69.700%	29.900%

40 Объединение компаний

В течение 2011 года Группа приобрела 39.80% акций Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited за денежные средства, что увеличило к июлю 2011 года долю участия в капитале компании до 69.70%. Если бы приобретение произошло 1 января 2011 года, то доход за 2011 год был бы на 156 290 464 тысячи рублей выше, а прибыль за 2011 год была бы на 189 279 тысяч рублей выше.

Вознаграждение, уплаченное Группой, основывалось на оценке деятельности приобретаемого лица в целом. В соответствии с МСФО 3 «Объединение компаний», Группа отразила приобретение на основании условно оцененной справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении компании обязательств и условных обязательств.

В таблице ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и возникшем гудвиле:

	Балансовая стоимость по МСФО до объединения компаний	Соответствующая условная справедливая стоимость
<i>В тысячах рублей</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	4 549 778	4 549 778
Торговые ценные бумаги	9 287 666	9 287 666
Средства в других банках	19 690 118	19 690 118
Кредиты и авансы клиентам	224 437	224 437
Основные средства	47 673	47 673
Прочие активы	8 906 331	8 906 331
Средства банков	(16 693 109)	(16 693 109)
Средства клиентов	(5 440 733)	(5 440 733)
Прочие обязательства	(9 696 691)	(9 696 691)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании		10 875 470
За вычетом доли меньшинства		(3 295 267)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании		7 580 203
Гудвил, связанный с приобретением		11 590 901
Общая стоимость приобретения		19 171 104
За вычетом денежных средств и эквивалентов в приобретенной дочерней компании		(4 549 778)
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении		14 621 326

9 июня 2012 года

Э. Бакстер

Заместитель Председателя Правления



М.И. Попова

Главный бухгалтер

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

**Консолидированная финансовая отчетность и
заключение аудиторов**

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
--	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность Группы ОАО «АЛЬФА-БАНК»	11
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3	Основы представления отчетности	13
4	Принципы учетной политики	16
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	26
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.	27
7	Новые учетные положения	27
8	Денежные средства и их эквиваленты	31
9	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	32
10	Средства в других банках	34
11	Кредиты и авансы клиентам	35
12	Инвестиции	42
13	Прочие финансовые активы	45
14	Прочие активы	46
15	Основные средства и нематериальные активы	47
16	Гудвил	48
17	Средства других банков	48
18	Средства клиентов	49
19	Выпущенные долговые ценные бумаги	50
20	Синдицированные и прочие кредиты	52
21	Субординированные кредиты	52
22	Прочие финансовые обязательства	54
23	Прочие обязательства	54
24	Уставный капитал	55
25	Процентные доходы и расходы	55
26	Комиссионные доходы и расходы	56
27	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	56
28	Прочие операционные доходы	57
29	Операционные расходы	57
30	Налог на прибыль	58
31	Сегментный анализ	61
32	Управление финансовыми рисками	65
33	Управление капиталом	82
34	Условные обязательства	83
35	Передача финансовых активов	86
36	Производные финансовые инструменты	86
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов	89
38	Операции со связанными сторонами	93
39	Основные дочерние компании	96
40	Приобретение и выбытие дочерней компании	96
41	События после отчетной даты	98

Аудиторское заключение

Акционерам и руководству ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Аудируемое лицо (материнская компания Группы):

Полное наименование на русском языке: ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

Сокращенное наименование на русском языке: ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Наименование на английском языке: Open Joint-Stock Company «ALFA-BANK».

Дата регистрации Банком России: 29.01.1998 г.

Регистрационный номер: 1326

Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 007893219 от 26.07.2002 г., основной государственный регистрационный номер 1027700067328. Выдано Управлением МНС России по г. Москве.

ОАО «АЛЬФА-БАНК» включен в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов с 16 декабря 2004 года под номером 309.

В проверяемом периоде ОАО «АЛЬФА-БАНК» осуществлял свою деятельность на основании следующих лицензий:

- Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 1326 от 29.01.1998 г. и № 1326 от 05.03.2012 г.
- Лицензия на право привлечения во вклады и размещения драгоценных металлов № 1326 от 29.01.1998 г.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-04148-000100 от 20.12.2000 г. на осуществление депозитарной деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03471-100000 от 07.12.2000 г. на осуществление брокерской деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03574-010000 от 07.12.2000 г. на осуществление дилерской деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03671-001000 от 07.12.2000 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия.
- Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00049 от 25.06.2002 г. бессрочная.
- Лицензия на осуществление работ с использованием сведений, составляющих государственную тайну № 3928 от 08.12.2010 г., выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 08.12.2015 г.
- Лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, № 1424 от 25.08.2009 г. без ограничения срока действия, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудитора(ов)

заключений

Независимый член BKR International

Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм

- Лицензия на осуществление технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств № 6329 Х от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации № 6331 У от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление распространения шифровальных (криптографических) средств № 6330 Р от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации № 9732 У от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление распространения шифровальных (криптографических) средств № 9731 Р от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств № 9730 Х от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление разработки, производства шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных и телекоммуникационных систем № 6328 П от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на деятельность по разработке и (или) производству средств защиты конфиденциальной информации № 0603 от 26.01.2010 г., выдана Федеральной службой по техническому и экспортному контролю, действительная до 26.01.2015.
- Лицензия на деятельность по технической защите конфиденциальной информации № 0991 от 26.01.2010, выдана Федеральной службой по техническому и экспортному контролю, действительная до 26.01.2015.

Аудиторская организация:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит» (ЗАО «Интерком-Аудит»).

Наименование на английском языке: Intercom-Audit JSC

Место нахождения: 119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д.126, стр.6.

Адрес нахождения структурного подразделения: 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13.

