

«Фольксваген Банк РУС» (ООО)

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

**За период с момента учреждения
13 августа 2010 г. по 31 декабря 2010 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	13
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	14
6	Новые учетные положения	14
7	Денежные средства и их эквиваленты	18
8	Средства в других банках	18
9	Кредиты и авансы клиентам	19
10	Основные средства и нематериальные активы	21
11	Прочие активы.....	21
12	Средства клиентов	22
13	Прочие обязательства.....	22
14	Уставный капитал	22
15	Процентные доходы	23
16	Административные и прочие операционные расходы	23
17	Налог на прибыль	24
18	Управление финансовыми рисками	25
19	Управление капиталом.....	31
20	Условные обязательства.....	31
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
22	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	34
23	Операции со связанными сторонами	34



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 2010 года и отчет 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 2010 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

12 апреля 2011 года
Москва, Российская Федерация

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	7	275 961
Обязательные резервы на счетах в Банке России	7	106
Средства в других банках	8	1 200 977
Кредиты и авансы клиентам	9	177 458
Отложенный налоговый актив	17	2 407
Основные средства	10	14 759
Нематериальные активы	10	48 361
Прочие активы	11	3 425
ИТОГО АКТИВОВ		1 723 454
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства клиентов	12	492
Прочие обязательства	13	29 333
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		29 825
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		
Уставный капитал	14	1 760 000
Накопленный дефицит		(66 371)
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		1 693 629
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		1 723 454

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления Банка 11 апреля 2011 года.

Корчагин Николай Павлович
Председатель Правления

Бугаенко Олег Александрович
Главный бухгалтер

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010
Процентные доходы	15	3 741
Чистые процентные доходы		3 741
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9	(4 213)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		(472)
Комиссионные доходы		44
Комиссионные расходы		(161)
Прочие операционные доходы		8
Административные и прочие операционные расходы	16	(68 197)
Убыток до налогообложения		(68 778)
Возмещение по налогу на прибыль	17	2 407
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД		(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	14	880 000	880 000	-	1 760 000
Остаток на 31 декабря 2010 года		880 000	880 000	(66 371)	1 693 629

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные		2 315
Комиссии полученные		8
Комиссии уплаченные		(144)
Прочие полученные операционные доходы		1
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(49 770)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		
		(47 590)
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Банке России		(106)
Чистый прирост по средствам в других банках		(1 200 000)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(181 221)
Чистый прирост по прочим активам		(29)
Чистый прирост по средствам клиентов		492
Чистый прирост по прочим обязательствам		2 016
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		
		(1 378 848)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	10	(15 541)
Приобретение нематериальных активов	10	(42 060)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		
		(57 601)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Увеличение уставного капитала и эмиссионного дохода	14	1 760 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		
		1 760 000
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		
		-
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		
		275 961
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		
		-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		
	7	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 2010 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 2010 года участниками Банка являлись:

<i>(в процентах)</i>	2010
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	99%
VOLKSWAGEN BANK GMBH	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 2010 года в Банке было занято 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, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Недавно развившийся мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику, и, начиная с середины 2008 года, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 20). Дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, по-прежнему заключаются в несовершенстве законодательной базы в отношении дела о несостоятельности и банкротстве, в отношении формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

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.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Банка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основные принципы составления финансовой 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 не содержит сравнительные данные за предыдущие отчетные периоды, так как Банк был создан и начал осуществлять свою деятельность в 2010 году. С момента создания Банк применяет МСФО в полном объеме.

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, в дальнейшем, выход на рынок розничного кредитования.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

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.

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:

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- по справедливой стоимости;
- по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость - это сумма, на которую можно обменять актива 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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 баланса.

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).

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;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате сложившейся неблагоприятной ситуации на рынке;
- и другие.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 клиентов. Средства клиентов представляют собой производные 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 рассчитывается 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 40,3331 рубля за 1 евро.

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 7 041 тыс. руб. больше или на 4 006 тыс. руб. меньше.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 20.

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. Так как это первый год деятельности Банка менеджмент не может с высокой долей вероятности спрогнозировать уровень прибыли, который получит Банк в ближайшие годы и ее достаточность для реализации отложенного налогового актива в ближайшее время, за исключением отложенного налогового актива по начисленному годовому бонусу.

