

ПРИЛОЖЕНИЕ №6

Финансовая отчетность Кредитной организации – эмитента в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и отчет независимого аудитора за 2011 год.

«Фольксваген Банк РУС» (ООО)

**Финансовая отчетность в соответствии с
международными стандартами финансовой
отчетности и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2011 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	12
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	13
6	Новые учетные положения	15
7	Денежные средства и их эквиваленты	18
8	Средства в других банках	19
9	Кредиты и авансы клиентам	20
10	Основные средства и нематериальные активы	23
11	Прочие активы	24
12	Средства других банков	24
13	Средства клиентов	24
14	Прочие обязательства	25
15	Уставный капитал	25
16	Процентные доходы и расходы	26
17	Комиссионные доходы и расходы	26
18	Административные и прочие операционные расходы	27
19	Налог на прибыль	27
20	Управление финансовыми рисками	30
21	Управление капиталом	36
22	Условные обязательства	37
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
24	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	40
25	Операции со связанными сторонами	41
26	События после окончания отчетного периода	43



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и Совету директоров ООО «Фольксваген Банк РУС»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Фольксваген Банк РУС» (далее – «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и отчеты о совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

29 Марта 2012 года
Москва, Российская Федерация

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит») Бизнес-центр
«Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047
T: +7 (495) 967 6000, F: +7 (495) 967 6001, www.pwc.ru

«Фольксваген Банк РУС» (ООО)
Отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 651 027	275 961
Обязательные резервы на счетах в Банке России	7	12 477	106
Средства в других банках	8	-	1 200 977
Кредиты и авансы клиентам	9	3 323 660	177 458
Отложенный налоговый актив	19	-	2 407
Основные средства	10	22 206	14 759
Нематериальные активы	10	80 459	48 361
Прочие активы	11	8 196	3 425
ИТОГО АКТИВОВ		5 098 025	1 723 454
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков		404 000	-
Средства клиентов	13	1 048 070	492
Отложенное налоговое обязательство	19	6 128	-
Прочие обязательства	14	47 514	29 333
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1 505 712	29 825
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	15	3 810 000	1 760 000
Накопленный дефицит		(217 687)	(66 371)
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		3 592 313	1 693 629
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		5 098 025	1 723 454

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления Банка 29 марта 2012 года.

 Жаркова Т. А.
 Председатель Правления

 Лебедева О.Е.
 Заместитель главного бухгалтера

«Фольксваген Банк РУС» (ООО)
Отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	16	108 717	3 741
Процентные расходы	16	(8 722)	-
Чистые процентные доходы		99 995	3 741
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9	(8 300)	(4 213)
Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа) после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		91 695	(472)
Комиссионные доходы	17	2 626	44
Комиссионные расходы	17	(2 768)	(161)
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(74)	-
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(3)	-
Прочие операционные доходы		21	8
Административные и прочие операционные расходы	18	(234 278)	(68 197)
Убыток до налогообложения		(142 781)	(68 778)
(Расходы)/Возмещение по налогу на прибыль	19	(8 535)	2 407
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД		(151 316)	(66 371)

«Фольксваген Банк РУС» (ООО)

Отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный дефицит	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Остаток на 13 августа 2010 года		-	-	-	-
Убыток за год		-	-	(66 371)	(66 371)
Итого совокупный убыток, отраженный за 2010 год		-	-	(66 371)	(66 371)
Оплата долей собственниками	15	880 000	880 000	-	1 760 000
Остаток на 31 декабря 2010 года		880 000	880 000	(66 371)	1 693 629
Убыток за год		-	-	(151 316)	(151 316)
Итого совокупный убыток, отраженный за 2011 год		-	-	(151 316)	(151 316)
Внос собственников в имущество Банка	15	-	2 050 000	-	2 050 000
Остаток на 31 декабря 2011 года		880 000	2 930 000	(217 687)	3 592 313

«Фольксваген Банк РУС» (ООО)
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		86 116	2 315
Проценты уплаченные		(4 722)	-
Комиссии полученные		1 935	8
Комиссии уплаченные		(4 180)	(144)
Расходы, уплаченные по операциям с иностранной валютой		(74)	-
Прочие полученные операционные доходы		21	1
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(180 614)	(49 770)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
		(101 518)	(47 590)
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Банке России		(12 371)	(106)
Чистое снижение/ (прирост) по средствам в других банках		1 200 000	(1 200 000)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(3 130 924)	(181 221)
Чистый прирост по прочим активам		(971)	(29)
Чистый прирост по средствам других банков		400 000	-
Чистый прирост по средствам клиентов		1 047 577	492
Чистое (снижение)/ прирост по прочим обязательствам		(18 823)	2 016
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности			
		(617 030)	(1 426 438)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	10	(13 059)	(15 541)
Приобретение нематериальных активов	10	(44 842)	(42 060)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		(57 901)	(57 601)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Увеличение уставного капитала и взнос собственников в имущество Банка	15	2 050 000	1 760 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
		2 050 000	1 760 000
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(3)	-
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов			
		1 375 066	275 961
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		275 961	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
	7	1 651 027	275 961