Государственный регистрационный номер: Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серии 77 № 010904109 от 08.08.2002 (основной регистрационный номер (ОГРН) 1027700114639), выдано Межрайонной инспекцией ФНС РФ №46 по г. Москве

ЗАО «Интерком-Аудит» является:

- Членом СРО НП «Аудиторская палата России» (зарегистрировано в государственном реестре саморегулируемых организаций auditors под номером 1, Приказ Минфина РФ от 01.10.2009 г. №455);
- Членом Ассоциации российских банков;

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

4

Независимый член BKR International
Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм

Для аудиторских

фирм

- Членом Ассоциации региональных банков России;
- Членом Российского общества оценщиков;
- Независимым членом Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм «BKR International».

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций: ЗАО «Интерком-Аудит» включено 28 декабря 2009 г. в Реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО НП «Аудиторская Палата России» за основным регистрационным номером 10201007608.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «АЛЬФА-БАНК» и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию за 31 декабря 2012 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированные отчеты о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также формирование обоснованных в сложившихся обстоятельствах расчетных оценок.

Ответственность независимых аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение относительно данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны соблюдать принципы профессиональной этики, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрываемой в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от суждения аудиторов, в том числе от оценки риска существенных искажений финансовой отчетности вследствие мошеннических или ошибочных действий. При проведении оценок данного риска аудиторы анализируют систему внутреннего контроля Группы в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих сложившимся обстоятельствам, но не с целью выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает анализ правомерности применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок руководства, а также анализ представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения относительно данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Независимый член BKR International
Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм

Для аудиторских
заказчиков

Мнение независимых аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы за 31 декабря 2012 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «Интерком-Аудит»
Москва, Россия,
25 апреля 2013 г.

Руководитель аудиторской организации:

Генеральный директор
(квалификационный аттестат № K010761
от 19.12.1994 г., срок действия не ограничен)



Ю.Л. Фадеев

Руководитель Департамента банковского
аудита и МСФО кредитных организаций
ЗАО «Интерком-Аудит»
(квалификационный аттестат аудитора
№02-000030 от 15.11.2011,
срок действия не ограничен;
ACCA DipIFR (диплом ACCA
по МСФО на русском языке), март 2006 г.)

Е.В. Коротких

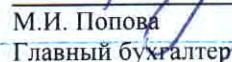
ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

(в тысячах рублей)		Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8		157 978 050	89 010 534
Обязательные резервы на счетах в центральных банках			13 480 928	10 174 698
Торговые ценные бумаги	9		26 750 344	35 440 926
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9		42 243 403	19 746 403
Средства в других банках	10		92 454 394	72 409 898
Кредиты и авансы клиентам	11		952 445 799	738 328 288
Инвестиции	12		80 258 592	53 699 731
Прочие финансовые активы	13		13 081 060	19 098 857
Прочие активы	14		603 918	385 918
Основные средства и нематериальные активы	15		19 015 407	11 800 984
Гудвил	16		1 935 409	13 526 310
Текущие требования по налогу на прибыль			447 168	747 817
Отложенный налоговый актив	30		1 339 345	2 947 145
Итого активов			1 402 033 817	1 067 317 509
Обязательства				
Средства других банков	17		162 515 046	83 465 101
Средства клиентов	18		839 637 053	624 118 133
Выпущенные долговые ценные бумаги	19		172 390 567	158 733 775
Синдицированные и прочие кредиты	20		3 804 152	12 765 711
Субординированные кредиты	21		66 668 128	43 583 992
Прочие финансовые обязательства	22		17 538 296	28 044 878
Прочие обязательства	23		7 160 834	7 080 531
Текущие обязательства по налогу на прибыль			380 009	1 159 657
Отложенное налоговое обязательство	30		229 592	360 703
Итого обязательств			1 270 323 677	959 312 481
Собственный капитал				
Уставный капитал	24		62 677 934	62 610 230
Эмиссионный доход	24		11 525 541	11 525 541
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			263 043	(486 919)
Фонд переоценки основных средств			867 191	898 917
Фонд накопленных курсовых разниц			655 925	2 935 419
Нераспределенная прибыль/(Накопленный дефицит)			55 507 605	26 711 016
Чистые активы, принадлежащие собственникам Группы			131 497 239	104 194 204
Неконтрольной доле участия			212 901	3 810 824
Итого собственный капитал			131 710 140	108 005 028
Итого обязательств и собственного капитала			1 402 033 817	1 067 317 509

25 апреля 2013 года.



Э. Бакстер
Заместитель Председателя Правления



М.И. Попова
Главный бухгалтер

ЗАО «ИНТЕРКОМ АУДИТ»


Группа ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах рублей)	Прим.	2012	2011
Процентные доходы	25	100 609 911	82 034 347
Процентные расходы	25	(44 238 164)	(35 248 339)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	25	(995 866)	(788 799)
Чистые процентные доходы		55 375 881	45 997 209
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	4 371 301	1 617 945
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		59 747 182	47 615 154
Комиссионные доходы	26	24 511 960	18 776 447
Комиссионные расходы	26	(7 080 537)	(5 280 633)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(7 289 346)	(2 562 626)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	12	(1 396 402)	2 532 360
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	27	1 017 488	(2 989 607)
Прочие резервы	13,34	(507 614)	(1 058 536)
Прочие операционные доходы	28	526 095	2 219 467
Операционные доходы		69 528 826	59 252 026
Операционные расходы	29	(33 060 177)	(30 116 925)
Операционная прибыль		36 468 649	29 135 101
Финансовый результат от продажи дочерних компаний	40	(236 833)	-
Доля в прибыли ассоциированной компании		-	(29 238)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		36 231 816	29 105 863
Расходы по налогу на прибыль	30	(7 797 150)	(5 560 782)
Прибыль/(убыток) за год		28 434 666	23 545 081
Прочие составляющие совокупного дохода			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		293 096	82 746
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибылей или убытков		664 235	(871 541)
Фонд накопленных курсовых разниц			
- Влияние пересчета финансовой отчетности в валюту представления:		1 776 803	2 176 569
- Корректировки по реклассификации при выбытии дочерней компании	40	(4 056 297)	-
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупного дохода		(207 369)	183 402
Прочие составляющие совокупного дохода за год		(1 529 532)	1 571 176
Итого совокупный доход за год		26 905 134	25 116 257
Прибыль/(убыток), принадлежащий:			
Собственникам Группы		28 764 875	23 029 524
Неконтрольной доле участия		(330 209)	515 557
Прибыль/(убыток) за год		28 434 666	23 545 081
Итого совокупный доход за год, принадлежащий:			
Собственникам Группы		27 235 343	24 600 700
Неконтрольной доле участия		(330 209)	515 557
Итого совокупный доход за год		26 905 134	25 116 257

