

**Общество с ограниченной ответственностью
«Фольксваген Банк РУС»**

**Промежуточная сокращенная
финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности**

30 июня 2014 года

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Промежуточный отчет об изменениях в капитале	3
Промежуточный 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	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	14
5	Денежные средства и их эквиваленты	15
6	Кредиты и авансы клиентам	16
7	Средства других банков	20
8	Средства клиентов	21
9	Выпущенные долговые ценные бумаги	21
10	Прочие заемные средства	22
11	Прочие обязательства	22
12	Уставный капитал	22
13	Процентные доходы и расходы	23
14	Комиссионные доходы и расходы	24
15	Административные и прочие операционные расходы	24
16	Управление финансовыми рисками	25
17	Управление капиталом	30
18	Условные обязательства	30
19	Справедливая стоимость финансовых инструментов	32
20	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	35
21	Операции со связанными сторонами	36

Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС»
Промежуточный отчет о финансовом положении

		30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)			
	Прим.		
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7 531 462	1 926 849
Обязательные резервы на счетах в Банке России		130 387	101 251
Кредиты и авансы клиентам	6	31 474 015	28 200 104
Основные средства		76 001	77 968
Нематериальные активы		102 624	73 078
Прочие финансовые активы		51 420	113 707
Прочие активы		79 246	28 687
Итого активов		39 445 155	30 521 644
Обязательства			
Средства других банков	7	16 992 136	15 188 209
Средства клиентов	8	1 460 284	751 775
Выпущенные ценные бумаги	9	5 005 789	-
Прочие заемные средства	10	4 944 541	5 066 671
Резервы под обязательства и отчисления		65 454	65 454
Прочие обязательства	11	482 614	413 210
Итого обязательств		28 950 818	21 485 319
Капитал			
Уставный капитал	12	880 000	880 000
Эмиссионный доход		9 880 000	8 680 000
Накопленный дефицит		(265 663)	(523 675)
Итого капитала		10 494 337	9 036 325
Итого обязательств и капитала		39 445 155	30 521 644

29 августа 2014 года

Корчагин Н. П.
Председатель Правления



Лебедева О. Е.
Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС»
Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	30 июня 2013 года (неаудированные данные)
Процентные доходы	13	1 840 681	927 030
Процентные расходы	13	(840 802)	(374 886)
Чистые процентные доходы		999 879	552 144
Резерв под обесценение кредитного портфеля		(54 864)	(73 684)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		945 015	478 460
Комиссионные доходы	14	10 188	12 174
Комиссионные расходы	14	(78 254)	(7 113)
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(94)	(15)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(469)	-
Прочие операционные доходы		2 732	2 492
Резервы под обязательства и отчисления		-	(86 000)
Административные и прочие операционные расходы	15	(621 106)	(361 770)
Прибыль до налогообложения		258 012	38 228
Возмещение по налогу на прибыль		-	-
Прибыль за период		258 012	38 228
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		258 012	38 228

Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС»
Промежуточный отчет об изменениях в капитале

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный дефицит	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Остаток на 31 декабря 2012 года		880 000	5 480 000	(475 725)	5 884 275
Прибыль за период		-	-	38 228	38 228
Итого совокупная прибыль, отраженная за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудированные данные)		-	-	38 228	38 228
Взносы участников в имущество Банка	12	-	3 200 000	-	3 200 000
Остаток на 30 июня 2013 года (неаудированные данные)		880 000	8 680 000	(437 497)	9 122 503
Остаток на 1 января 2014 года		880 000	8 680 000	(523 675)	9 036 325
Прибыль за период		-	-	258 012	258 012
Итого совокупная прибыль, отраженная за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудированные данные)		-	-	258 012	258 012
Взносы участников в имущество Банка	12	-	1 200 000	-	1 200 000
Остаток на 30 июня 2014 года (неаудированные данные)		880 000	9 880 000	(265 663)	10 494 337

Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС»
Промежуточный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	30 июня 2013 года (неаудированные данные)
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 570 629	979 519
Проценты уплаченные		(441 721)	(372 850)
Комиссии полученные		12 248	10 906
Комиссии уплаченные		(123 891)	(16 651)
Расходы, уплаченные по операциям с иностранной валютой		(94)	(15)
Прочие полученные операционные доходы		2 732	2 492
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(488 323)	(300 817)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		531 581	302 585
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Банке России		(29 136)	(4 654)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(3 197 318)	(845 121)
Чистое снижение по прочим финансовым активам		103 740	1 255
Чистый (прирост) /снижение по прочим активам		(15 972)	1 368
Чистый прирост/ (снижение) по средствам других банков		1 500 096	(1 799 977)
Чистый прирост по средствам клиентов		708 510	748 012
Чистое снижение по прочим займам		(217 830)	(2 603 838)
Чистый прирост по прочим обязательствам		76 562	17 267
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(539 319)	(4 183 103)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 758)	(4 336)
Приобретение нематериальных активов		(47 880)	(1 624)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(55 458)	(5 960)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Взнос участников в имущество Банка	12	1 200 000	3 200 000
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	4 999 389	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		6 199 389	3 200 000
Чистый прирост/ (снижение) денежных средств и их эквивалентов		5 604 612	(989 063)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 926 849	3 422 122
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	7 531 461	2 433 059

1 Введение

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС» (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности №34 «Промежуточная финансовая отчетность» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 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 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года участниками Банка являлись:

<i>(в процентах)</i>	30 июня 2014	31 декабря 2013
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG (Германия)	99%	99%
VOLKSWAGEN BANK GMBH (Германия)	1%	1%

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческое кредитование физических и юридических лиц, оказание прочих банковских услуг на территории Российской Федерации. Банк работает на основании банковской лицензии № 3500, дающей право на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц), выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ) 20 августа 2012 года.

Банк не имеет филиалов и представительств. По состоянию на 30 июня 2014 года в Банке было занято 253 сотрудника (31 декабря 2013 г.: 216 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. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям. В апреле 2014 года Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до «BBB-», с прогнозом «негативный». Европейский Союз (ЕС) и Соединенные Штаты Америки (США) наложили санкции против Российской Федерации, распространяющиеся на физических и юридических лиц в различных секторах российской экономики, включая банковский сектор. Новые санкции запрещают гражданам и организациям ЕС предоставлять услуги государственным банкам России, если они относятся к долговым инструментам, выпущенным после 1 августа 2014 г. В ответ на это Российская Федерация ввела эмбарго на часть продовольственных продуктов, поставляемых из ЕС и США, а также некоторых других западных стран. Все вышесказанное может оказать влияние как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе на цены российских финансовых активов и на изменение обменного курса рубля в краткосрочной перспективе, в то время как в среднесрочной и долгосрочной перспективе менее благоприятная оценка России может сократить инвестиции и в конечном итоге перспективы роста экономики. Это может оказать влияние на деятельность и финансовое положение Банка, эффект от которого трудно предсказать.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) №34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте финансовой отчетности.

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

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

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

- по справедливой стоимости;
- по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Банк (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 19.

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

Амортизированная стоимость – представляет собой первоначальную стоимость актива 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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 прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или нескольких 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как убыток от обесценения основных средств.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Амортизация. Амортизация начисляется линейным методом в течение следующих сроков полезного использования активов:

Срок полезного использования, лет	
<hr/>	
Офисное и компьютерное оборудование	
- серверное оборудование и сервера	5
- компьютерное и прочее оборудование	3
- мебель	5

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных и прочих операционных расходов.

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

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

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

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя облигации, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

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

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства представляют собой срочные заемные средства от других компаний 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год включают текущие налоговые платежи и изменения отложенных налоговых активов и обязательств.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по балансовому методу в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

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

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.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Банка обязательств (юридическое или обусловленное сложившейся практикой (конклюдентное) обязательство), возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательства Банку потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

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 по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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 начисления 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.