1 Введение

Данная финансовая отчетность ООО «Фольксваген Банк РУС» (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Банк был зарегистрирован 2 июля 2010 года и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства и является обществом с ограниченной ответственностью. Данная организационно-правовая форма предусматривает ответственность участников по обязательствам Банка в пределах принадлежащих им долей.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года участниками Банка являлись:

<i>(в процентах)</i>	2011	2010
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG (Германия)	99%	99%
VOLKSWAGEN BANK GMBH (Германия)	1%	1%

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческое кредитование физических и юридических лиц, оказание прочих банковских услуг на территории Российской Федерации. Банк работает на основании банковской лицензии № 3500, дающей право на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц), выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ) 13 августа 2010 года.

Банк не имеет филиалов и представительств. По состоянию на 31 декабря 2011 года в Банке было занято 55 сотрудников (2010 г.: 28 сотрудников).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 117485, Москва, ул. Обручева 30/1, строение 1, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. (Примечание 22).

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило 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 независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Банка в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основные представления отчетности

Настоящая финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – СМСФО), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – КИМСФО).

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Стратегия развития Банка предполагает активное развитие бизнеса в корпоративном сегменте, и, выход на рынок розничного кредитования.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Принципы учетной политики, используемые при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями российского законодательства. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки включают переклассификации определенных видов активов и обязательств, доходов и расходов по статьям отчета о финансовом положении и отчете о совокупном доходе для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в данной отчетности, если не указано иное.

Признание и оценка финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает носящие регулярный характер приобретения и реализации финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, корректируется на сумму понесенных затрат по сделке, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства.

После первоначального признания финансовых инструментов Банк использует следующие методы их оценки в зависимости от их классификации:

- по справедливой стоимости;
- по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость - это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, действующими на добровольной основе.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств. Отражение финансового актива прекращается, когда:

- Прекратилось действие прав на получение денежных потоков от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных средств от актива или оставил за собой право на получение денежных средств от актива, но принял обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»;
- Банк или (а) передал практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды по активу, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания.

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Банка, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования текущих операций Банка. Они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств и отражаются в отдельной статье отчета о финансовом положении.

Средства в других банках. В ходе обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение (при наличии признаков обесценения).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк 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 Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину предполагаемых будущих денежных потоков по нему, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными критериями («событиями убытка»), на основе которых Банк определяет наличие признаков обесценения актива, являются:

- просрочка любого очередного взноса и задержка в платеже не вызвана задержками в платежной системе;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности;
- вероятность банкротства или реорганизации заемщика оценивается как высокая;
- существенное снижение стоимости обеспечения в результате сложившейся неблагоприятной ситуации на рынке.

Списание кредитов, предоставленных клиентам за счет резерва. В случае невозможности взыскания кредитов, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резервов под обесценение. Списание происходит после принятия Банком всех необходимых и достаточных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после получения и реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Излишки средств, полученных в ходе такой реализации, возвращаются заемщику.

Обязательства кредитного характера. Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая неиспользованные кредитные линии. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении обязательств кредитного характера, что и в отношении отраженных на балансе финансовых инструментов.

Под обязательства кредитного характера создаются резервы, если есть вероятность возникновения убытков по таким обязательствам.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражены по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

На конец каждого отчетного периода Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и ценности использования.

Если балансовая стоимость основных средств превышает их возмещаемую сумму, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как убыток от обесценения основных средств.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их совершения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки от продажи с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в отчете о совокупном доходе за год.

Амортизация. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации

Норма амортизации, %%	
Офисное и компьютерное оборудование	
- серверное оборудование и сервера	20
- компьютерное оборудование	33,33
- мебель	20

Нематериальные активы. Нематериальные активы Банка имеют ограниченный срок полезного использования и первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются ежегодно в конце каждого отчетного периода.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе административных и прочих операционных расходов.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с применением метода равномерного списания в течение срока их полезного использования с применением нормы амортизации 20 % в год.

Операционная аренда. Банк выступает в роли арендатора по договорам операционной аренды. Сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой непроемкие финансовые обязательства перед корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе за год включают текущие налоговые платежи и изменения отложенных налоговых активов и обязательств.

Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды с применением ставок налога на прибыль, действующих на конец отчетного периода.

Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были фактически установлены на конец отчетного периода.