25 апреля 2013 года


Э. Бакстер
 Заместитель Председателя Правления


М.И. Попова
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 98 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

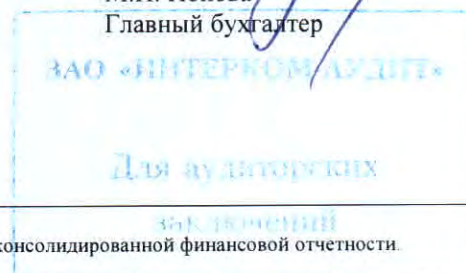
	Средства, принадлежащие собственникам Группы							Неконт- рольная доля участия	Итого собствен-ный капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Фонд переоцен- ки зданий	Фонд переоцен- ки ценных бумаг, имеющих- ся в наличии для продажи	Фонд накоплен- ной курсовой разницы	Нераспре- деленная прибыль и прочие резервы	Итого		
(в тысячах рублей)									
Остаток на 1 января 2011 года	62 677 934	11 525 541	923 822	118 474	758 850	3 656 587	79 661 208	-	79 661 208
Прибыль за год	-	-	-	-	-	23 029 524	23 029 524	515 557	23 545 081
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(605 393)	2 176 569	-	1 571 176	-	1 571 176
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(605 393)	2 176 569	23 029 524	24 600 700	515 557	25 116 257
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(24 905)	-	-	24 905	-	-	-
Объединение компаний (Примечание 40)	(67 704)	-	-	-	-	-	(67 704)	3 295 267	3 227 563
Остаток на 31 декабря 2011 года	62 610 230	11 525 541	898 917	(486 919)	2 935 419	26 711 016	104 194 204	3 810 824	108 005 028
Прибыль за год	-	-	-	-	-	28 764 875	28 764 875	(330 209)	28 434 666
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	749 962	(2 279 494)	-	(1 529 532)	-	(1 529 532)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	749 962	(2 279 494)	28 764 875	27 235 343	(330 209)	26 905 134
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(31 726)	-	-	31 726	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(12)	(12)	-	(12)
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	211 476	211 476
Выбытие дочерней компании (Примечание 40)	67 704	-	-	-	-	-	67 704	(3 479 190)	(3 411 486)
Остаток на 31 декабря 2012 года	62 677 934	11 525 541	867 191	263 043	655 925	55 507 605	131 497 239	212 901	131 710 140

25 апреля 2013 года



Э. Бакстер
Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова
Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 11 по 98 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОАО «АЛЬФА-БАНК»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах рублей)	2012	2011
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	98 316 334	69 673 373
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, синдицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам	(23 981 871)	(20 140 812)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(995 866)	(788 799)
Комиссии полученные	24 511 960	18 776 447
Комиссии уплаченные	(6 880 977)	(5 271 767)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(7 538 432)	(1 125 189)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	12 832 672	(8 057 272)
Прочие полученные операционные доходы	460 132	2 238 926
Операционные расходы уплаченные	(12 141 797)	(8 755 061)
Расходы на содержание персонала	(18 984 303)	(14 925 268)
Уплаченный налог на прибыль	(6 120 268)	(3 416 353)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	59 477 584	28 208 225
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый прирост по обязательным резервам в Банке России других национальных центральных банках	(3 306 230)	(4 085 821)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам	(22 629 785)	10 952 313
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках	(37 416 516)	28 346 485
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам	(256 158 598)	(178 236 564)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам и прочим финансовым активам	(6 068 721)	4 430 412
Чистый прирост по средствам других банков	105 239 325	15 714 120
Чистый прирост по средствам клиентов	239 740 107	67 836 973
Чистое (снижение)/ прирост по прочим обязательствам и прочим финансовым обязательствам	(7 344 388)	6 411 394
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности	71 532 778	(20 422 463)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(114 314 950)	(61 659 223)
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	90 235 275	66 011 647
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(8 065)	-
Выбытие инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12 322	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-	(1 404 572)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	1 455 296	7 570 312
Приобретение дочерней компании	-	(6 055 356)
Выручка от реализации дочерней компании	11 430 233	-
(Приобретение)/ выбытие основных средств	(8 030 402)	(2 877 426)
Дивиденды полученные	27 883	9 584
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(19 192 408)	1 594 966
Денежные средства от финансовой деятельности		
Привлечение субординированных, синдицированных и прочих кредитов	22 706 562	7 954 620
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	60 459 072	73 477 016
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(45 669 237)	(57 006 812)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(18 363 019)	(17 473 521)
Дивиденды выплаченные	(11)	-
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	19 133 367	6 951 303
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(2 506 221)	2 503 349
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	68 967 516	(9 372 845)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)	89 010 534	98 383 379
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)	157 978 050	89 010 534

25 апреля 2013 года

Э. Бакстер

Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 98 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Основная деятельность Группы ОАО «АЛЬФА-БАНК»

ОАО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) и его дочерние компании (далее – «Группа») осуществляют деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов – физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность в области фондирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Прямыми акционерами ОАО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2012 года являлись ОАО "АБ Холдинг" и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. Конечной материнской компанией Банка является ABN Holdings S.A., ("ABNH"), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая шести физическим лицам. Г-ну Фридману, г-ну Хану и г-ну Кузьмичеву («Держатели контрольного пакета акций») в совокупности принадлежит 77.86% акций ABNH. Никто из Держателей контрольного пакета акций индивидуально не контролируют и/или не владеет 50% или более акций ABNH.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27. Основное место деятельности Банка: 107078, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, 9.