Признание доходов, полученных в рамках программ субсидирования процентной ставки

Субвенция от ООО «Фольксваген Групп РУС» по кредитам физическим лицам – автокредиты. Субвенция, получаемая Банком от ООО «Фольксваген Групп РУС», представляет собой компенсацию величины недополученного Банком процентного дохода в рамках программы предоставления розничных кредитов по сниженным процентным ставкам. Величина субвенции, получаемой Банком, определяется как разница между процентным доходом, полученным Банком по кредиту, выданному клиенту на условиях пониженной процентной ставки, и процентным доходом, который был бы получен в случае выдачи аналогичного кредита по стандартной ставке за весь срок кредитного договора. Данный доход признается в течение срока действия кредитного договора пропорционально доле процентного дохода за отчетный период в общей сумме процентного дохода по данному кредиту и отражается в составе процентного дохода по розничным кредитам.

Государственная программа субсидирования процентных ставок по розничным автокредитам. В рамках участия в государственной программе субсидирования процентных ставок по розничным автокредитам, государство Российской Федерации субсидирует предоставление Банком кредитов населению по сниженной процентной ставке. Величина полученной субсидии отражается в составе процентного дохода по розничным кредитам.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в состав доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

На 30 июня 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 45,8251 рубля за 1 евро и 33,6306 рубля за 1 доллар США (на 31 декабря 2013 года: 44,9699 рублей за 1 евро и 32,7292 рублей за 1 доллар США).

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 прибыли или убытке в части отпусков, приходящихся на отчетный период.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Банка нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Банк не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. В таблице ниже представлена информация по каждой строке отчета о финансовом положении, в которой объединены суммы, в зависимости от ожидаемых сроков возмещения или погашения.

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2014 года (неаудированные данные)			31 декабря 2013 года		
	Суммы, ожидаемые к погашению/ возмещению			Суммы, ожидаемые к погашению/ возмещению		
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	7 531 462	-	7 531 462	1 926 849	-	1 926 849
Обязательные резервы на счетах в Банке России	130 387	-	130 387	101 251	-	101 251
Кредиты и авансы клиентам	11 441 473	20 032 542	31 474 015	13 003 403	15 196 701	28 200 104
Основные средства	-	76 001	76 001	1 124	76 844	77 968
Нематериальные активы	-	102 624	102 624	111	72 967	73 078
Прочие финансовые активы	51 420	-	51 420	113 707		113 707
Прочие активы	79 246	-	76 246	28 687	-	28 687
ИТОГО АКТИВОВ	19 233 988	20 211 167	39 445 155	15 175 132	15 346 512	30 521 644
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	10 760 786	6 231 350	16 992 136	9 884 954	5 303 255	15 188 209
Средства клиентов	1 460 284	-	1 460 284	751 775	-	751 775
Выпущенные ценные бумаги	6 400	4 999 389	5 005 789	-	-	-
Прочие заемные средства	3 514 650	1 429 891	4 944 541	4 345 459	721 212	5 066 671
Резервы под обязательства и отчисления	65 454	-	65 454	65 454		65 454
Прочие обязательства	482 614	-	482 614	413 210	-	413 210
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	16 290 188	12 660 630	28 950 818	15 460 852	6 024 467	21 485 319

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2014 года:

«Инвестиционные компании – Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»». Данные поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»» (выпущены в декабре 2011 года). В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем (например, систем центральных клиринговых центров), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых расчетов. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с возможностью ретроспективного применения

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования – Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»». Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Банк считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, поскольку Банк не применяет учет хеджирования по МСФО.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи». Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

«Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»» (выпущены в мае 2013 года). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода. Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2014 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 749 976	1 110 925
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	231 477	315 835
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5 550 009	500 089
Итого денежных средств и их эквивалентов	7 531 462	1 926 849

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинга других международных агентств, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch по состоянию на 30 июня 2014 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Центральный банк Российской Федерации	1 749 976	-	-	1 749 976
- с рейтингом BBB+	-	216 825	3 800 007	4 016 832
- с рейтингом ниже BBB+	-	14 652	1 750 002	1 764 654
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 749 976	231 477	5 550 009	7 531 462

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Центральный банк Российской Федерации	1 110 925	-	-	1 110 925
- с рейтингом BBB+	-	8 734	500 089	508 823
- с рейтингом ниже BBB+	-	307 101	-	307 101
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 110 925	315 835	500 089	1 926 849

По состоянию на 30 июня 2014 года у Банка было пять банков-контрагентов (2013 г.: два банка-контрагента). Совокупная сумма этих остатков составляла 5 781 486 тысяч рублей (2013 г.: 815 924 тысяч рублей), или 77% денежных средств и их эквивалентов (2013 г.: 42%).