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случая, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам в той степени, в которой существует высокая вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме случая, когда отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

Отложенные налоговые активы и обязательства засчитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и отложенные налоги относятся к одной и той же организации-налогоплательщику Банка и налоговому органу.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Банка 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 Банка 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Условные обязательства. Условные обязательства признаются при наличии у Банка условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Банк признает резерв в той части обязательства, для погашения которой представляется вероятным выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, за исключением случаев, когда невозможно привести надежную расчетную оценку обязательства. Вероятность выбытия ресурсов, а также величина резервов по условным обязательствам пересматриваются на каждую отчетную дату.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Чистые активы, принадлежащие участникам. Банк классифицировал доли участников Банка, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью, в качестве долевых инструментов (элементов собственного капитала).

Уставный капитал. Уставный капитал представляет собой совокупность долей участников Банка и отражается по первоначальной стоимости.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов и прочих долговых инструментов, их стоимость снижается до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости изначально.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка и валютой представления финансовой отчетности является российский рубль.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в валюту Российской Федерации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на конец отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Банка по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю включаются в отчет о совокупном доходе в состав доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

На 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 41,6714 рублей за 1 евро и 32,1961 рублей за 1 доллар США (в 2010 году: 40,3331 рублей за 1 евро и 30,4769 рублей за 1 доллар США).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, выплат по отпускам, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, учитываются по методу начисления и производятся по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Банка.

Расходы, связанные с начислением пособий по временной нетрудоспособности, уходу за ребенком и других неденежных льгот производятся при их наступлении.

Банк принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Банка. Такие обязательства отражаются в отчете о финансовом положении по статье "Прочие обязательства" с одновременным отражением в отчете о совокупном доходе в части отпусков, приходящихся на отчетный период.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Собственники и руководство Банка имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. 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 финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом 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 средних исторических данных об убытках 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. По состоянию на отчетную дату убыток от обесценения кредитов и авансов рассчитывался на основе средних значений вероятности дефолта заемщика, которые были получены от материнской организации и основаны на ее статистических данных. В случае если фактические показатели вероятности дефолта будут на 5% выше/ниже средних значений, использованных при расчете убытка под обесценение, то сумма резерва составит приблизительно на 63 028 тыс. руб. больше (2010 г.: на 7 041 тыс. руб. больше) или на 12 513 тыс. руб. меньше (2010 г.: на 4 006 тыс. руб. меньше).

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 22.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства адекватных обстоятельствам. В основу бизнес-плана положено допущение о стабильном росте кредитного портфеля за счет существующих продуктов, а также за счет запуска новых продуктов в условиях стабильных макроэкономических условий.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 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. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 25.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2011 года:

Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. В результате пересмотра стандарта Банк теперь также раскрывает договорные обязательства по покупке и продаже товаров или услуг связанным сторонам.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 года и вступают в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет некоторые требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Перечисленные выше изменения привели к представлению дополнительных или пересмотренных раскрытий информации, но не оказали существенного воздействия на оценку или признание операций и остатков, отраженных в данной финансовой отчетности. Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением").

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации обязательные для текущего периода. ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации выпуска прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместная деятельность и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках Банка, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Банк считает, что пересмотренный стандарт изменит представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет воздействия на годовую финансовую отчетность. ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Банка.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 649 654	273 243
Корреспондентские счета в других банках	1 373	2 718
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 651 027	275 961

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинга других международных агентств, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Центральный банк Российской Федерации	1 649 654	-	1 649 654
- с рейтингом ниже BBB+	-	1 373	1 373
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства	1 649 654	1 373	1 651 027

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Центральный банк Российской Федерации	273 243	-	273 243
- с рейтингом ниже BBB+	-	2 718	2 718
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства	273 243	2 718	275 961

Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2011 года составляют 12 477 тыс. руб. (2010 год: 106 тыс. руб.) Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

8 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Депозиты в других банках	-	1 200 977
Итого средств в других банках	-	1 200 977

Средства в других банках не имеют обеспечения. В соответствии с договорными условиями Банк не имеет право требовать возврата денежных средств до окончания срока депозита без предварительного согласования с банком-контрагентом, при этом в случае досрочного востребования депозита проценты по депозиту будут рассчитаны по более низкой процентной ставке.

Ниже приводится анализ депозитов в других банках по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- в российских банках с участием иностранного капитала,		
из них:	-	1 200 977
- с рейтингом ниже BBB+	-	1 200 977
Итого непросроченных и необесцененных	-	1 200 977
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого средств в других банках	-	1 200 977

Кредитный рейтинг основан на рейтинге Fitch (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге других международных агентств, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch.

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении депозита, является его просроченный статус. По состоянию на 31 декабря 2010 года признаков обесценения по средствам в других банках отмечено не было.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка были остатки денежных средств в двух банках-контрагентах с общей суммой средств, превышающей 400 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих депозитов составляла 1 200 977 тысяч рублей, или 100% от общей суммы средств в других банках.