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

Классификация чистых активов, принадлежащих участникам, как капитал. Согласно российскому законодательству, участники компаний, созданных в форме обществ с ограниченной ответственностью, не имеют право выходить из состава участников Банка в течение первых трех лет со дня его регистрации. Участники Банка планируют внести изменения в Устав Банка, с целью ограничения права на отчуждение своих долей Банку в ближайшее время. Принимая во внимание, что данные изменения могут быть инициированы только участниками и их намерения произвести данные изменения, руководство, базируясь на своем профессиональном суждении, классифицировало доли чистые активы, принадлежащие участникам, как элементы собственных средств (капитал).

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 23.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

(а) Изменения к стандартам, принятые до даты вступления в силу этих стандартов

Банк принял изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которое было выпущено в мае 2010 года как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности. Данное изменение разъясняет требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств. В отчете об изменениях в составе собственных средств необходимо представлять сверку между балансовой стоимостью на начало и на конец периода для каждого компонента собственных средств, при этом содержание было упрощено, так как анализ прочего совокупного дохода по отдельным статьям каждого компонента собственных средств разрешено представлять в примечаниях к финансовой отчетности.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Банк не принял досрочно:

Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен 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. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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. Впоследствии МСФО (IFRS) 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО (IFRS) 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься 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 с отражением результатов переоценки в отчете о совокупном доходе.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями 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 отчете о совокупном доходе, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 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 отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк.

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 8 октября 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток отражается в прибыли или убытке и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевыми инструментами и балансовой стоимостью долга. Банк считает, что ПКИ 19 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность.

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «*Финансовые инструменты: Раскрытие информации*», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7. Банк считает, что данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 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. Банк считает, что данные изменения не окажут воздействия на финансовую отчетность.

Возмещение стоимости базовых активов - Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого предположения о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это предположение опровергается, если инвестиционная собственность удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение практически всех экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью в течение определенного периода времени, а не в результате продажи. ПКИ (SIC) 21, *Налоги на прибыль – возмещение стоимости переоцененных неамортизируемых активов*, в котором рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, оцениваемыми с помощью модели переоценки, изложенной в МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*», включено в МСФО (IAS) 12 после исключения из сферы его применения инвестиционной собственности, оцениваемой по справедливой стоимости. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

Высокая гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые использующих МСФО, - Изменения к МСФО 1 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение в отношении высокой гиперинфляции вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, либо представляет такую отчетность впервые. Данное исключение разрешает компании оценивать некоторые активы и обязательства по справедливой стоимости и использовать эти значения справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости при подготовке исходного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Правление КМСФО внесло изменение в МСФО 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного добровольного и одного обязательного исключения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением, компании, впервые составляющие отчетность в соответствии с МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов или обязательств, для которых справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки при первоначальном признании, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые применяющие МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО 9 также были внесены поправки, отражающие указанные изменения.

Банк считает, что данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 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 (это изменение было досрочно принято Банком); 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. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность, за исключением изменения к МСФО (IAS 1), которое было досрочно принято Банком, как это указано в Примечании 5.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность Банка.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	273 243
Корреспондентские счета в других банках	2 718
Итого денежных средств и их эквивалентов	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 рейтинге других агентств, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch 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 2010 года составляют 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 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

8 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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 проценты по депозиту будут рассчитаны по более низкой процентной ставке.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Депозиты в других банках
<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

8 Средства в других банках (продолжение)

Кредитный рейтинг основан на рейтинге Fitch (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге других 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 21 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках. Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010
Корпоративные кредиты	181 671
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(4 213)
Итого кредитов и авансов клиентам	177 458

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>	2010	
	Сумма	%
Лизинг	122 065	67%
Торговля автотранспортными средствами	59 606	33%
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	181 671	100%

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка был 1 заемщик с общей суммой выданных кредитов в сумме 122 065 тысяч рублей, или 67% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты
Необеспеченные кредиты	131 483
Кредиты, обеспеченные:	
- транспортными средствами	50 188
Итого кредитов и авансов клиентам	181 671

В приведенной выше информации указана балансовая стоимость кредита или принятого залогового обеспечения в зависимости от того, какая из этих сумм окажется меньшей; остальная информация раскрыта в составе необеспеченных кредитов.