5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Обеспечение по остаткам на корреспондентских счетах и депозитах «овернайт» отсутствует. В соответствии с договорными условиями Банк не имеет права требовать возврата денежных средств до окончания срока депозита без предварительного согласования с банком-контрагентом, при этом в случае досрочного востребования депозита проценты по депозиту будут рассчитаны по более низкой процентной ставке.

6 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
Корпоративные кредиты	10 750 695	12 599 058
Кредиты физическим лицам – автокредиты	21 513 157	16 336 019
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	32 263 852	28 935 077
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(789 837)	(734 973)
Итого кредитов и авансов клиентам	31 474 015	28 200 104

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2014 года	321 214	413 759	734 973
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение периода	30 394	24 470	54 864
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2014 года	351 608	438 229	789 837

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2013 года	315 832	29 036	344 868
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение периода	8 306	65 378	73 684
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2013 года	324 138	94 414	418 552

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация риска кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2014 года (неаудированные данные)		31 декабря 2013 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля автотранспортными средствами	10 750 695	33,32%	12 599 058	43,54%
Физические лица	21 513 157	66,68%	16 336 019	56,46%
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	32 263 852	100.00%	28 935 077	100.00%

По состоянию на 30 июня 2014 года у Банка было 4 заемщика/группы взаимосвязанных заемщиков (2013 г.: 10 заемщиков/групп взаимосвязанных заемщиков) с общей суммой выданных каждому из указанных выше заемщиков/группе взаимосвязанных заемщиков кредитов, превышающей 5% от капитала. Совокупная сумма этих кредитов составляла 2 648 790 тысяч рублей (2013 г.: 5 695 795 тысяч рублей), или 8% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2013 г.: 20%).

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 30 июня 2014 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
Необеспеченная часть кредитов	3 168 578	1 864 044	5 032 622
Кредиты, обеспеченные: - транспортными средствами	7 582 117	19 649 113	27 231 230
Итого кредитов и авансов клиентам	10 750 695	21 513 157	32 263 852

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
Необеспеченная часть кредитов	3 674 396	1 832 218	5 506 614
Кредиты, обеспеченные: - транспортными средствами	8 924 662	14 503 801	23 428 463
Итого кредитов и авансов клиентам	12 599 058	16 336 019	28 935 077

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- нормальный кредитный портфель	9 608 476	21 007 705	30 616 181
- удовлетворительные ссуды	71 153	-	71 153
- ссуды, требующие повышенного внимания	1 071 066	-	1 071 066
Итого непросроченных и необесцененных	10 750 695	21 007 705	31 758 400
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	380 136	380 136
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	30 222	30 222
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	30 908	30 908
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	1 995	1 995
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	-	47	47
Итого просроченных, но необесцененных	-	443 308	443 308
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	6 913	6 913
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	465	465
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	24 171	24 171
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	-	30 409	30 409
- с задержкой платежа свыше 365 дней	-	186	186
Итого индивидуально обесцененных	-	62 144	62 144
За вычетом резерва под обесценение	(351 608)	(438 229)	(789 837)
Итого кредитов и авансов клиентам	10 399 087	21 074 928	31 474 015

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- нормальный кредитный портфель	11 021 695	15 988 508	27 010 203
- удовлетворительные ссуды	153 077	-	153 077
- ссуды, требующие повышенного внимания	1 424 286	-	1 424 286
Итого непросроченных и необесцененных	12 599 058	15 988 508	28 587 566
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	306 129	306 129
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	19 005	19 005
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	7 426	7 426
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	11 629	11 629
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	-	1 772	1 772
Итого просроченных, но необесцененных	-	345 961	345 961
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>			
- с задержкой платежа свыше 365 дней	-	1 550	1 550
Итого индивидуально обесцененных	-	1 550	1 550
За вычетом резерва под обесценение	(321 214)	(413 759)	(734 973)
Итого кредитов и авансов клиентам	12 277 844	15 922 260	28 200 104