См. Примечание 23 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках. Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные кредиты	3 336 173	181 671
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(12 513)	(4 213)
Итого кредитов и авансов клиентам	3 323 660	177 458

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	4 213
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	8 300
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	12 513

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Корпоративные кредиты
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 13 августа 2010 года		-
Отчисления в резерв под обесценение в течение года		4 213
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года		4 213

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Лизинг	350 608	11%	122 065	67%
Торговля автотранспортными средствами	2 985 565	89%	59 606	33%
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	3 336 173	100%	181 671	100%

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка было 5 заемщиков/групп взаимосвязанных заемщиков (2010 г.: 1 заемщик) с общей суммой выданных каждому из указанных выше заемщиков/группе взаимосвязанных заемщиков кредитов, превышающей 144 276 тысяч рублей (2010 г.: 82 432 тысяч рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляла 1 492 320 тысяч рублей (2010 г.: 122 065 тысяч рублей), или 45% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (2010 г.: 67%).

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении корпоративных кредитов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Необеспеченные кредиты	1 239 979	136 616
Кредиты, обеспеченные: - транспортными средствами	2 083 681	40 842
Итого кредитов и авансов клиентам	3 323 660	177 458

В приведенной выше информации указана сумма кредита за вычетом резерва под обесценение или справедливая стоимость принятого залогового обеспечения в зависимости от того, какая из этих сумм окажется меньшей; остальная информация раскрыта в составе необеспеченных кредитов.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ корпоративных кредитов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<i>Непросроченные и необесцененные</i> - нормальный кредитный портфель	3 336 173	181 671
Итого непросроченных и необесцененных	3 336 173	181 671
За вычетом резерва под обесценение	(12 513)	(4 213)
Итого кредитов и авансов клиентам	3 323 660	177 458

Согласно внутренней кредитной политике Банка, кредитный портфель делится на несколько категорий риска в зависимости от значения рейтинг-класса заемщика:

- Нормальный кредитный портфель (рейтинг-класс выше среднего);
- Удовлетворительные ссуды (средний рейтинг-класс);
- Ссуды, требующие повышенного внимания (рейтинг-класс ниже среднего);
- Дефолтные ссуды (нижний порог рейтинг-класса).

Рейтинг-класс присваиваются каждому заемщику на основе всестороннего анализа его деятельности.

В целях создания резервов под обесценение Банк формирует резервы на коллективной и индивидуальной основе, следуя методологии материнской организации (Volkswagen Financial Services AG (Германия)), которая разработана в соответствии с принципами МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В основе формирования резервов на коллективной основе лежат статистические данные по дефолтам заемщиков для каждого рейтинг-класса. В связи с тем, что у Банка отсутствуют собственные статистические данные, в целях формирования резервов используются средние значения вероятности дефолта для каждого рейтинг-класса, определенные на основании статистики дефолтов материнской организации.

Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и не обесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения кредитного портфеля, резервы под обесценение были созданы под непросроченные и необесцененные кредиты на основе коллективной модели, используя статистику дефолтов материнской организации.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Банка не было просроченных либо обесцененных кредитов.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»).

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у банка отсутствовали кредиты с избыточным обеспечением. Воздействие обеспечения по активам с недостаточным обеспечением по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 году представлено ниже:

	2011		2010	
	Балансовая сумма активов	Справедли- вая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедли- вая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	3 323 660	2 083 681	177 458	40 842

См. Примечание 23 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

10 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Офисное и компью- терное обору- дование	Итого основных средств	Лицензии на компью- терное программное обеспечение	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Балансовая стоимость на 13 августа 2010 года		-	-	-	-
Поступления		15 541	15 541	51 438	66 979
Амортизационные отчисления	18	(782)	(782)	(3 077)	(3 859)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		14 759	14 759	48 361	63 120
Стоимость на 31 декабря 2010 года		15 541	15 541	51 438	66 979
Накопленная амортизация		(782)	(782)	(3 077)	(3 859)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		14 759	14 759	48 361	63 120
Поступления		13 059	13 059	45 171	58 230
Амортизационные отчисления	18	(5 612)	(5 612)	(13 073)	(18 685)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		22 206	22 206	80 459	102 665
Стоимость на 31 декабря 2011 года		28 600	28 600	96 609	125 209
Накопленная амортизация		(6 394)	(6 394)	(16 150)	(22 544)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		22 206	22 206	80 459	102 665

11 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Предоплата, дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	7 763	3 283
Налоги к возмещению кроме налога на прибыль	23	135
Прочее	410	7
Итого прочих активов	8 196	3 425

Суммы, входящие в состав прочих активов являются непросроченными и необесцененными. Ожидается, что все перечисленные выше активы будут возмещены в течение двенадцати месяцев после конца отчетного года.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