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты
<i>Непросроченные и необесцененные</i>	
- нормальный кредитный портфель	181 671
Итого непросроченных и необесцененных	181 671
За вычетом резерва под обесценение	(4 213)
Итого кредитов и авансов клиентам	177 458

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

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 использовал методологию материнской организации (Volkswagen Financial Services AG), которая разработана в соответствии с принципами МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В основе формирования резервов 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. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения кредитного портфеля, резервы под обесценение были созданы под непросроченные и необесцененные кредиты.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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. По состоянию на 31 декабря 2010 года случаев просрочки основного долга и процентов отмечено не было.

См. Примечание 21 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

10 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств	Лицензии на компьютерное 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	16	(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

11 Прочие активы

	2010
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Предоплата и дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	3 283
Налоги к возмещению кроме налога на прибыль	135
Прочее	7
Итого прочих активов	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 года.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

12 Средства клиентов

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

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	
	Сумма	%
Производство	272	55%
Торговля	220	45%
Итого средств клиентов	492	100%

На 31 декабря 2010 года у Банка было 2 клиента с остатками свыше 200 тысяч рублей. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 492 тысячи рублей, или 100% от общей суммы средств клиентов.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 21. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

13 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

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

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

14 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).

14 Уставный капитал (продолжение)

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, была отражена 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

15 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010
Процентные доходы	
Кредиты и авансы клиентам	2 764
Средства в других банках	977
Итого процентных доходов	3 741

16 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010
Затраты на содержание персонала		25 391
Расходы на проведение корпоративных мероприятий		11 217
Расходы по операционной аренде		7 452
Страховые взносы		4 900
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		4 391
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем		3 860
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	3 859
Профессиональные услуги		3 845
Прочие расходы		3 282
Итого административных и прочих операционных расходов		68 197

17 Налог на прибыль

(а) Компоненты льгот по налогу на прибыль

Возмещения по налогу на прибыль отраженные в составе прибылей и убытков за год включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010
Отложенное налогообложение	(2 407)
Возмещение по налогу на прибыль за год	(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 2010 году, составляет 20%.

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

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

(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 составила 8 362 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года. 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>	2010
Отложенные налоговые убытки, которые истекают:	
- после 31 декабря 2016 года	41 811
Итого налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	41 811

17 Налог на прибыль (продолжение)

(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>	13 августа 2010 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2010 года
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

18 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. См. Примечание 20. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредита, описанных в Примечании 9.

Политики и процедуры, действующие в Банке, направлены на обеспечение безопасности активов и капитала Банка, сведение к минимуму степени риска, который может привести к незапланированным убыткам.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском включает:

- набор управленческих решений, целью которых является идентификация рисков, их качественного и количественного анализа и планирования защитных мер для устранения или минимизации убытков вследствие невыполнения или частичного выполнения обязательств заемщиков в соответствии с условиями кредитного договора.
- процедуры идентификации возможных рисков, их качественной и количественной оценки при рассмотрении кредитной заявки, разработку мероприятий по обеспечению защиты от рисков, мониторинга рисков и выполнения корректирующих действий.

Оценка кредитных рисков проводится постоянно.

Основополагающими элементами системы управления кредитным риском являются:

- консервативный подход к управлению кредитным портфелем;
- регулярная и объективная оценка финансового положения заемщиков и осуществление контроля его изменений;
- мониторинг качества обслуживания долга.

Банк контролирует кредитный риск с помощью установления лимитов и мониторинга их соблюдения.

Лимиты кредитов и процедура их утверждения по различным категориям заемщиков ограничены обязательными нормативами Центрального Банка Российской Федерации. В ходе осуществления своей деятельности банк строго следует установленным нормативам.

Основным принципом управления кредитного риска является разделение полномочий при принятии решений.

Инструменты управления кредитным риском включают в себя:

- Планирование качества и структуры кредитного портфеля;
- Определение внутренних и внешних руководящих принципов и положений в отношении процесса кредитования;
- Мониторинг качества кредитного портфеля;
- Мониторинг кредитных рисков;
- Анализ текущей деятельности и накопленного опыта работы с кредитами.

Планирование качества и структуры кредитного портфеля осуществляется с учетом категорий риска, приоритетов регионального развития деятельности банка и в соответствии с прочими показателями.

Для оценки кредитоспособности корпоративных клиентов Банк использует систему формализованных внутренних кредитных рейтингов.