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

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»). Воздействие обеспечения на 30 июня 2014 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	10 384 067	7 567 097	15 020	16 458
Кредиты физическим лицам – автокредиты	11 357 878	17 403 819	9 717 050	8 223 012

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2013 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	145 667	154 544	12 132 177	8 779 096
Кредиты физическим лицам – автокредиты	7 054 158	10 513 191	8 868 102	7 296 380

См. Примечание 19 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

7 Средства других банков

	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Краткосрочные депозиты других банков	16 992 136	15 188 209
Итого средств других банков	16 992 136	15 188 209

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

8 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	1 460 284	751 775
Итого средств клиентов	1 460 284	751 775

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 года (неаудированные данные)		31 декабря 2013 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	1 181 718	80,92%	304 924	40,56%
Торговля	184 660	12,65%	125 769	16,73%
Финансы и инвестиции	93 906	6,43%	321 082	42,71%
Итого средств клиентов	1 460 284	100,00%	751 775	100,00%

На 30 июня 2014 года у Банка был 1 клиент (2013 г.: 1 клиент) с остатками свыше 300 000 тысяч рублей (2013 г.: 300 000 тысяч рублей). Совокупный остаток средств данного клиента составил 1 181 718 тысяч рублей (2013 г.: 304 925 тысяч рублей) или 80,92% (2013: 40,56%) от общей суммы средств клиентов.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

9 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	5 005 789	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	5 005 789	-

По состоянию на 30 июня 2014 года у Банка были облигации, выпущенные на внутреннем рынке, с остатком в сумме 5 005 789 тысяч рублей. Данные облигации, выпущенные в российских рублях со сроком погашения в 2019 году, имеют купонный доход 9,35%.

Информация по справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 19.

10 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
Срочные заемные средства от других компаний	4 944 541	5 066 671
Итого прочих заемных средств	4 944 541	5 066 671

Прочие заемные средства представлены займами от компаний, находящихся под общим контролем. Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств приведена в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

11 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность	243 873	205 079
Задолженность перед дилерами	112 053	107 866
Начисленные обязательства перед персоналом	97 697	67 423
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	28 991	32 842
Итого прочих обязательств	482 614	413 210

12 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>	2 июля 2010 года
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	1 742 400
VOLKSWAGEN BANK GMBH	17 600

12 Уставный капитал (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2012 года	880 000	5 480 000	6 360 000
Взносы участников в имущество Банка	-	3 200 000	3 200 000
На 31 декабря 2013 года	880 000	8 680 000	9 560 000
Взносы участников в имущество Банка	-	1 200 000	1 200 000
На 30 июня 2014 года	880 000	9 880 000	10 760 000

13 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	30 июня 2013 года (неаудированные данные)
Процентные доходы		
Кредиты физическим лицам - автокредиты	1 134 090	137 842
Корпоративные кредиты	673 946	741 088
Средства в других банках	32 645	48 100
Итого процентных доходов	1 840 681	927 030
Процентные расходы		
Срочные депозиты других банков	634 521	237 918
Прочие заемные средства	199 881	136 968
Выпущенные ценные бумаги	6 400	-
Итого процентных расходов	840 802	374 886
Чистые процентные доходы	999 879	552 144

14 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	30 июня 2013 года (неаудированные данные)
Комиссионные доходы		
Комиссия за хранение ПТС	7 981	10 030
Комиссии по расчетным операциям	581	2 144
Прочее	1 626	-
Итого комиссионных доходов	10 188	12 174
Комиссионные расходы		
Комиссия за продвижение финансовых услуг	38 000	-
Комиссии по расчетным операциям	15 782	3 082
Комиссии дилерам	14 862	-
Комиссия за предоставление поручительства	3 168	3 243
Прочее	6 442	788
Итого комиссионных расходов	78 254	7 113
Чистые комиссионные (расходы)/ доходы	(68 066)	5 061

15 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	30 июня 2013 года (неаудированные данные)
Затраты на содержание персонала	250 307	172 875
Профессиональные услуги	148 408	76 893
Затраты, связанные с основными средствами и нематериальными активами	65 425	47 368
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	51 520	12 637
Амортизация основных средств и нематериальных активов, включая выбытия	8 38 201	16 404
Расходы по операционной аренде	34 500	23 112
Рекламные и маркетинговые услуги	9 361	1 261
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем	4 325	2 753
Расходы на охрану	2 190	1 373
Транспортные расходы	230	192
Прочие расходы	16 639	6 902
Итого административных и прочих операционных расходов	621 106	361 770

Расходы на оплату труда включают установленные законом взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и федеральный фонд обязательного медицинского страхования в размере 44 144 тысячи рублей (2013 г.: 31 405 тысяч рублей).