12 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Краткосрочные депозиты других банков	404 000	-
Итого средств других банков	404 000	-

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 23. Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

13 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	1 048 070	492
Итого средств клиентов	1 048 070	492

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	1 012 828	97	272	55
Торговля	34 855	3	220	45
Прочее	387	0	-	-
Итого средств клиентов	1 048 070	100	492	100

На 31 декабря 2011 года у Банка был 1 клиент (2010 г.: 2 клиента) с остатками свыше 144 276 тысяч рублей (2010 г.: 200 тысяч рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 1 012 828 тысячи рублей (2010 г.: 492 тысячи рублей), или 97% (2010: 100%) от общей суммы средств клиентов.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 23. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	25 350	8 912
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям и профессиональным услугам	18 652	17 975
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	3 512	2 446
Итого прочих обязательств	47 514	29 333

Ожидается, что все перечисленные выше обязательства будут урегулированы Банком в течение двенадцати месяцев после конца отчетного года.

15 Уставный капитал

Уставный капитал Банка был сформирован за счет взносов, внесенных участниками в российских рублях. Денежные средства в оплату уставного капитала Банка были перечислены участниками в конце июля 2010 года и зачислены Центральным Банком Российской Федерации на специальный транзитный счет до момента выдачи Банку лицензии в следующем размере:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	1 742 400
VOLKSWAGEN BANK GMBH	17 600

13 августа 2010 года Банку была выдана лицензия, дающая право на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц).

16 августа 2010 года взносы учредителей в уставный капитал Банка были переведены со специального транзитного счета на корреспондентский счет Банка в Центральном Банке Российской Федерации.

Уставом Банка установлен размер Уставного капитала Банка равный 880 000 тыс. руб. Сумма взносов учредителей, перечисленных свыше установленного размера уставного капитала, а также взносы участников в имущество Банка были отражены в составе эмиссионного дохода.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Итого
На 13 августа 2010 года	-	-	-
Взносы участников в уставный капитал	880 000	880 000	1 760 000
На 31 декабря 2010 года	880 000	880 000	1 760 000
Взносы участников в имущество Банка	-	2 050 000	2 050 000
На 31 декабря 2011 года	880 000	2 930 000	3 810 000

16 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	90 489	2 764
Средства в других банках	18 228	977
Итого процентных доходов	108 717	3 741
Процентные расходы		
Срочные депозиты других банков	8 722	-
Итого процентных расходов	8 722	-
Чистые процентные доходы	99 995	3 741

17 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Комиссионные доходы		
- За хранение и передачу паспортов транспортных средств (ПТС)	2 077	37
- По предоставленным кредитам	396	-
- Расчетные операции	153	7
Итого комиссионных доходов	2 626	44
Комиссионные расходы		
- По полученным кредитам	2 584	-
- Расчетные операции	145	29
- Прочее	39	132
Итого комиссионных расходов	2 768	161
Чистый комиссионный расход	(142)	(117)

18 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Затраты на содержание персонала		108 908	25 391
Профессиональные услуги		35 199	3 845
Расходы по операционной аренде		23 351	7 452
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	18 685	3 859
Затраты, связанные с основными средствами и нематериальными активами		15 148	202
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		11 365	4 391
Страховые взносы		9 138	4 900
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем		2 481	3 860
Расходы на аудит		2 350	744
Транспортные расходы		1 527	-
Расходы на охрану		1 127	369
Рекламные и маркетинговые услуги		342	-
Прочие расходы		4 657	13 184
Итого административных и прочих операционных расходов		234 278	68 197

В состав прочих расходов за 2010 год входят расходы на проведение мероприятий, связанных с официальным открытием Банка на сумму 11 217 тыс. руб.

19 Налог на прибыль

(а) Компоненты льгот по налогу на прибыль

Расходы/ (Возмещение) по налогу на прибыль отраженные в составе прибылей и убытков за год включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Отложенное налогообложение	8 535	(2 407)
Расходы/ (Возмещение) по налогу на прибыль за год	8 535	(2 407)

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к финансовому результату Банка в 2011 году, составляет 20% (в 2010 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Убыток до налогообложения	(142 781)	(68 778)
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке (2011 г.: 20%; 2010 г.: 20%)	(28 556)	(13 755)
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 892	2 801
Прочие невременные разницы	253	185
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	34 946	8 362
Расходы/ (Возмещение) по налогу на прибыль за год	8 535	(2 407)

19 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

У Банка существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. Общая сумма потенциального налогового актива по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 43 308 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2010 года – 8 362 тыс. руб.). В соответствии с налоговым законодательством налоговые убытки могут быть возмещены против будущих налогооблагаемых доходов в течение следующих десяти налоговых периодов.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Отложенные налоговые убытки, которые истекают: - после 31 декабря 2017 года	216 541	41 811
Итого налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	216 541	41 811