На 31 декабря 2012 года Группа имеет 521 офис (2011 год: 467 офисов), большинство из которых относится к деятельности ОАО «АЛЬФА-БАНК».

Коммерческая деятельность Группы осуществляется в основном ОАО «АЛЬФА-БАНК» с 1991 года на основании генеральной лицензии №1326, выданной Центральным Банком Российской Федерации.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Центральным Банком Российской Федерации моратория на платежи. Amsterdam Trade Bank N.V. (Нидерланды), ОАО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) являются основными дочерними компаниями ОАО «АЛЬФА-БАНК».

Деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК» в отчетном периоде осуществлялась на основании следующих лицензий:

- Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 1326 от 29.01.1998 г. и № 1326 от 05.03.2012 г.
- Лицензия на право привлечения во вклады и размещения драгоценных металлов № 1326 от 29.01.1998 г.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-04148-000100 от 20.12.2000 г. на осуществление депозитарной деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03471-100000 от 07.12.2000 г. на осуществление брокерской деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03574-010000 от 07.12.2000 г. на осуществление дилерской деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03671-001000 от 07.12.2000 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия.

- Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00049 от 25.06.2002 г. бессрочная.
- Лицензия на осуществление работ с использованием сведений, составляющих государственную тайну № 3928 от 08.12.2010 г., выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 08.12.2015 г.
- Лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, № 1424 от 25.08.2009 г. без ограничения срока действия, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.
- Лицензия на осуществление технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств № 6329 X от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации № 6331 У от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление распространения шифровальных (криптографических) средств № 6330 Р от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации № 9732 У от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление распространения шифровальных (криптографических) средств № 9731 Р от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств № 9730 X от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление разработки, производства шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных и телекоммуникационных систем № 6328 П от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на деятельность по разработке и (или) производству средств защиты конфиденциальной информации № 0603 от 26.01.2010 г., выдана Федеральной службой по техническому и экспортному контролю, действительна до 26.01.2015.
- Лицензия на деятельность по технической защите конфиденциальной информации № 0991 от 26.01.2010, выдана Федеральной службой по техническому и экспортному контролю, действительна до 26.01.2015.

Группа осуществляет широкий спектр инвестиционных операций и услуг клиентам, включая продажу прав собственности и брокерские операции.

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских
заключений

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Характер операций Группы обусловлен ее существенной зависимостью от экономики и финансовых рынков России.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, ее экономика зависит от цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Существующая неопределенность и волатильность финансовых рынков, в частности в Европе, и другие риски могут оказать неблагоприятное влияние на финансовый и корпоративный сектора в России. Руководство определило уровень под обесценение кредитов, используя модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения в экономической ситуации, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Поэтому окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут существенно отличаться от существующего уровня резервов. См. Примечание 4.

3 Основы представления отчетности

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 6).

ОАО «АЛЬФА-БАНК» ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Другие дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с правилами бухгалтерского учета и требованиями применимого законодательства о компаниях той страны, в которой они расположены. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих бухгалтерских данных и соответствующим образом скорректирована для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Активы и обязательства Группы представляются в консолидированной финансовой отчетности в порядке их ликвидности. Такое представление является более уместным, более информативным и более значимым, чем представление активов и обязательств с разбивкой по принципу долгосрочности и краткосрочности. Долгосрочными считаются активы и обязательства со сроком погашения свыше года.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании (включая компании специального назначения), в отношении которых Группа обладает полномочиями управлять их финансовой и хозяйственной политикой, которая обычно свойственна Группе, доля участия которой в дочерней компании превышает половину голосующих акций. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматриваются при принятии решения о том, контролирует ли Группа компанию. Дочерние компании полностью включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактической передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля). Эти компании исключаются из консолидированной отчетности с даты прекращения контроля.

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских
заключений

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных акций или принятых обязательств на дату обмена. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства, и условные обязательства, принятые при приобретении компаний, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтрольной доли.

Группа оценивает неконтрольную долю участия индивидуально по каждой операции, либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтрольной доли участия в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтрольной доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также исключаются, если только операция не свидетельствует об обесценении переданных активов. Там, где необходимо, учетная политика дочерних компаний была изменена для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтрольная доля участия – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. В консолидированном отчете о финансовом положении неконтрольная доля участия отражена как отдельный компонент собственных средств.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, любая оставшаяся часть инвестиции в эту бывшую дочернюю компанию оценивается по справедливой стоимости, а возникшие при этом прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период.

Приобретение и продажа неконтрольных долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтрольной доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтрольной доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученным от продажи возмещением и балансовой стоимостью проданной неконтрольной доли участия, как операцию с капиталом в отчете об изменениях в составе собственных средств.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей консолидированной финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских
заключений

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива минус выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. отражение доходов и расходов в данном Примечании).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Переоценка иностранной валюты. Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка, дочерние компании Банка, входящие в Группу, используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Банка России по обменным курсам на конец периода отражаются в составе прибылей или убытков за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение всех компаний Группы (при этом функциональная валюта ни одной из них не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;
- доходы и расходы по каждому отчету о совокупном доходе пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- компоненты собственных средств пересчитываются по исторической стоимости;
- все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае потери контроля над иностранной компанией, ранее отраженные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в другую валюту представления отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год в качестве прибыли или убытка при реализации. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля относящиеся к нему накопленные курсовые разницы реклассифицируются на неконтрольную долю в составе собственных средств.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, признаются активом или обязательством иностранной компании и пересчитываются по курсу на конец отчетного периода.