16 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.

В 2013 году Банк начал внедрение Внутренних процедур оценки достаточности капитала, в частности:

- Инвентаризация рисков, включая оценку существенности всех типов риска;
- Оценка уровня принятия риска, включая определение потенциала для покрытия рисков;
- Система лимитов риска по типам риска;
- Стресс-тестирование существенных видов риска;
- Оценка концентрации рисков.

В соответствии с результатами инвентаризации рисков Банка на 2013 год (в рамках анализа существенности) следующие виды рисков были признаны существенными для Банка:

- Кредитный риск;
- Риск рыночной цены;
- Операционный риск;
- Риск ликвидности;
- Репутационный риск;
- Стратегический риск.

Наиболее значимым количественно измеримым риском является кредитный риск, что соответствует специфике банковской деятельности.

Цикл управления рисками включает следующие элементы:

- Стратегия управления рисками;
- Оценка риска, в том числе выявление и документирование рисков;
- Мониторинг рисков;
- Контроль рисков;
- Информирование о рисках, в том числе предоставление отчетов.

Вопросы стратегии по управлению рисками, финансовой устойчивости, организации корпоративного управления Банка относятся к компетенции *Наблюдательного совета*.

Правление Банка:

- обеспечивает, соответствие деятельности Банка бизнес-стратегии, риск-аппетиту и внутренним нормативным документам Банка;
- контролирует своевременность и адекватность выявления, оценки, мониторинга и снижения рисков;
- обеспечивает работу систем управления рисками и эффективной системы внутреннего контроля;
- обеспечивает распределение обязанностей подразделений и служащих, отвечающих за конкретные направления внутреннего контроля.

Управление кредитных, операционных, рыночных рисков и методологии Банка является подразделением, ответственным за управление рисками Банка.

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.

16 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

Анализ кредитов по срокам погашения и контроль просроченных остатков осуществляется Управлением по работе с контрагентами и корпоративными клиентами совместно с Управлением кредитных, операционных, рыночных рисков и методологии.

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

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

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

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

На 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 годов, у Банка не было финансовых активов и обязательств в иностранной валюте.

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

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

16 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 месяцев до 1 года	Более года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
30 июня 2014 года					
Итого финансовых активов	8 032 874	10 409 627	712 241	20 032 542	39 187 284
Итого финансовых обязательств	4 486 803	6 206 173	5 049 144	12 660 630	28 402 750
Чистый разрыв по процентным ставкам на 30 июня 2014 года	3 546 071	4 203 454	(4 336 903)	7 371 912	10 784 534
31 декабря 2013 года					
Итого финансовых активов	1 010 671	12 033 466	573 062	15 196 701	28 813 900
Итого финансовых обязательств	2 156 326	8 047 208	4 026 879	6 024 467	20 254 880
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2013 года	(1 145 655)	3 986 258	(3 453 817)	9 172 234	8 559 020

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.

16 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7 531 462	-	7 531 462
Обязательные резервы на счетах в Банке России	130 387	-	130 387
Кредиты и авансы клиентам	31 474 015	-	31 474 015
Прочие финансовые активы	51 420	-	51 420
Итого финансовых активов	39 187 284	-	39 187 284
Финансовые обязательства			
Средства банков	12 843 555	4 148 581	16 992 136
Средства клиентов	1 460 284	-	1 460 284
Прочие заемные средства	-	4 944 541	4 944 541
Выпущенные ценные бумаги	5 005 789	-	5 005 789
Итого финансовых обязательств	19 309 628	9 093 122	28 402 750
Чистая балансовая позиция	19 877 656	(9 093 122)	10 784 534
Обязательства кредитного характера	19 470 647	-	-