(г) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20%.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2011 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2011 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Основные средства	(161)	(45)	(206)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	547	(12 948)	(12 401)
Наращенные расходы	2 021	4 458	6 479
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	2 407	(8 535)	(6 128)
Признанный отложенный налоговый актив	2 407	(2 407)	-
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	(6 128)	(6 128)
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	2 407	(8 535)	(6 128)

19 Налог на прибыль (продолжение)

	13 августа 2010 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Основные средства	-	(161)	(161)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	547	547
Наращенные расходы	-	2 021	2 021
Чистый отложенный налоговый актив	-	2 407	2 407
Признанный отложенный налоговый актив	-	2 407	2 407
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив	-	2 407	2 407

20 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Для обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства.

Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредита (поручительств).

Банк в примечаниях к финансовой отчетности раскрывает информацию об удерживаемом в качестве обеспечения залоге и других формах обеспечения кредита.

Заемщиками Банка являются дилеры автомобильных компаний, финансируемые на покупку автомобилей. Анализ деятельности заемщиков осуществляется Кредитным отделом. Информация о заемщике и предполагаемой сделке оформляется в виде кредитной заявки и предоставляется на рассмотрение Кредитного комитета, который рассматривает ее и принимает по ней решение.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Кредитного отдела и отдела рисков составляют регулярные отчеты на основе анализа бизнеса и финансовых показателей клиента, а также на основе существующего портфеля клиентов. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Правления и анализируется им.

Анализ кредитов по срокам погашения и контроль просроченных остатков осуществляется Отделом ведения контрактов совместно с отделом рисков Банка.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет одну кредитную политику в отношении условных обязательств и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми процентной и валютной позициями, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Управление рыночным риском входит в полномочия Комитета по управлению активами и пассивами (далее – КУАП). На регулярной основе КУАП контролирует принятый банком рыночный риск путем мониторинга внутренних лимитов, прогноза развития рынка, прогноза ставок фондирования.

Валютный риск. Банк на регулярной основе контролирует выполнение требований ЦБ РФ в части соблюдения лимитов открытой валютной позиции, установленных согласно Инструкции ЦБ РФ от 15 июля 2005 г. N 124-И "Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями".

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2011 года			На 31 декабря 2010 года		
	Денежные финан- совые активы	Денежные финан- совые обязате- льства	Чистая позиция	Денежные финан- совые активы	Денежные финан- совые обязате- льства	Чистая позиция
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Российские рубли	4 987 220	1 462 048	3 525 172	1 654 502	18 467	1 636 035
Доллары США	2	1 480	(1 478)	-	-	-
Евро	6	7 194	(7 188)	-	-	-
Итого	4 987 228	1 470 722	3 516 506	1 654 502	18 467	1 636 035

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Укрепление доллара США на 9% (2010: укрепление на 5%)	(133)	(106)	-	.
Ослабление доллара США на 9% (2010: ослабление на 5%)	133	106	-	.
Укрепление евро на 5% (2010: укрепление на 8%)	(359)	(288)	-	.
Ослабление евро на 5% (2010: ослабление на 8%)	359	288	-	.
Итого	-	-	-	.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств.

Контроль процентного риска осуществляется Казначейством Банка в рамках процедуры Управления активами и пассивами Банка (Asset-Liability Management (ALM)) на ежемесячной основе. Регулярная процедура ALM направлена на минимизацию процентных рисков, и обеспечивает выполнение внутренних лимитов на величину разрыва процентных ставок по активам и пассивам в разбивке по срокам. Контроль выполнения внутренних лимитов входит в компетенцию КУАП.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены суммы финансовых активов и обязательств Банка 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.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	Более года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
31 декабря 2011 года				
Итого финансовых активов	1 733 674	3 253 554	-	4 987 228
Итого финансовых обязательств	1 461 118	9 602	2	1 470 722
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года	272 556	3 243 952	(2)	3 516 506
31 декабря 2010 года				
Итого финансовых активов	1 277 149	377 353	-	1 654 502
Итого финансовых обязательств	18 467	-	-	18 467
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	1 258 682	377 353	-	1 636 035

Часть стандартных кредитных продуктов Банка имеет сложную структуру процентной ставки, которая пересматривается на ежемесячной основе.

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (2010 г.: на 200 базисных пунктов ниже) при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый убыток составил бы на 40 944 тысяч рублей (2010 г.: на 3 035 тысяч рублей) больше, в основном, в результате более низких процентных доходов по средствам в других банках и кредитов, предоставленных юридическим лицам.

Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2010 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый убыток за год составил бы на 40 944 тысяч рублей (2010 г.: на 3 035 тысяч рублей) меньше в результате более высоких процентных доходов по средствам в других банках и кредитов, предоставленных юридическим лицам.