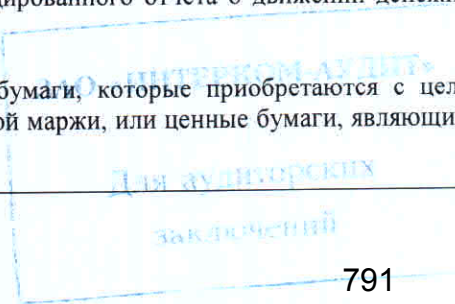
За 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,3727 рублей за 1 доллар США (2011 г.: 32,1961 рубля за 1 доллар США); средний обменный курс составил 31,0930 рубля за 1 доллар США (2011 г.: 29,3874 рубля за 1 доллар США).

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках. Обязательные резервы на счетах в центральных банках представляют собой средства, депонированные в Банке России и других центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся



частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

Группа может перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в прибыли или убытках в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и оказывающих воздействие на расчетные будущие денежные потоки финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских
заключений

- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих сторон: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, заложенное у Группы;
- любое обременение имущества заемщика (залог, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Группы;
- полная потеря заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) без направления предварительного письменного уведомления Группы;
- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика.

Ожидаемый срок с момента возникновения убытков до их обнаружения определяется руководством по каждому идентифицированному портфелю на основе данных за прошлые периоды. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникнут в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

ДЛЯ АУДИТОРСКИХ
ЗАКЛЮЧЕНИЙ

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физических лиц списываются по истечении 180 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в составе прибыли и убытка за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально активы признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов, в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на рынке. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является

признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится на прочий совокупный доход. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего отчетного периода.

Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при постановке на учет. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Советом директоров.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Классифицируются инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения в момент первоначального признания, далее пересматриваются на конец отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил, связанный с приобретением ассоциированных компаний, включается в статью отчета о финансовом положении «Инвестиции в ассоциированные компании». Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для акционеров

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен Гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость Гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Оборудование отражено по стоимости приобретения (при необходимости скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года – для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года) за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Группы и оборудование, находящееся в операционной аренде, регулярно переоцениваются. Периодичность проведения переоценки зданий зависит от изменений их справедливой стоимости. Руководство Группы использует собственные суждения при определении существенности изменений справедливой стоимости в отчетном периоде в целях принятия решений о необходимости переоценки. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и дохода от переоценки в собственных средствах. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере использования данного актива Группой, и сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Основные средства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения дочерней компании и являются затратами Группы.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.

Отношения с клиентами. Отношения с клиентами включают отношения с юридическими и физическими лицами, чьи текущие счета находились в дочернем банке в момент объединения компаний. Отношения с клиентами амортизируются методом уменьшающегося остатка, отражая модель ожидаемого использования будущих экономических выгод от приобретения актива.

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских
заключений

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Группой и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями 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.

Амортизация. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Программное обеспечение	10% - 20% в год; и
Улучшение арендованного имущества:	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную стоимость, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочную аренду земли, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости земельных участков, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости общей суммы инвестиций в лизинг. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Группой, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты – это кредиты, предоставленные Группе группой финансовых учреждений. Синдицированные кредиты отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированные кредиты. В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Группа будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечивающего совпадение с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

Уставный капитал. Обыкновенные акции и дивиденды, объявленные по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были утверждены акционерами. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой или доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства территорий, на которых Группа осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Для аудиторских
заключений

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

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов. Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов включают взносы, уплаченные в государственную систему страхования вкладов. Эти расходы не являются дополнительными затратами по сделке, которые следовало бы отражать как часть эффективной процентной ставки. Взносы в государственную систему страхования вкладов не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

Активы, находящиеся на хранении. Как правило, Группа выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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 урегулировать обязательство.

Резервы на обязательства и отчисления. Оценочное обязательство представляет собой обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценочные обязательства признаются при

ОАО «АЛЬФА-БАНК»
Для аудиторских
заключений

наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в соответствии с действующими планами оплаты персоналу. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом периоде. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 5 788 001 тысяч рублей (2011 г.: 6 818 239 тысяч рублей), соответственно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Примечание 37.

Налог на прибыль. Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 34). Группа отражает обязательства по ожидаемым

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских

заключений

вопросам налогового аудита на основе оценки того, будет ли необходимо платить дополнительные налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2012 года.

Раскрытие информации – Передача финансовых активов – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2011 г. и после этой даты). Поправка требует раскрытия дополнительной информации о рисках, возникающих из переданных финансовых активов. Поправка содержит требование раскрытия по классу актива характера, балансовой стоимости и описания рисков и выгод от финансовых активов, которые были переданы другой стороне, но продолжают оставаться на балансе предприятия. Раскрытие информации также требуется для того, чтобы пользователь осознавал объем любых соответствующих обязательств и взаимоотношение между финансовыми активами и соответствующими обязательствами. В тех случаях, когда финансовые активы снимаются с учета, но предприятие все еще подвержено определенным рискам и выгодам, связанных с переданным активом, требуется раскрытие дополнительной информации для понимания последствий таких рисков. Согласно стандарту такие новые раскрытия должны быть представлены в форме отдельного примечания. См. Примечание 35.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», касающиеся гиперинфляции и исключающие ссылки на фиксированные даты за некоторыми исключениями, не оказали влияния на настоящую консолидированную отчетность. Поправка к стандарту IAS 12 «Налоги на прибыль», согласно которой было введено понятие опровержимой презумпции о том, что инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, полностью возмещается через продажу, не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

7 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Группа ранее не применяла:

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., заменяет три части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО (IFRS) 9 была внесена поправка, касающаяся классификации и оценки финансовых обязательств, а в декабре 2011 г. была внесена поправка (i) об изменении даты вступления в силу поправки для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. и после этой даты, и (ii) раскрытии дополнительной информации при переходе. Основные положения стандарта:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: активы, оцениваемые в последующем по справедливой стоимости; и активы, оцениваемые в последующем по амортизированной стоимости; Решение принимается при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели организации, применяемой к управлению ее финансовыми инструментами, и характеристик договорных денежных потоков инструмента.
- Инструмент оценивается в последующем по амортизированной стоимости только в том случае, если он

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских

заключений

является долговым инструментом и (i) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки актива представляют собой исключительно выплаты основного долга и процентов (то есть инструмент имеет только «основные черты кредита»). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убытки.