Процесс мониторинга кредитного риска включает в себя проведение на регулярной основе экспертной и формализованной оценки кредитного риска, в соответствии с которой производится классификация клиентов по классам риска (рейтинг-классам).

Основным инструментом снижения кредитного риска является обеспечение. Требования к обеспечению по сделке зависят от кредитоспособности заемщика и других факторов риска.

Также для целей минимизации кредитного риска используются такие инструменты как гарантии и поручительства.

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

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

По состоянию на 31 декабря 2010 года валютный риск отсутствовал ввиду того, что все финансовые активы и обязательства Банка выражены в его функциональной валюте.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

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.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
31 декабря 2010 года				
Итого финансовых активов	1 277 149	377 354	-	1 654 502
Итого финансовых обязательств	18 467	-	-	18 467
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	1 258 682	377 354	-	1 636 035

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

Если бы на 31 декабря 2010 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистая прибыль составила бы на 3 035 тысяч рублей меньше, 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 при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 3 035 тысяч рублей больше в результате более высоких процентных доходов по средствам в других банках и кредитов, предоставленных юридическим лицам.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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	2010 Рубли
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	0%
Средства в других банках	4%
Кредиты и авансы клиентам	8%
Обязательства	
Средства клиентов - текущие и расчетные счета	0%

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

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 2010:

(в тысячах российских рублей)	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 обязательства	17 975
Итого финансовых обязательств	18 467
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	1 636 035
Обязательства кредитного характера	440 779

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 10% от суммы чистых активов. См. Примечания 8 и 9.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Банк столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и выдаче кредитов. С одной стороны одной из основных причин возникновения риска ликвидности является досрочное погашение кредитов, с другой стороны – их пролонгация. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех обязательств, так как, в связи со спецификой текущей деятельности, величина привлеченных средств является минимальной. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и обязательствами Банка.

Основным источником финансирования деятельности Банка являются собственные средства. Банк инвестирует средства в краткосрочные ликвидные активы для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием нормативов ликвидности законодательным требованиям. 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 2010 года данный коэффициент составил 1593 %.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2010 года данный коэффициент составил 7371 %.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 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.

18 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
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
Обязательства			
Средства клиентов	492	-	492
Прочие 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

Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

В связи с тем, что Банк был образован в 2010 году, основным источником финансирования активов являются собственные средства.

19 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 2010 года сумма капитала, управляемого Банком, составляет 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:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010
Чистые активы в соответствии с РПБУ	1 648 638
Итого нормативного капитала	1 648 638

В течение 2010 года Банк соблюдал внешние требования к уровню капитала.

20 Условные обязательства

Судебные разбирательства. В течение 2010 года судебных исков в отношении Банка в судебные органы не поступало.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активизация мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

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 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%.

Error! Reference source not found. Условные обязательства (продолжение)

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. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

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 в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам, так как считает, что трактовка Банком налогового, валютного и таможенного законодательства является корректным.

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>	2010
Менее 1 года	7 835
Итого обязательств по операционной аренде	7 835

Обязательства кредитного характера

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. 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>	2010
Неиспользованные безотзывные кредитные линии или кредитные линии, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	440 779
Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва	440 779

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям 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.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

	2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты		
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	273 243	273 243
- Корреспондентские счета в других банках	2 718	2 718
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	106	106
Средства в других банках		
- Кредиты и депозиты в других банках	1 200 977	1 200 977
Кредиты и авансы клиентам		
- Корпоративные кредиты	177 458	177 458
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	1 654 502	1 654 502

	2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства клиентов		
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	492	492
Прочие обязательства	17 975	17 975
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	18 467	18 467

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

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

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. 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:

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

22 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 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность
АКТИВЫ	
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	275 961
<i>Обязательные резервы на счетах в Банке России</i>	106
<i>Средства в других банках</i>	
- Кредиты и депозиты в других банках	1 200 977
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>	
- Корпоративные кредиты	177 458
<i>Прочие финансовые активы:</i>	
- Предоплата и дебиторская задолженность по прочим операциям	1
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	1 654 503

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

23 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 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

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

23 Операции со связанными сторонами (продолжение).

<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.

В 2010 году общая сумма вознаграждения членов Правления и директоров Банка, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие краткосрочные выплаты, составила 3 344 тысячи рублей.