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка:

% в год	2011			2010		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0%	0%	0%	0%	-	-
Средства в других банках	-	-	-	4%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	11%	-	-	8%	-	-
Обязательства						
Средства банков	8%	-	-	-	-	-
Средства клиентов - текущие и расчетные счета	0%	-	-	0%	-	-

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

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прочий ценовой риск. Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2011:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 651 027	-	1 651 027
Обязательные резервы на счетах в Банке России	12 477	-	12 477
Кредиты и авансы клиентам	3 323 660	-	3 323 660
Прочие финансовые активы	64	-	64
Итого финансовых активов	4 987 228	-	4 987 228
Финансовые обязательства			
Средства банков	404 000	-	404 000
Средства клиентов	1 048 070	-	1 048 070
Прочие финансовые обязательства	9 594	9 058	18 652
Итого финансовых обязательств	1 461 664	9 058	1 470 722
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	3 525 564	(9 058)	3 516 506
Обязательства кредитного характера	10 936 304	-	10 936 304

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия
Финансовые активы	
Денежные средства и их эквиваленты	275 961
Обязательные резервы на счетах в Банке России	106
Средства в других банках	1 200 977
Кредиты и авансы клиентам	177 458
Итого финансовых активов	1 654 502
Финансовые обязательства	
Средства клиентов	492
Прочие финансовые обязательства	17 975
Итого финансовых обязательств	18 467
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	1 636 035
Обязательства кредитного характера	440 779

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 5% от суммы чистых активов. См. Примечания 8 и 9.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск потери Банком способности обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из текущей деятельности Банка, включая расчеты по депозитам овернайт, по счетам до востребования, погашения депозитов, выдачу кредитов.

В целях управления риском ликвидности Казначейство Банка прогнозирует денежные потоки, обеспечивает наличие средств для выполнения текущих обязательств Банка. Управление и прогнозирование ликвидности Банка осуществляется на базе модели управления денежными потоками, внедренной Казначейством и согласованной Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП). Модель управления денежными потоками основана на принципах эффективной коммуникации между подразделениями, проверки прогнозируемых значений против фактических данных (бэк-тестинг), регулярной корректировки прогнозных значений с учетом потребностей бизнеса. В рамках данной модели Казначейство регулярно проводит стресс-тестирование ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

С целью обеспечения ликвидности в экстренных ситуациях Банком разработан План действий для поддержания ликвидности в чрезвычайных ситуациях. Настоящий план определяет событие дефицита ликвидности, способы его предупреждения и действия, необходимые для его предотвращения.

Управление риском ликвидности входит в полномочия КУАП. На регулярной основе Комитет анализирует текущее и прогнозное состояние ликвидности Банка, разрабатывает стратегию использования инструментов денежного рынка и источников фондирования, устанавливает внутренние нормативы ликвидности.

На основе фактических и прогнозных данных Казначейство формирует портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из остатков на корреспондентских счетах (включая корреспондентский счет в ЦБ РФ), депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, достаточный для выполнения обязательств Банка, установленных ЦБ РФ согласно Инструкции ЦБ РФ от 16 января 2004 г. N 110-И "Об обязательных нормативах банков".

Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования, на 31 декабря 2011 года составил 155.8% (2010 г.: 1593 %).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней, на 31 декабря 2011 года составил 117.4% (2010 г.: 7371%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года, на 31 декабря 2011 года составил 0% (2010 г.: 0%) в связи с отсутствием активов со сроком погашения свыше года.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года на основе контрактных сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости оттока денежных средств, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты реализации. Обесцененные кредиты включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков притока денежных средств. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 651 027	-	-	-	1 651 027
Обязательные резервы на счетах в Банке России	12 477	-	-	-	12 477
Средства в других банках	-	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	83 157	3 361 443	4 255	-	3 448 855
Прочие финансовые активы	64	-	-	-	64
Итого	1 746 725	3 361 443	4 255	-	5 112 423
Финансовые обязательства					
Средства банков	400 880	-	-	-	400 880
Средства клиентов	1 048 070	-	-	-	1 048 070
Прочие финансовые обязательства	9 048	9 602	-	2	18 652
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 457 998	9 602	-	2	1 467 602
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	288 727	3 351 841	4 255	(2)	3 644 821
Обязательства кредитного характера	10 936 304	-	-	-	10 936 304

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	275 961	-	275 961
Обязательные резервы на счетах в Банке России	106	-	106
Средства в других банках	1 003 360	200 000	1 203 360
Кредиты и авансы клиентам	1 060	185 064	186 124
Итого	1 280 487	385 064	1 665 551
Финансовые обязательства			
Средства клиентов	492	-	492
Прочие финансовые обязательства	17 975	-	17 975
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	18 467	-	18 467
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	1 262 020	385 064	1 647 084
Обязательства кредитного характера	440 779	-	440 779

21 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. По мнению руководства Банка общая сумма управляемого капитала равна сумме собственных средств по данным отчета о финансовом положении. На 31 декабря 2011 года сумма капитала, управляемого Банком, составляет 3 592 313 тысяч рублей (2010 г.: 1 693 629 тысяч рублей). 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. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

21 Управление капиталом (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Чистые активы, рассчитанные в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета	2 885 516	1 648 638
Итого нормативного капитала	2 885 516	1 648 638

В течение 2011 и 2010 годов Банк соблюдал внешние требования к уровню капитала.