- Все долевые инструменты оцениваются в последующем по справедливой стоимости. Долевые инструменты, которые удерживаются в целях торговли будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убытки. В случае всех других инвестиций в долевые инструменты, при их первоначальном признании может быть принято безотзывное решение о признании нереализованного или реализованного прироста или потери справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а не через прибыль или убытки. Прирост и потеря справедливой стоимости не могут быть возвращены в прибыль или убытки, поскольку они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены без изменений в МСФО (IFRS) 9. Основное изменение заключается в том, что организация должна представлять результаты изменений в своем кредитном риске по финансовым обязательствам, показанным по справедливой стоимости через прибыль или убытки в прочем совокупном доходе.

Хотя применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 г., разрешено и более раннее применение этого стандарта. Группа рассматривает вопрос о последствиях этого стандарта, его влиянии на Группу и времени применения.

МСФО (IFRS) 10, Консолидированная финансовая отчетность (выпущен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. и после этой даты) заменяет все рекомендации по контролю и консолидации в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля, чтобы одинаковые критерии применялись ко всем организациям при определении контроля. Данное определение сопровождается подробными рекомендациями по применению. В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11, Совместные соглашения, (выпущен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г. и после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные взносы участников». В результате изменений в определениях число видов совместных соглашений сократилось до двух: совместный контроль и совместные предприятия. Существующий политический выбор пропорциональной консолидации для совместно контролируемых предприятий был исключен. Учет по методу долевого участия обязателен для участников совместных предприятий. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 12, Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях (выпущен в мае 2011г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г. и после этой даты) применяется к предприятиям, которые имеют доли участия в дочерней компании, совместном предприятии, ассоциированной компании или неконсолидированном структурированном предприятии. Стандарт заменяет требования к раскрытию информации МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО 12 требует, чтобы предприятия раскрывали информацию, которая помогает пользователям финансового отчета оценить характер, риски и финансовые эффекты, связанные с долями участия предприятия в дочерних компаниях, ассоциированных компаниях, совместных предприятиях и неконсолидированных структурированным предприятиях. Для достижения этих целей новый стандарт требует раскрытия информации по ряду направлений, включая важные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля предприятия или существенного влияния его долей участия в других предприятиях, расширенного раскрытия информации о неконтролирующих долях участия в группе и денежных потоках, обобщенной финансовой информации о дочерних компаниях с существенными неконтролирующими долями участия и подробного раскрытия долей участия в неконсолидированных структурированных предприятиях. Группа считает, что поправки не окажут существенного воздействия на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13, Оценка справедливой стоимости (выпущен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г. и после этой даты) имеет целью обеспечить последовательность и уменьшить

сложность оценки за счет пересмотренного определения справедливой стоимости и одного источника оценки справедливой стоимости и требований раскрытия информации применительно к МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27, Отдельная финансовая отчетность (пересмотрен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г. и после этой даты) был изменен и в настоящее время излагает требования по учету и раскрытию информации в отношении инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании, когда предприятие готовит отдельную финансовую отчетность. Рекомендации по контролю и консолидации финансовой отчетности были заменены на МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 28, Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (пересмотрен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г.). Поправка в МСФО (IAS) 28 появилась в результате проекта Комитета о совместных предприятиях. При обсуждении проекта, Комитет принял решение включить учет для совместных предприятий с применением метода долевого участия в стандарт МСФО (IAS) 28, так как это метод применяется как к совместным предприятиям, так и ассоциированным компаниям. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 1 Представление финансовой отчетности (выпущена в июне 2011г, применяется к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2012 г. или после этой даты) изменяет порядок раскрытия позиций, представленных в прочем совокупном доходе. Поправки требуют, чтобы предприятия разделяли позиции, представленные в прочем совокупном доходе на две группы в зависимости от того, могут или не могут они быть переклассифицированы в прибыль или убытки в будущем. Предлагаемое название, использованное в МСФО (IAS 1) была изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочий совокупный доход». Группа считает, что исправленный стандарт изменит представление ее консолидированной финансовой отчетности, но не повлияет на оценку операций и балансов.