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 926 849	-	1 926 849
Обязательные резервы на счетах в Банке России	101 251	-	101 251
Кредиты и авансы клиентам	28 200 104	-	28 200 104
Прочие финансовые активы	113 707	-	113 707
Итого финансовых активов	30 341 911	-	30 341 911
Финансовые обязательства			
Средства банков	11 196 091	3 992 118	15 188 209
Средства клиентов	751 775	-	751 775
Прочие заемные средства	-	5 066 671	5 066 671
Итого финансовых обязательств	11 947 866	9 058 789	21 006 655
Чистая балансовая позиция	18 394 045	(9 058 789)	9 335 256
Обязательства кредитного характера	20 409 965	-	20 409 965

16 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 5% от суммы чистых активов. См. Примечание 6.

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

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

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

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

На основе фактических и прогнозных данных Казначейство формирует портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из остатков на корреспондентских счетах (включая корреспондентский счет в ЦБ РФ), депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, достаточный для выполнения обязательств Банка, установленных ЦБ РФ согласно Инструкции ЦБ РФ от 3 декабря 2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков».

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

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования, на 30 июня 2014 года составил 135,1% (31 декабря 2013 г.: 153,0%).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней, на 30 июня 2014 года составил 255,7% (31 декабря 2013 г.: 91,3%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года, на 30 июня 2014 года составил 63,7% (31 декабря 2013 г.: 90,9%).

17 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 30 июня 2014 года сумма капитала, управляемого Банком, составляет 10 494 337 тысяч рублей (2013 г.: 9 036 325 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:

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
Чистые активы, рассчитанные в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета	9 456 763	6 112 702
Итого нормативного капитала	9 456 763	6 112 702

В течение 6 месяцев 2014 и 2013 годов Банк соблюдал внешние требования к уровню капитала.

18 Условные обязательства

Судебные разбирательства. 17 июля 2012 года ФАС возбудила дело по признакам нарушения ОАО «БАНК УРАЛСИБ» и ООО «Фольксваген Банк РУС» в части 4 статьи 11 Федерального закона от 26.07.2006 №135-ФЗ «О защите конкуренции». 23 октября 2013 года совместная комиссия ФАС и ЦБ РФ признала ОАО «БАНК УРАЛСИБ» и ООО «Фольксваген Банк РУС» нарушившими часть 4 статьи 11 ФЗ «О защите конкуренции».

12 февраля 2014 года ФАС своим постановлением признала ООО «Фольксваген Банк РУС» виновным в совершении административного правонарушения, ответственность за которое предусмотрена частью 1 статьи 14.32 Кодекса об административных правонарушениях, и назначила наказание в виде административного штрафа в размере 100 тыс. руб. Банк обжаловал данное постановление в Арбитражный суд г. Москвы. Решением Арбитражного суда г. Москвы жалоба не была удовлетворена и постановление ФАС оставлено без изменений. 25 августа 2014 года Банком был выплачен штраф в размере 100 тыс. руб. за счет сформированного в 2013 году резерва.

18 Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Банка. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 года, представляются более технически проработанными и в определенной степени более соответствующими международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривало право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включали операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении данного законодательства в области трансфертного ценообразования.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Банк время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Банку. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Банка могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Банка.

18 Условные обязательства (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2014 года (неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
Неиспользованные кредитные линии	19 470 647	20 409 965

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

Все обязательства кредитного характера выражены в российских рублях.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 130 387 тысяч рублей (2013 г.: 101 251 тысяч рублей) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2014 года (неаудированные данные)				31 декабря 2013 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стоимость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты								
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	1 749 976	-	-	1 749 976	1 110 925	-	-	1 110 925
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	231 477	-	-	231 477	315 835	-	-	315 835
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5 550 009	-	-	5 550 009	500 089	-	-	500 089
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	130 387	-	-	130 387	101 251	-	-	101 251
Кредиты и авансы клиентам								
- Корпоративные кредиты	-	-	10 399 087	10 399 087	-	-	12 277 844	12 277 844
- Кредиты физическим лицам – автокредиты	-	-	20 157 120	21 074 928	-	-	15 585 065	15 922 260
Прочие финансовые активы	51 420	-	-	51 420	113 707	-	-	113 707
ИТОГО	7 713 269	-	30 556 207	39 187 284	2 141 807	-	27 862 909	30 341 911

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2014 года (неаудированные данные)				31 декабря 2013 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стоимость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства других банков								
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	166	-	-	166	70	-	-	70
- Краткосрочные депозиты других банков	10 760 620	-	-	10 760 620	9 884 884	-	-	9 884 884
- Долгосрочные депозиты других банков	-	6 159 608	-	6 159 608	-	5 226 143	-	5 303 255
Средства клиентов								
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	1 460 284	-	-	1 460 284	751 775	-	-	751 775
Прочие заемные средства								
- Срочные заемные средства от других компаний/ государственных организаций	-	4 737 466	-	4 944 541	-	5 061 398	-	5 066 671
Выпущенные долговые ценные бумаги								
- Облигации	5 022 000	-	-	5 005 789	-	-	-	-
ИТОГО	17 243 070	11 136 735	-	28 402 750	10 736 729	10 287 541	-	21 006 655

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. 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.

Для активов Банк использовал допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Банка на заемный капитал. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Банком.

20 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, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные 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 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Кредиты и дебиторская задолженность
АКТИВЫ		
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		7 531 462
<i>Обязательные резервы на счетах в Банке России</i>		130 387
<i>Прочие финансовые активы</i>		51 420
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>		
- Корпоративные кредиты		10 399 086
- Кредиты физическим лицам – автокредиты		21 074 928
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ		39 187 283

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Кредиты и дебиторская задолженность
АКТИВЫ		
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		1 926 849
<i>Обязательные резервы на счетах в Банке России</i>		101 251
<i>Прочие финансовые активы</i>		113 707
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>		
- Корпоративные кредиты		12 277 844
- Кредиты физическим лицам – автокредиты		15 922 260
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ		30 341 911

На 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года все финансовые обязательства Банка отражаются по амортизированной стоимости.

21 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 30 июня 2014 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Участники Банка	Компании под общим контролем	Итого
Прочие активы	-	55 245	55 245
Средства других банков банков (контрактная процентная ставка: 7,60- 8,24% в год)	(4 148 581)	-	(4 148 581)
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%)	-	(1 275 624)	(1 275 624)
Прочие заемные средства (контрактная процентная ставка 7,3%-10,7% в год)	-	(4 944 541)	(4 944 541)
Прочие обязательства	(468)	(43 157)	(43 625)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Участники Банка	Компании под общим контролем	Итого
Процентные доходы	-	41 490	41 490
Процентные расходы	(156 463)	(199 881)	(356 344)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-
Комиссионные доходы	-	7 981	7 981
Комиссионные расходы	(3 168)	(38 000)	(41 168)
Прочие операционные доходы	-	4 983	4 983
Административные и прочие операционные расходы	-	(35 519)	(35 519)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2013 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Участники Банка	Компании под общим контролем	Итого
Прочие активы	-	109 237	109 237
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 7,60-8,24% в год)	(3 992 118)	-	(3 992 118)
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%)	-	(626 006)	(626 006)
Прочие заемные средства (контрактная процентная ставка 7,04%-7,52% в год)	-	(5 066 671)	(5 066 671)
Прочие обязательства	(554)	(86 142)	(86 696)

21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Участники Банка	Компании под общим контролем	Итого
Процентные доходы	-	3 956	3 956
Процентные расходы	(45 902)	(136 968)	(182 870)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	1 697	1 697
Комиссионные доходы	-	10 031	10 031
Комиссионные расходы	(3 243)	-	(3 243)
Прочие операционные доходы	-	2 492	2 492
Административные и прочие операционные расходы	-	(24 283)	(24 283)

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

За 6 месяцев 2014 года общая сумма вознаграждения членов Правления и директоров Банка, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие краткосрочные выплаты, составила 16 056 тысяч рублей (6 месяцев 2013 г.: 15 579 тысяч рублей) до уплаты налогов.