22 Условные обязательства

Судебные разбирательства. В течение 2011 и 2010 годов судебных исков в отношении Банка в судебные органы не поступало.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Банка. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими 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, вступившее в действие в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. 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.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года руководство не формировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам, так как считает, что трактовка Банком налогового законодательства является корректной.

22 Условные обязательства (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	7 460	7 835
От 1 до 5 лет	1 009	-
Итого обязательств по операционной аренде	8 469	7 835

Обязательства кредитного характера

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Неиспользованные безотзывные кредитные линии или кредитные линии, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	10 936 304	440 779
Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва	10 936 304	440 779

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Все обязательства кредитного характера выражены в российских рублях.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	1 649 654	1 649 654	273 243	273 243
- Корреспондентские счета в других банках	1 373	1 373	2 718	2 718
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	12 477	12 477	106	106
Средства в других банках				
- Кредиты и депозиты в других банках	-	-	1 200 977	1 200 977
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	3 323 660	3 323 660	177 458	177 458
Прочие активы	64	64	-	-
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	4 987 228	4 987 228	1 654 502	1 654 502

	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков				
- Кредиты и депозиты в других банках	404 000	404 000	-	-
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	1 048 070	1 048 070	492	492
Прочие финансовые обязательства	18 652	18 652	17 975	17 975
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	1 470 722	1 470 722	18 467	18 467

(б) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Банк использует различные методы оценки. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, 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. Используемые ставки дисконтирования зависят от срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2011	2010
Средства в других банках		
Кредиты и депозиты в других банках	-	3 % - 4 % в год
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	9.28% -14% в год	7 % - 11 % в год
Средства других банков		
Кредиты и депозиты в других банках	7.3 % в год	-
Средства клиентов		
Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	0% в год	0 % в год

24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости отражением результатов переоценки в отчете о совокупном доходе», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	1 651 027
Обязательные резервы на счетах в Банке России	12 477
Средства в других банках	
- Кредиты и депозиты в других банках	
Кредиты и авансы клиентам	
- Корпоративные кредиты	3 323 660
Прочие активы	64
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	4 987 228

На 31 декабря 2011 года все финансовые обязательства Банка отражаются по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2010 года:

24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность
АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	275 961
Обязательные резервы на счетах в Банке России	106
Средства в других банках	
- Кредиты и депозиты в других банках	1 200 977
Кредиты и авансы клиентам	
- Корпоративные кредиты	177 458
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	1 654 502

На 31 декабря 2010 года все финансовые обязательства Банка отражаются по амортизированной стоимости.

25 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2011 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Участники Банка	Компании под общим контролем	Итого
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 9.28-9.31 %)	-	350 608	350 608
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря	-	(6 160)	(6 160)
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0 %)		1 013 215	1 013 215
Прочие обязательства	7 188	-	7 188

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Участники Банка	Компании под общим контролем	Итого
Процентные доходы	-	1 899	1 899
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	2 803	2 803
Комиссионные доходы	-	2 087	2 087
Комиссионные расходы	-	39	39
Прочие операционные доходы	-	9	9
Административные и прочие операционные расходы	7 188	23 991	31 179

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2011 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем
Прочие условные обязательства	7 203

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2011 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	350 000
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	122 000

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 6.53 %)	122 065
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря	(3 357)
Прочие активы	37
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0 %)	220
Прочие обязательства	14 405

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Компании под общим контролем
Процентные доходы		2 052
Резерв под обесценение кредитного портфеля		3 357
Комиссионные доходы		39
Комиссионные расходы		17
Административные и прочие операционные расходы		8 751

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Компании под общим контролем
Прочие условные обязательства		7 835

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2010 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года		122 000

Конечным бенефициаром и стороной, обладающей конечным контролем над Банком, является Volkswagen AG (Германия).

В 2011 году общая сумма вознаграждения членов Правления и директоров Банка, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие краткосрочные выплаты, составила 32 325 тысячи рублей (2010 г.: 3 854 тысячи рублей) до уплаты налогов.

26 События после окончания отчетного периода

11 января 2012 года были внесены изменения в состав Правления Банка. Из состава Правления был выведен Бугаенко Олег Александрович.