Исправленный МСФО (IAS) 19, Вознаграждения работникам (выпущен в июне 2011 г.), применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или после этой даты) вносит значительные изменения в признание и оценку расходов на пенсионные пособия и пособия по окончании трудовой деятельности и в раскрытие информации по всем вознаграждениям работникам. Стандарт требует признания всех изменений в чистом обязательстве (активе) по установленным вознаграждениям, когда они возникают в отношении: (i) стоимости услуг и чистых процентов в прибыли или убытках; и (ii) переоценок в прочем совокупном доходе. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Зачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. и после этой даты). Поправкой введены дополнительные рекомендации по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения несоответствий, выявленных в применении некоторых критериев зачета. В частности, разъясняется значение «на данный момент имеет юридически исполнимое право на зачет» и что некоторые системы расчета брутто могут считаться эквивалентом чистого расчета. В настоящее время Группа оценивает воздействие стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 г. и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г.) Усовершенствования заключаются в изменениях пяти стандартов. В МСФО (IFRS) 1 была внесена поправка, в которой (i) поясняется, что предприятие, которое возобновляет подготовку финансовой отчетности по МСФО, может либо снова применить МСФО (IFRS) 1 или применить все стандарты МСФО ретроспективно, как будто оно не прекращало применять их, и добавляется положение об освобождении от применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», ретроспективно, предприятиями, применяющими стандарты в первый раз. В МСФО (IAS) 1 была внесена поправка, в которой поясняется, что примечания не требуются к третьему балансовому отчету, представленному в начале предшествующего периода, когда указывается, что на него не оказали существенного влияния ретроспективные повторные отчеты, изменения в учетной политике или переклассификации для целей представления, однако примечания необходимы, когда предприятие добровольно решает представить дополнительную сравнительную отчетность. В МСФО (IAS) 16 была внесена поправка, в которой поясняется, что вспомогательное оборудование, которое используется в течение более одного периода, классифицируется как основные средства, а не как запасы. В МСФО (IAS) 32 была внесена поправка, в которой поясняется, что некоторые налоговые последствия распределяемых выплат владельцам должны учитываться в отчете о прибылях и убытках, как всегда требовал МСФО (IAS 12). МСФО (IAS) 34 был исправлен с целью приведения в соответствие его требований с МСФО

(IFRS) 8. Согласно МСФО (IAS 34) требуется раскрытие показателя общих активов и обязательств по операционному сегменту только в том случае, если такая информация регулярно предоставляется главному лицу, ответственному за принятие решения и имели место существенные изменения в этих показателях после последней годовой финансовой отчетности. В настоящее время Группа оценивает воздействие стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к руководству по переходу на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г.) В поправках дается разъяснение по поводу руководства по переходу к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны провести контрольную оценку в первый день годового периода, в который осуществляется переход на МСФО (IFRS) 10, и если вывод о необходимости консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 г. - для предприятия, использующего в качестве отчетного календарного года, которое принимает МСФО (IFRS) 10 в 2013 г.) пересчитываются, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Поправки также предусматривают дополнительные переходные льготы в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», ограничивая требования предоставления скорректированной сравнительной информации только в отношении предшествующего сравнительного периода.

Кроме того, поправки снимают требование представления сравнительной информации по раскрытию информации в отношении неконсолидированных структурных предприятий за периоды до первого применения МСФО (IFRS) 12. В настоящее время Группа оценивает воздействие стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 Первое применение международных стандартом финансовой отчетности – «Займы, предоставляемые государством» (выпущены в марте 2012 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г.) Поправки, в отношении займов, полученных от государства по процентной ставке ниже рыночной, предоставляют предприятиям, впервые применяющим МСФО, освобождение от полного ретроспективного применения МСФО при учете таких займов при переходе к МСФО. Предприятиям, впервые применяющим МСФО, предоставляется такое же освобождение, что и существующим составителям. Поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 - Инвестиционные предприятия (выпущены 31 октября 2012 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2014 г.) Поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов с целью предоставления им услуг по управлению инвестициями, (ii) берет на себя обязательство перед инвесторами о том, что целью его бизнеса будет инвестирование средств исключительно для увеличения стоимости капитала или инвестиционного дохода, и (iii) оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости через прибыль и убытки, и консолидировать только те дочерние предприятия, которые предоставляют услуги, являющиеся продолжением инвестиционной деятельности материнского предприятия. Поправка МСФО (IFRS) 12 вводит требования раскрытия новой информации, включая в отношении существенных суждений при определении, является ли предприятие инвестиционным предприятием, и информацию о финансовой или другой поддержке, оказываемой неконсолидированному предприятию, либо планируемой, либо уже предоставленной дочернему предприятию. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации. В интерпретации ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» рассматривается вопрос о том, когда и как учитываются выгоды, возникающие при вскрышных работах в горно-добывающей промышленности. Интерпретация не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских

Закончен

805

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Наличные средства	32 754 401	24 900 696
Остатки по счетам в центральных банках (за исключением обязательных резервов)	40 445 468	25 142 708
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	4 471 200	4 190 390
- стран Европы и США	22 947 433	20 690 113
- других стран	285 480	155 353
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	43 403 115	10 701 173
- других стран	13 670 953	3 230 101
Итого денежных средств и их эквивалентов	157 978 050	89 010 534

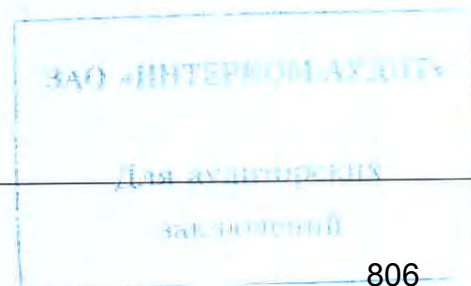
Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости от размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

Анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом. Ниже приводится анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	33 283 115	10 701 173
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	20 149 662	460 379
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	3 641 291	2 769 722
Итого депозитов «овернайт»	57 074 068	13 931 274

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 70 165 535 тысяч рублей (2011 г.: 36 404 372 тысяч рублей), или 82.8% (2011 г.: 93.4%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.



9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Торговые ценные бумаги		
Векселя	18 217 165	144 102
Корпоративные облигации	6 134 944	18 275 779
Корпоративные еврооблигации	1 846 002	5 612 705
Муниципальные облигации	266 913	3 523 645
Еврооблигации других государств	140 014	233 691
Облигации Российской Федерации	98 804	3 125 178
Еврооблигации Российской Федерации	38 537	2 256 435
Итого долговых торговых ценных бумаг	26 742 379	33 171 535
Корпоративные акции	7 965	2 269 391
Итого торговых ценных бумаг	26 750 344	35 440 926
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		
Корпоративные облигации	25 443 369	304 256
Корпоративные еврооблигации	9 359 642	9 807 167
Облигации Российской Федерации	5 208 805	6 318 142
Еврооблигации Российской Федерации	2 228 853	968 590
Муниципальные облигации	-	2 252 626
Итого долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания	42 240 669	19 650 781
Корпоративные акции	2 734	95 622
Итого торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания	42 243 403	19 746 403
Итого торговые ценные бумаги	68 993 747	55 187 329

Дебиторская задолженность по сделкам репо представлена ценными бумагами, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 17). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют сроки погашения с марта 2013 года по февраль 2032 года (2011 г.: с января 2012 года по ноябрь 2023 года), купонный доход от 3.7% до 16.5% годовых (2011 г.: от 3.7% до 19.0% годовых) и доходность к погашению от 0.3% до 35.1% годовых (2011 г.: от 1.2% до 21.5% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях, евро, выпущенными, в основном, крупными российскими компаниями и компаниями стран СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют срок погашения с июля 2013 года по апрель 2044 года (2011 г.: с февраля 2012 года по июнь 2035 года), купонный доход от 5.1% до 12.8% годовых (2011 г.: от 0% до 13.0% годовых) и доходность к погашению от 2.6% до 10.6% годовых (2011 г.: от 4.3% до 32.5% годовых) в зависимости от выпуска.

Векселя представлены непроцентными ценными бумагами, выпущенными крупными российскими банками, деноминированными в российских рублях и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2012 года эти ценные бумаги имеют сроки погашения с марта 2013 года по декабрь 2013 года (2011 г.: февраль 2014 года) и доходность к погашению от 5.0% до 13.3 % годовых (2011 г.: от 5.5%).

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских

заключений

807

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации и свободно обращающимися на международном и российском рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют срок погашения с июля 2022 года по март 2030 года (2011 г.: с января 2012 года по март 2030 года), купонный доход от 7.5% до 12.8% годовых (2011 г.: 6.0% до 12.8% годовых) и доходность к погашению от 2.6% до 7.1% годовых (2011 г.: 4.6% до 8.3% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены, в основном, акциями российских компаний.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Корпоративные облигации	Векселя	Корпоративные еврооблигации	Облигации Российской Федерации	Еврооблигации Российской Федерации	Муниципальные облигации	Еврооблигации других государств	Итого
(в тысячах рублей)								
Текущие и необесцененные								
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	12 958 404	-	3 968 865	5 307 609	2 267 390	-	8 900	24 511 168
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	4 049 884	-	202 794	-	-	-	131 114	4 383 792
- с лимитом не более 10 миллионов долларов США	240 922	-	-	-	-	-	-	240 922
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	14 281 082	18 217 165	7 033 985	-	-	266 913	-	39 799 145
- прочее	48 021	-	-	-	-	-	-	48 021
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	31 578 313	18 217 165	11 205 644	5 307 609	2 267 390	266 913	140 014	68 983 048

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Корпоративные облигации	Векселя	Корпоративные еврооблигации	Облигации Российской Федерации	Еврооблигации Российской Федерации	Муниципальные облигации	Еврооблигации других государств	Итого
(в тысячах рублей)								
Текущие и необесцененные								
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	7 925 657	-	2 028 486	8 171 638	2 256 435	-	1 007 689	21 389 905
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	1 117 805	-	3 024 879	-	-	-	-	4 142 684
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	9 292 961	144 102	10 051 654	1 271 682	-	5 776 271	12 425	26 549 095
- прочее	243 612	-	314 853	-	-	-	182 167	740 632
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	18 580 035	144 102	15 419 872	9 443 320	2 256 435	5 776 271	1 202 281	52 822 316

ЗАО «ИНТЕРКОМ-АУДИТ»

Для аудиторских

заключений

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года длинная балансовая позиция Группы по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания, компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами, информация по этим ценным бумагам, не имеющим индивидуальных лимитов, представлена отдельно в таблице выше. См. Примечание 35.

Для оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, в качестве финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 32.

10 Средства в других банках

(в тысячах рублей)	2012	2011
Кредиты и депозиты в других банках	86 887 204	50 984 420
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	5 567 190	21 425 478
Итого средств в других банках	92 454 394	72 409 898

По состоянию на 31 декабря 2012 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 6 944 705 тысяч рублей (2011 г.: 23 505 115 тысяч рублей), по всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

На 31 декабря 2012 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 62 423 498 тысяч рублей (2011 г.: 52 230 138 тысяч рублей) или 67.5% (2011 г.: 72.1%) от общей суммы средств в других банках.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах рублей)	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	30 995 079	-	30 995 079
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	32 925 938	-	32 925 938
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	22 966 187	5 567 190	28 533 377
Итого средств в других банках	86 887 204	5 567 190	92 454 394

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах рублей)	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
Текущие необесцененные			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	24 730 695	8 218 526	32 949 221
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	5 682 568	5 280 032	10 962 600
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	20 571 157	7 926 920	28 498 077
Итого средств в других банках	50 984 420	21 425 478	72 409 898

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

По состоянию на 31 декабря 2012 года срочные депозиты в других банках включают депозиты до востребования в сумме 3 562 248 тысяч рублей (2011 г.: 7 185 943 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, отнесенных к категории «Средства в других банках», приблизительно равна балансовой стоимости. Примечание 37.

Для целей оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2012	2011
Корпоративные кредиты	831 782 617	663 256 757
Кредиты малым и средним предприятиям	13 370 396	18 579 021
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	17 347 939	33 841 209
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	88 127 536	45 934 785
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	9 177 459	10 464 462
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	48 791 801	31 091 113
Кредиты физическим лицам - автокредитование	1 728 065	3 343 334
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(57 880 014)	(68 182 393)
Итого кредиты и авансы клиентам	952 445 799	738 328 288

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2012 года: