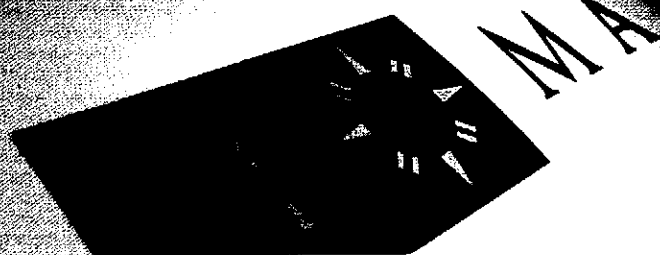


MAZARS



Банк ПСА Финанс Рус
Финансовая Отчётность
и Независимое Аудиторское Заключение
31 Декабря 2011

Содержание

Заявление об ответственности Руководства

Независимое аудиторское заключение

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупной прибыли	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в капитале	4

Примечания к финансовой отчетности

1. Основные виды деятельности	5
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.	5
3. Основы составления отчетности	6
4. Принципы учетной политики	9
5. Денежные средства и их эквиваленты	13
6. Средства в других банках	13
7. Кредиты и авансы клиентам	14
8. Прочие активы	16
9. Основные средства	17
10. Нематериальные активы	18
11. Средства других банков	18
12. Средства клиентов	19
13. Прочие обязательства	19
14. Процентные доходы и расходы	19
15. Комиссионные доходы и расходы	20
16. Прочие операционные доходы и расходы	20
17. Административные расходы	21
18. Налог на прибыль	21
19. Уставный капитал	23
20. Будущие платежи и условные обязательства	23
20. Будущие платежи и условные обязательства (продолжение)	24
21. Управление финансовыми рисками	24
22. Нефинансовые риски	33
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.	34
24. Операции со связанными сторонами	35
25. Управление капиталом	36

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА

Руководство ПСА Финанс Рус (ООО) (далее – «Банк») подготовило и несет ответственность за содержание финансовой отчетности Банка и примечаний к ней. Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО») и содержит данные, основанные на оценках и предположениях Руководства Банка.

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

- выбор и правильное применение соответствующих учетных политик;
- представление информации, включая учетные политики, в наиболее релевантном, надежном, сравнимом и понятном виде;
- представление дополнительных раскрытий, когда соответствие специфическим требованиям МСФО не достаточно для понимания влияния отдельных операций, прочих событий и определенных условий на финансовое положение и результаты деятельности Банка;
- оценку непрерывности деятельности Банка.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и организацию эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- применение соответствующих учетных процедур, разработанных с целью обеспечения сохранности активов Банка, исполнения операций Банка в точном соответствии с указаниями Руководства и надлежащего отражения их в учете, а также с целью получения надежных данных для подготовки финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с требованиями российского законодательства и учета;
- обеспечение сохранности активов Банка;
- обнаружение и предотвращение мошенничества в Банке и прочих нарушений.

Финансовая отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года была утверждена и разрешена к выпуску Руководством.

Ж.-М. Тильмоньен
Председатель Правления
«Bank PSA Finance Рус»
Limited Liability Company

Е. А. Денисов
Главный бухгалтер

15 июня 2012 года

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам и Совету директоров ООО «Банк ПСА Финанс РУС»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Банк ПСА Финанс РУС» (далее — «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и отчет о прибылях и убытках, отчет о движении чистых активов участников и отчет о движении денежных средств за период с 01 января по 31 декабря 2011 года, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Обязанность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит по международным стандартам аудита, требующим соблюдения этических норм, планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудиторская проверка включает в себя процедуры по получению аудиторских доказательств, подтверждающих величины и другую информацию, представленную в финансовой отчетности. Выбор аудиторских процедур основан на экспертном суждении аудиторов, включая оценку риска существенных искажений финансовой отчетности, который может возникнуть в результате как обмана, так и человеческой ошибки. При оценке данного риска аудиторы рассматривали процедуры внутреннего контроля Банка, применяемые в процессе подготовки финансовой отчетности, исключительно в целях разработки аудиторских процедур. Аудиторы не ставили перед собой задачу дать оценку эффективности всей системы внутреннего контроля Банка. В процессе аудиторской проверки производится анализ применяемой Банком учетной политики и суждений Руководства Банка в отношении финансовой отчетности, а также оценка формы представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что аудиторские доказательства, полученные нами в процессе аудиторской проверки, дают достаточные основания для вынесения аудиторского заключения.

Заключение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период с 01 января 2011 года по 31 декабря 2011 года, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

ЗАО Мазар
15 июня 2012



24/27, SADOVAYA-SAMOTECHNAYA STREET - MOSCOW, 127051 - RUSSIA
TEL: +7 (495) 792 52 45/46 - FAX: +7 (495) 792 52 47 - www.mazars.ru

ZAO "MAZARS"



Банк ПСА Финанс Рус
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2011	2010
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	77 267	258 492
Обязательные резервы на счетах в Банке России		162 230	77 977
Средства в других банках	6	160 018	160 014
Кредиты и дебиторская задолженность	7	11 206 126	5 627 729
Прочие активы	8	79 437	88 687
Отложенный налоговый актив	18	-	16 319
Основные средства	9	12 216	17 785
Нематериальные активы	10	16 298	13 044
ИТОГО АКТИВОВ		11 713 592	6 260 047
Обязательства			
Средства других банков	11	8 295 799	3 887 016
Средства клиентов	12	41 670	17 384
Прочие обязательства	13	58 361	42 951
Отложенное налоговое обязательство	18	91 133	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		8 486 963	3 947 351
Собственные средства			
Уставный капитал	19	900 000	200 000
Добавочный капитал	19	2 219 599	2 209 599
Нераспределенная прибыль		107 030	(96 903)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		3 226 629	2 312 696
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		11 713 592	6 260 047
УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА	20	3 085 806	2 398 849

Подписано и разрешено к выпуску от имени Правления Банка

Ж.-М. Плюмье
Председатель Правления

Е. А. Денисова
Главный бухгалтер

15 июня 2012 года

Банк ПСА Финанс Рус
Отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	14	796 153	131 840
Процентные расходы	14	(451 899)	(64 693)
Чистые процентные доходы		344 254	67 147
Движение в резервах под обесценение	7	(26 312)	(8 413)
Чистый процентные доходы после создания резервов под обесценение		317 942	58 734
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(13)	148
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(1)	9
Комиссионные доходы	15	384 551	106 513
Комиссионные расходы	15	(48 584)	(432)
Прочие операционные доходы	16	14 039	5 279
Прочие операционные расходы	16	(17 623)	(6 933)
Чистый операционный доход		650 311	163 318
Затраты на персонал	17	(92 978)	(76 681)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17	(4 629)	(6 593)
Прочие административные расходы	17	(230 060)	(139 204)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		322 644	(59 160)
Расходы по налогу на прибыль	18	(118 711)	15 260
Прибыль / (убыток) за период		203 933	(43 900)
Прочая совокупная прибыль		-	-
Общая совокупная прибыль за год		203 933	(43 900)

Утверждено и подписано от имени Правления Банка

Ж. М. Тилкушев
Председатель Правления

Е. А. Денисова
Главный бухгалтер

15 июня 2012 года

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Банк ПСА Финанс Рус
Отчет о движении денежных средств, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		791 518	128 647
Проценты уплаченные		(414 407)	(37 677)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		(15)	148
Комиссии полученные		25	11
Комиссии уплаченные		(1 291)	(432)
Прочие полученные операционные доходы		414 260	94 150
Прочие уплаченные операционные расход		(351 918)	(224 730)
Уплаченный налог на прибыль		(28 823)	(24 115)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		409 349	(63 998)
Чистый прирост/снижение операционных активов			
Обязательные резервы в ЦБ РФ		(84 253)	(77 975)
Обязательства кредитных организаций		-	(80 000)
Кредиты и авансы клиентам		(5 581 776)	(5 632 915)
Прочие активы		(2 097)	(25 758)
Чистый прирост/снижение операционных обязательств			
Средства других банков		4 350 000	3 860 000
Средства клиентов		24 279	17 384
Прочие обязательства		5 040	7 013
Чистые денежные средства от операционной деятельности		(879 458)	(1 996 249)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 768)	(2 939)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		(1 768)	(2 939)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Увеличение взносов участников		700 000	-
Прочие взносы участников	19	-	2 080 000
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		700 000	2 080 000
Влияние изменений обменного курса		1	-
Чистые прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		(181 225)	80 812
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	258 492	177 680
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	77 267	258 492

Утверждено и подписано от имени Правления Банка

Ж. М. Плюмьен
Председатель Правления

Денисова
Главный бухгалтер

15 июня 2012 года

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Банк ПСА Финанс Рус
Отчет о движении капитала, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 Декабря 2009		200 000	129 599	(53 003)	276 596
Взносы участников	19	-	2 080 000	-	2 080 000
Общая совокупная прибыль отчетного года		-	-	(43 900)	(43 900)
31 Декабря 2010		200 000	2 209 599	(96 903)	2 312 696
Взносы участников	19	700 000	10 000	-	710 000
Общая совокупная прибыль отчетного года		-	-	203 933	203 933
31 Декабря 2011		900 000	2 219 599	107 030	3 226 629

В соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации, регулируемыми банковскую деятельность, Банк должен использовать финансовую отчетность, составленную в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета ("РСБУ"), в качестве основы для расчета прибыли отчетного года, подлежащей распределению.

По состоянию на 31 декабря 2011 года нераспределенная прибыль Банка, полученная в соответствии с РСБУ, составила 1 551 759 (2010: 1 577 934).

Утверждено и подписано от имени Правления Банка.



Ж.М. Плимен
Председатель Правления

Е.А. Денисова
Главный бухгалтер

15 июня 2012 года

1. Основные виды деятельности

ООО «Банк ПСА Финанс РУС» (далее «Банк») был зарегистрирован как коммерческий банк Центральным Банком Российской Федерации (далее «ЦБ РФ») в июне 2008 под номером 3481.

Банк осуществляет операции в российских рублях и иностранной валюте. Основными видами деятельности Банка являются коммерческое кредитование дилеров Пежо и Ситроен, и потребительское кредитование физических лиц на покупку автомобилей Пежо и Ситроен.

Среднее количество сотрудников Банка в 2011 году составило 48 человек (2010: 45).

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, Москва 101000, Чистопрудный бульвар, д.17, строение 1. По состоянию на 31 декабря 2011 года банк не имеет филиалов.

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2011 года лицом, осуществляющим окончательный контроль над деятельностью Банка, является Пежо СА. Структура участников представлена в примечании 19.

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.

В 2011 году сохранялись условия неопределенности в динамике мировой экономики, обостряемой региональными и межрегиональными финансово-экономическими дисбалансами, имеющимися инфляционными рисками и рисками для устойчивости экономического роста в России. Несмотря на общий рост российской экономики в 2011 году, продолжился чистый отток капитала из страны. Динамика макропоказателей характеризовалась разнонаправленными тенденциями. Тем не менее, прирост ВВП в 2011 году составил 4,3%. На фоне более высоких, чем в 2010 году цен на энергоносители повышались доходы бюджета. По итогам 2011 года уровень инфляции по отношению к предыдущему году составил 6,1% (2010 год: 8,8%). Чистый отток частного капитала в январе-сентябре 2011 оценивался в 49,4 млрд. долларов США, важной причиной оттока стало изменение настроений иностранных инвесторов, которые в условиях возросшей нестабильности на мировых финансовых рынках, а также неблагоприятного инвестиционного климата в российской экономике, выводили средства из российских инструментов.

Автомобильный рынок России по-прежнему оставался довольно динамичным. Его рост составил почти 40%, достигнув 2,7 миллионов автомобилей. Продажи группы ПСА Пежо Ситроен уверенно следовали данному тренду, демонстрируя рост в 35% и объем автомобильных продаж в России более чем 70 тыс. штук. Данный рост способствовал увеличению кредитного портфеля Банка, поскольку 25% автомобилей Пежо и Ситроен приобретает к кредит.

Хотя на момент подписания данной финансовой отчетности Руководство не может в полной мере оценить влияние текущей экономической ситуации на деятельность Банка, очевидно, что значительная неопределенность все еще присутствует. Финансовая информация отражает их оценку влияния экономической ситуации на операционную деятельность и финансовое положение Банка, однако будущие экономические условия могут отличаться от оценки, сделанной Руководством Банка. Руководство не имеет возможности предугадать последствия всех возможных событий для банковского сектора и, как следствие, их влияние на финансовое положение Банка.

3. Основы составления отчетности

а) Общие положения

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»), которые включают в себя стандарты и трактовки, утвержденные Международным Советом по Стандартам Финансовой Отчетности, а также остающиеся в силе Международные Бухгалтерские Стандарты («МСБУ») и разъяснения Постоянного Комитета по Интерпретациям («ПКИ»), утвержденные Комитетом по Международным Стандартам.

Банк составляет свою финансовую отчетность согласно с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета («РСБУ»). Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных аналитического учета Банка с корректировками, необходимыми для приведения ее во всех существенных аспектах в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена и округлена до тысяч российских рублей, если не указано иное. Российский рубль используется в качестве валюты отчетности, поскольку большинство операций Банка отражается, измеряется или финансируется в рублях и в связи с этим данная валюта является одновременно функциональной валютой и валютой отчетности. Операции в валютах, отличных от рубля, считаются операциями в иностранной валюте.

б) Применение оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает применение оценок, суждений и допущений, влияющих на используемые принципы учетной политики и данные об активах, обязательствах, доходах и расходах, отражаемые в отчетности. Оценки и связанные с ними допущения основаны на опыте прошлых лет, а также различных других факторах, учесть влияние которых было признано обоснованным в соответствующих обстоятельствах. Результаты их применения лежат в основе оценки балансовой стоимости активов и обязательств в случае, если оценить их базируясь на других источниках не представляется возможным. Хотя эти оценки и основываются на лучшем знании Руководством Банка о происходящих в настоящий момент событиях, фактические результаты в конечном итоге могут отличаться от оценочных. Ниже представлена информация, касающаяся наиболее существенных оценок и допущений, сделанных Руководством:

Убытки от обесценения по ссудам клиентам

Банк производит мониторинг кредитов на постоянной основе на наличие признаков обесценения. Такие признаки включают в себя задержки погашения основной суммы долга или уплаты процентов, а также наличие негативной информации о финансовом положении заемщика. Займы юридическим лицам (автодилерам) оцениваются индивидуально и на портфельной основе. Займы физических лиц оцениваются на портфельной основе в зависимости от категории заемщика. Для кредитов физическим лицам Банк создал базу данных, содержащую кредитную историю по просроченным кредитам. Данная информация используется для определения средней дисконтированной ставки невыплат, которая служит основой для расчета резерва на возможные потери. Данная ставка рассчитывается с использованием метода расчета эффективной процентной ставки. Кредиты, по которым просрочка составляет более 90 дней, классифицируются как просроченные.

При необходимости расчета обесценения его величина для существенных кредитов определяется на основе оценок Руководством Банка будущих денежных потоков по кредиту. Оценка основывается на знании заемщика и опыта работы с ним, а также его отраслью и местом осуществления экономической деятельности.

Величина убытка от обесценения по кредитам определяется как разница между балансовой стоимостью кредита и текущей стоимостью будущих денежных потоков (за вычетом будущих кредитных убытков, которые еще не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по данному кредиту. Совокупный резерв, созданный в течение года, включается в отчет о совокупной прибыли за год.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Убытки от обесценения требований, отличных от кредитов

Банк производит ежеквартальный мониторинг дебиторской задолженности и прочих требований на наличие признаков обесценения. При определении необходимости отражения убытков от обесценения в отчете о совокупной прибыли Банк выносит суждение о наличии обстоятельств, свидетельствующих об измеримом уменьшении будущих денежных потоков по данному активу. Оценка основывается на знании и опыте Банка в определении величины и времени будущих денежных потоков.

Собственный капитал/обязательства

Взносы участников общества с ограниченной ответственностью зачастую классифицируются как обязательства. Руководство рассмотрело вопрос о классификации данных обязательств банка и сделало вывод, что взносы участников должны быть классифицированы, как собственный капитал. Это связано с небольшим количеством участников и характером их вкладов (долгосрочные инвестиции от материнской компании), это означает, что ни один участник не выйдет из капитала Банка без последующей его ликвидации. Таким образом, трактовка собственного капитала соответствует параграфу 16C IAS32.

Амортизация

Банк начисляет амортизацию на основе оценочных сроков использования объектов основных средств. Эта оценка базируется на знании Банком своих активов и направлений их использования. Оценка сроков полезного использования пересматривается на ежегодной основе.

Величина резервов под обесценение финансовых активов и прочих резервов в данной финансовой отчетности была рассчитана, исходя из существующих экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях ведения бизнеса произойдут в Российской Федерации и как эти изменения могут в будущем повлиять на адекватность сформированных резервов под обесценение финансовых активов и прочих резервов.

с) Новые стандарты, интерпретации и дополнения к ним

Новые интерпретации и правки, применяемые до декабря 2011 года сводятся к следующему:

МСФО 1	Первое применение международных стандартов финансовой отчетности
МСБУ 24	Раскрытие информации о связанных сторонах (пересмотренные)
МСБУ 32	Финансовые инструменты: представление информации – (поправка)
КРМФО 14	Предоплаты минимальных взносов к фондированию пенсионных планов
КРМФО 19	Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами
Поправки к МСФО 1 Первое применение международных стандартов финансовой отчетности	
МСФО 3	Объединение бизнеса
МСФО 7	Финансовые инструменты раскрытия
МСБУ 1	Представление финансовой отчетности
МСБУ 27	Консолидированная и отдельная финансовая отчетности
МСБУ 34	Промежуточная финансовая отчетности
КРМФО 13	Программы лояльности клиентов

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Из выше перечисленных стандартов, только МСФО 7 Финансовые инструменты раскрытие имел существенное влияние на отчетность банка. Изменения относились к качественным и к количественным раскрытиям, а так же сущности рисков, ассоциируемых с финансовыми инструментами.

Изменение количественных раскрытий и раскрытий, относящихся к кредитному риску:

- Прояснить, подвергаться раскрытию должны только финансовые активы с балансовой стоимостью, которая не отражает максимально возможный кредитный риск.
- Требование для всех финансовых активов раскрывать финансовый эффект от гарантий и поручительств и иных обеспечений.
- Нет требования раскрытия залога, удерживаемого в качестве обеспечения по кредитам, и оценку просроченных, но не обесцененных финансовых активов, а так же индивидуально обесцененных финансовых активов.
- Нет требования раскрытия финансовых активов, условия по которым пересматривались с целью избежания обесценения.
- Прояснить, что необходимо дополнительное раскрытие финансовых активов, полученных по договорам отступного.

Данные поправки вступают в силу к годовым отчетностям после 1 января 2011 года.

Стандарты, интерпретации и дополнения, которые не вступили в силу:

МСФО 1	Первое применение международных стандартов финансовой отчетности (Поправка) – Отчетность в условиях гиперинфляции	1 Июля 2011
МСФО 7	Финансовые инструменты раскрытия (Поправка)	1 Июля 2011
МСБУ 12	Налоги и прибыль (Поправка) – Отложенный налог.	1 Января 2012
МСБУ 9	Финансовые инструменты – Классификация и оценка.	1 Января 2013
МСФО 10	Консолидированная финансовая отчетность, МСФО 27 Отдельная финансовая отчетность	1 Января 2013
МСФО 11	Соглашения о совместной деятельности, МСФО 28 Инвестиции в ассоциированные компании	1 Января 2013
МСФО 12	Раскрытие информации о долях участия в других компаниях	1 Января 2013
МСФО 13	Справедливая стоимость	1 Января 2013
МСБУ 1	Презентация статей Отчета о Совокупном Доходе – Поправки к МСБУ 1	1 Июля 2012

Руководство приняло решение не применять раньше обязательного срока никаких стандартов, пояснений и поправок. По мнению руководства, существенное влияние на финансовую отчетность будут иметь только следующие стандарты:

3. Основы составления отчетности (продолжение)

МСФО 9 – Финансовые Инструменты

Согласно МСФО 9 *Финансовые Инструменты*, были изменены критерии классификации и определения стоимости финансовых активов. Четыре категории финансовых активов согласно МСБУ 39 были преобразованы в две: финансовые активы, которые оцениваются по амортизированной стоимости, и финансовые активы, которые должны оцениваться по справедливой стоимости. Для того, чтобы определить, к какой категории те или иные финансовые инструменты должны быть отнесены, Банк должен учитывать:

- политику Банка по управлению данными финансовыми активами, и
- договорной характер движения денежных средств по данным финансовым активам.

Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости, если:

- данный актив удерживается в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является удержание активов для получения договорных денежных потоков, и
- договорные условия по данному финансовому активу предполагают приток денежных средств в оговоренные даты, которые представляют собой исключительно выплату основной суммы долга и начисленных процентов.

Все финансовые активы, не попадающие в эту категорию, должны учитываться по справедливой стоимости.

Поскольку Банк не имеет сложных по своей структуре финансовых инструментов в настоящее время, будущие изменения в основном могут повлиять только на раскрытие информации.

Банк будет применять данные стандарты по мере их вступления в силу.

4. Принципы учетной политики

а) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов, депонируемых в Банке России) и средства в кредитных организациях со сроком до погашения в течение одного дня от даты размещения и не обремененные никакими договорными обязательствами.

б) Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации

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

с) Средства в других банках

В рамках своей обычной деятельности Банк открывает корреспондентские счета или размещает депозиты на различные сроки в других банках. Средства в других банках с фиксированными сроками погашения учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Учет средств в других банках, не имеющих фиксированных сроков погашения, производится по первоначальной стоимости. Средства в других банках отражаются в отчете о финансовом положении за вычетом созданного по ним резерва на возможные потери.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

d) Кредиты и авансы клиентам

Кредиты отражаются по амортизированной стоимости основного долга за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается как величина, оставшаяся после амортизации премии или дисконта превышения справедливой стоимости, возникающих при первоначальном признании инструмента с использованием эффективной процентной ставки.

Индивидуальный кредит или портфель однородных ссуд считается обесцененным и убытки от обесценения считаются понесенными только в случае наличия объективных доказательств его обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального отражения кредита (кредитов) в отчетности и влияющих на будущие денежные потоки по кредиту или портфелю однородных ссуд. Наличие объективных доказательств обесценения рассматривается индивидуально по кредитам юридических лиц, и на портфельной основе по портфелю по кредитам физическим лицам. При отсутствии объективного доказательства обесценения индивидуально оцениваемый кредит (независимо от его величины) включается в портфель ссуд с однородными кредитными характеристиками и оценивается на предмет обесценения на портфельной основе.

Величина обесценения по кредитам определяется как разница между суммой выдачи кредита и текущей стоимостью будущих денежных потоков (за вычетом предстоящих кредитных убытков, которые еще не были понесены), дисконтированных к эффективной процентной ставке по данному кредиту. Сумма резервов, сформированных в течение года, уменьшает годовую прибыль.

Кредиты и авансы клиентам, которые не могут быть возвращены, списываются за счет резерва на обесценение. Подобные кредиты списываются после завершения всех необходимых судебных процедур, после чего величина убытка считается окончательно определенной.

e) Основные средства

Все имущество, здания и оборудование учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения за вычетом амортизации. Стоимость приобретения включает в себя все затраты, которые могут быть напрямую отнесены к приобретению данных основных средств. Последующие расходы включены в балансовую стоимость основных средств или учитываются как отдельные активы, если существует уверенность в том, что в будущем Банк сможет воспользоваться экономическими выгодами от владения этими основными средствами, и их стоимость можно достоверно оценить. Все расходы, связанные с ремонтом и техническим обслуживанием основных средств, отражаются в составе прочих операционных расходов.

Амортизация основных средств начисляется линейным методом с использованием следующих расчетных сроков их полезного использования:

	Годы
Компьютеры и оргтехника	3
Мебель, инвентарь и прочее оборудование	10

Остаточная (ликвидационная) стоимость основных средств анализируется и, при необходимости, корректируется на каждую отчетную дату. Активы, по которым начисляется амортизация, анализируются на предмет обесценения каждый раз, когда произошедшие события или новые обстоятельства указывают на то, что текущая балансовая стоимость возможно не будет возмещена. В случае, если текущая балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, сумма превышения немедленно списывается. Возмещаемая стоимость учитывается как большее из разницы справедливой стоимости основных средств и затрат на их продажу и стоимости при использовании.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Прибыль или убыток от продажи определяется как результат сравнения выручки от реализации основных средств и их балансовой стоимостью. Разница признается в соответствующем отчетном периоде и отражается в составе прочих операционных расходов.

г) Нематериальные активы

Нематериальными активами Банка являются компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 20 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум в конце каждого отчетного года.

г) Лизинг

Аренда активов, при которой все риски и выгоды от владения данным активом остаются у лизингодателя, классифицируется как операционная аренда. Лизинговые платежи по операционной аренде признаются в качестве расходов прямым методом в течение периода действия лизингового договора и включаются в операционные расходы.

г) Средства кредитных организаций и клиентов

Средства кредитных организаций и клиентов первоначально отражаются в учете в соответствии с принципами признания финансовых инструментов по МСФО 39 (пересмотренный). Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупной прибыли в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

г) Резервы

Резервы признаются в отчетности при появлении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), ставших результатом прошлых событий. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов. Сумма обязательств должна быть надежно оценена.

г) Пенсионные и прочие социальные обязательства

Банк не имеет никаких других схем пенсионного обеспечения помимо государственной пенсионной системы, действующей в Российской Федерации. Данная система предусматривает текущие взносы работодателя, рассчитываемые в процентном отношении к текущему фонду оплаты труда сотрудников. Указанные расходы отражаются в периоде начисления заработной платы. Банк не осуществляет выплаты уволившимся сотрудникам и не имеет каких-либо иных значительных компенсационных схем, требующих отражения в расходах.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

к) Уставный капитал

В соответствии с российским законодательством, участники общества с ограниченной ответственностью могут выйти из компании в любой момент. В таких случаях компания будет обязана выплатить выходящему участнику его долю из чистых активов компании, рассчитанную на основе РСБУ в год выхода, в денежном выражении или, по согласию участников, в виде иных активов. Платеж должен быть осуществлен не позже шести месяцев после окончания года выхода их состава участников.

Взносы участников в капитал и в дополнительный капитал признаются по стоимости на дату внесения. Взносы в форме, отличной от денежных средств, признаются по справедливой стоимости в день поступления.

л) Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупной прибыли, включают текущие расходы по налогу и изменения отложенного налога. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации по налогам и сборам. Расходы по другим налогам отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в настоящей финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, достаточной для компенсации временных разниц.

м) Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупной прибыли по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисление процентного дохода производится по потенциально обесцененным кредитам, включая те из них, которые демонстрируют потенциальное или фактическое обесценение. Признаками обесценения кредита являются объективные факторы, в частности, наличие просроченной задолженности по уплате процентов и выплате основного долга. Признаками обесценения кредита являются объективные факторы, в частности, наличие просроченной задолженности по уплате процентов и выплате основного долга. Подобное обесценение затем признается в полной мере через создание резерва под обесценение соответствующих активов и включается в состав сумм, отраженных в соответствующих примечаниях. Комиссионные и прочие доходы отражаются в отчетности по мере завершения соответствующих операций. Непроцентные расходы учитываются в момент их понесения.

н) Переоценка статей в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах денежные активы и обязательства пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам, установленным Банком России на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете остатков в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупной прибыли по статье «Чистые доходы от переоценки статей в иностранной валюте». Реализованная разница между договорными обменными курсами сделок и официальным курсом Банка России на дату совершения сделок с иностранной валютой включается в состав доходов за вычетом расходов от операций с иностранной валютой.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Официальный курс Банка России, используемый для учета остатков по балансовым счетам в иностранной валюте, составлял:

	2011	2010
Руб / 1 Доллар США	32.1961	30.4769
Руб / 1 Евро	41.6714	40.3331

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2011	2010
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	46 515	252 708
Корреспондентские счета в других банках	30 452	5 784
	77 267	258 492

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все банки-контрагенты, в которых Банк имел НОСТРО счета, имели рейтинг от BBB до BBB+ на основании рейтинга Standard and Poor's.

На 31 декабря 2011 совокупные остатки по счетам НОСТРО с крупнейшим банком-контрагентом составляли 30 062 или 99,5 % от общей суммы остатков по Ностро счетам (2010: 5 343 или 92,4%).

Географический, валютный, процентный и анализ по срокам погашения денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 21.

6. Средства в других банках

	2011	2010
Краткосрочные депозиты в банках	160 018	160 014
	160 018	160 014

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все банки-контрагенты, в которых Банк разместил депозиты, имели рейтинг от BBB до BBB+ на основании рейтинга Standard and Poor's.

На 31 декабря 2011 года краткосрочные депозиты в банках представлены четырьмя депозитами, размещенными в четырех банках, каждый из которых составляет 25% от общего объема краткосрочных депозитов.

Географический, валютный, процентный и анализ по срокам погашения средств в других банках представлен в Примечании 21.

7. Кредиты и авансы клиентам

	2011	2010
Текущие кредиты		
Кредиты юридическим лицам (автодилеры)	4 432 381	2 496 028
Кредиты физическим лицам	6 580 102	3 058 416
	11 012 483	5 554 444
Просроченные кредиты		
Просроченные кредиты юридических лиц:		
- просроченная часть кредитов в соответствии с договором	12	-
- текущая задолженность по кредитам, имеющим просроченную часть	-	-
Просроченные кредиты физических лиц:		
- просроченная часть кредитов в соответствии с договором	226 721	81 160
- текущая задолженность по кредитам, имеющим просроченную часть	1 635	539
	228 368	81 699
Кредиты и дебиторская задолженность	11 240 851	5 636 142
За вычетом резерва под обесценение	(34 725)	(8 413)
	11 206 126	5 627 729

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение по кредитам и авансам клиентам:

	Кредиты юридическим лицам (автодилерам)	Кредиты физическим лицам	Итого
31 Декабрь 2009	-	-	-
Начисление / (восстановление)	-	8 413	8 143
31 Декабрь 2010	-	8 413	8 413
Начисление / (восстановление)	-	26 312	26 312
31 Декабрь 2011	-	34 725	34 725

Банк предоставляет кредиты только юридическим лицам – автодилерам Пежо и Ситроен и физическим лицам на покупку автомобилей марки Пежо и Ситроен. Других целей по предоставлению кредитов нет.

7. Кредиты и дебиторская задолженность (продолжение)

Таблица ниже показывает процентное соотношение кредитов и авансов клиентам, а так же соответствующие резервы с разбивкой по категориям качества в соответствии с требованиями ЦБ РФ:

Категория качества	31 Декабрь 2011		31 Декабрь 2010	
	Кредиты и авансы (%)	Резерв под обеспечение (%)	Кредиты и авансы (%)	Резерв под обеспечение (%)
I	2.73	-	0.46	-
II	84.09	67.34	95.08	15.62
III	11.80	9.39	3.26	46.84
IV	1.11	11.26	1.2	37.54
V	0.27	12.01	-	-
	100.0	100.0	100.0	100.0

На 31 декабря 2011 года у Банка не было индивидуально обесцененных кредитов (2010: нет).

В соответствии с политикой Банка кредиты юридическим лицам – автодилерам оцениваются только на индивидуальной основе. На 31 декабря 2011 года по этим кредитам резерв на обесценение создан не был (2010: нет).

Все кредиты физическим лицам оцениваются на портфельной основе.

Ниже представлен анализ качества кредитного портфеля физических лиц по состоянию на 31 декабря 2011:

	Кредиты	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резервов
Кредиты, оцениваемые на портфельной основе			
Стандартные кредиты, по которым не был создан индивидуальный резерв	6 580 102	-	6 580 102
Субстандартные кредиты (с обесценением)	228 356	(34 725)	193 631
Обесцененные кредиты	-	-	-
Итого кредитов, оцениваемых на портфельной основе	6 808 458	(34 725)	6 773 733

7. Кредиты и дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ качества кредитного портфеля физических лиц по состоянию на 31 декабря 2010:

	Кредиты	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резервов
Кредиты, оцениваемые на портфельной основе			
Стандартные кредиты, по которым не был создан индивидуальный резерв	3 066 829	-	3 066 829
Субстандартные кредиты (с обесценением)	81 699	(8 413)	73 286
Обесцененные кредиты	-	-	-
Итого кредитов, оцениваемых на портфельной основе	3 148 528	(8 413)	3 140 115

На 31 декабря 2011 года величина начисленного процентного дохода по просроченным кредитам составила 26 704 (2010: 1 953).

На 31 декабря 2011 года на балансе Банка нет просроченных кредитов, по которым не был создан специальный резерв (2010: нет).

На 31 декабря 2011 года в составе текущих (не просроченных) не обесцененных кредитов не было кредитов, условия по которым были пересмотрены, и которые в противном случае считались бы просроченными (2010: нет).

На 31 декабря 2011 года общая оценочная сумма заложенного имущества под выданные кредиты составила 18 110 295 (2010: 7 086 308). На 31 декабря 2011 года все кредиты были обеспечены залогом автомобилей (2010: все кредиты). Банк не предоставляет не обеспеченных кредитов.

В течение 2011 года Банк не получал имущество по договорам отступного (2010: нет).

Географический анализ и анализ средств в финансовых учреждениях по структуре валют, по срокам погашения, а так же анализ процентных ставок представлены в Примечании 21.

8. Прочие активы

	2011	2010
Расчеты по факторинговым операциям	45 905	32 549
Расчеты со страховыми компаниями	23 830	20 821
Расходы будущих периодов	6 823	13 921
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	1 739	21 281
Прочие	1 140	115
	79 437	88 687

Географический, валютный и анализ по срокам погашения прочих активов представлен в Примечании 21.

9. Основные средства

	Неотделимые улучшения в арендованное имущество	Компьютеры и оргтехника	Мебель и прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
31 Декабря 2009	-	3 632	1 136	4 768
Приобретение	17 980	1 614	396	19 990
Выбытие	-	-	485	485
31 Декабря 2010	17 980	5 246	1 047	24 273
Приобретение	483	302	-	785
Выбытие	-	-	169	169
31 Декабря 2011	18 463	5 548	878	24 889
Амортизация				
31 Декабря 2009	-	764	223	987
Начислено за год	4 338	1 128	221	5 687
Списано при выбытии	-	-	186	186
31 Декабря 2010	4 338	1 892	258	6 488
Начислено за год	4 298	1 803	84	6 185
Списано при выбытии	-	-	-	-
31 Декабря 2011	8 636	3 695	342	12 673
Остаточная стоимость				
31 Декабря 2009	-	2 868	913	3 781
31 Декабря 2010	13 642	3 354	789	17 785
31 Декабря 2011	9 827	1 853	536	12 216

На 31 декабря 2011 года основные средства были застрахованы на сумму 24 862 (2010: 22 587).

На 31 декабря 2011 года Банком не были приобретены основные средства по договорам финансового лизинга. (2010: нет).

10. Нематериальные активы		Програмное обеспечение и лицензии
Первоначальная стоимость		
31 декабря 2009		5 131
Приобретение		8 578
Выбытие		-
31 декабря 2010		13 709
Приобретение		4 764
Выбытие		-
31 декабря 2011		18 473
Амортизация		
31 декабря 2009		65
Начислено за год		559
Списано при выбытии		-
31 декабря 2010		624
Начислено за год		1551
Списано при выбытии		-
31 декабря 2011		2 175
Остаточная стоимость		
31 декабря 2009		5 066
31 декабря 2010		13 086
31 декабря 2011		16 298

11. Средства других банков

	2011	2010
Кредиты от других банков	8 295 799	3 887 016
	8 295 799	3 887 016

По состоянию на 31 декабря 2011 года 55% задолженности перед другими банками принадлежат Banque PSA Finance; 45% задолженности принадлежит ОАО Росбанк (2010: 100% задолженности перед другими банками принадлежит Банку PSA Finance).

В течение 2011 и 2010 годов средства от других банков по нерыночным ставкам не привлекались.

Остатки и обороты со связанными сторонами представлены в Примечании 24.

Географический, валютный, процентный и анализ по срокам погашения средств других банков представлен в Примечании 21.

12. Средства клиентов

	2011	2010
Расчетные счета юридических лиц	4 695	17 183
Срочные депозиты юридических лиц	36 975	201
	41 670	17 384

Расчетные счета и срочные депозиты, открытые в банке, принадлежат юридическим лицам – автодилерам. В остатках на клиентских счетах существенная концентрация отсутствует. Срочные депозиты юридических лиц представлены гарантийными депозитами, размещенными автодилерами в качестве обеспечения по кредитам.

Географический, валютный, процентный и анализ по срокам погашения средств клиентов представлен в Примечании 21.

13. Прочие обязательства

	2011	2010
Расчеты с банком-партнером по услугам сопровождения кредитов физическим лицам	12 666	4 628
Расчеты по операциям с автодилерами	12 188	13 255
НДС начисленный	11 093	6 157
Расчеты по консультационным услугам	4 927	373
Расчеты по информационным услугам	3 909	3 560
Расчеты по аренде	3 888	3 066
Расчеты с сотрудниками	3 876	2 558
Расчеты по почтовым услугам	3 112	1 762
Прочие обязательства	2 702	7 592
	58 361	42 951

Географический, валютный, процентный и анализ по срокам погашения прочих обязательств представлен в Примечании 21.

14. Процентные доходы и расходы

	2011	2010
Процентные доходы		
Средства в других банках	1 268	11 487
Кредиты и дебиторская задолженность	794 885	120 353
Итого процентных доходов	796 153	131 840
Процентные расходы		
Средства клиентов	(7)	-
Средства других банков	(451 892)	(64 693)
Итого процентных расходов	(451 899)	(64 693)
Чистый процентный доход	344 254	67 147

15. Комиссионные доходы и расходы

	2011	2010
Комиссионные доходы		
Комиссии полученные	384 551	106 513
Итого комиссионных доходов	384 551	106 513
Комиссионные расходы		
Комиссии дилерам	(48 584)	(432)
Итого комиссионных расходов	(48 584)	(432)
Чистый комиссионный доход	335 967	106 081

16. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы	2011	2010
Плата за досрочное погашение кредита	13 925	-
Полученные штрафы	42	-
Доход от аренды	-	2 776
Доход от реализации имущества	-	337
Прочие	72	2 166
Итого прочих операционных доходов	14 039	5 279

Прочие операционные расходы	2011	2010
Страхование риска неплатежа	(17 623)	(6 933)
Итого прочих операционных расходов	(17 623)	(6 933)

17. Административные расходы

	2011	2010
Расходы на содержание персонала	(92 978)	(76 681)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4 629)	(6 593)
Профессиональные услуги	(63 280)	(25 000)
Аренда	(43 771)	(37 383)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(28 574)	(16 743)
Доставка и хранение ПТС	(20 893)	-
Реклама и маркетинг	(14 807)	(5 735)
Командировочные расходы	(10 434)	(7 497)
Подбор персонала	(7 027)	(4 964)
Страхование	(7 008)	(5 580)
Расходы на связь	(6 557)	(5 189)
Аудиторские и консультационные услуги	(6 441)	(2 925)
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	(5 761)	(4 487)
Офисные расходы	(4 432)	(4 073)
Прочее	(11 075)	(19 628)
	(230 060)	(139 204)
Итого административных расходов	(327 667)	(222 478)

Затраты на персонал включают взносы в социальные фонды в размере 8 782. (2010: 5 520) и начисление за неиспользованный отпуск в размере 3 867 (2010: 1 884).

18. Налог на прибыль

	2011	2010
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	-
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(118 711)	15 260
(Расходы) / доходы по налогу за прибыль за год	(118 711)	15 260

В 2011 году большая часть доходов банка облагалась по ставке 20% (2010: 20%).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальной ставки налога. Сравнение расходов по налогу на прибыль, рассчитанных на основе официальной ставки, с расходами по налогу на прибыль, фактически понесенными Банком, приведены ниже:

18. Налог на прибыль (продолжение)

	2011	2010
МСФО Прибыль до налогообложения	322 644	(59 160)
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	(64 529)	11 832
Величина налога, исчисленная по доходам / (расходам), не участвующим в расчете налогооблагаемой базы по налогу на прибыль	(35 460)	(3 604)
Прочие постоянные разницы	(18 722)	7 482
(Расходы) / доходы по налогу на прибыль	(118 711)	15 260

Различия между МСФО и законодательством Российской Федерации по налогам и сборам обуславливают возникновение временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль рассчитан по всем временным разницам с использованием балансового метода и официальной ставки налога на прибыль 20% (2010: 20%).

На 31 декабря 2011 года отложенные налоговые активы и обязательства включают в себя следующие элементы:

	1 января 2011	Признано в прибыли	31 декабря 2011
Влияние вычитаемых временных разниц			
Отнесение убытков на будущие периоды	107 801	(3 478)	111 279
Начисленные расходы	(6 340)	(31 332)	(37 672)
Резервы под обесценение	(96 504)	(65 059)	(161 563)
Резервы под обесценение	11 362	(14 539)	(3 177)
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	16 319	(118 711)	(91 133)

На 31 декабря 2011 года отложенные налоговые активы и обязательства включают в себя следующие элементы:

	1 января 2010	Признано в прибыли	31 декабря 2010
Влияние вычитаемых временных разниц			
Отнесение убытков на будущие периоды	115 309	(7 508)	107 801
Начисленные расходы	(18 712)	12 372	(6 340)
Резервы под обесценение	(87 305)	9 199	(96 504)
Резервы под обесценение	8 940	2 422	11 362
Чистые отложенные налоговые активы	352	15 206	16 319

19. Уставный капитал

Распределение капитала по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года было следующим:

Участник	31 декабрь 2011 (%)	31 декабрь 2010 (%)
Banque PSA Finance	65.0	63.0
PSA Financial Holding B.V.	35.0	35.0
AIG Consumer Finance Group, Inc.	-	1.0
AIG Capital Corporation	-	1.0
Итого	100.00	100.00

В 2011 году AIG Consumer Finance Group, Inc. и AIG Capital Corporation продали свои доли Banque PSA Finance.

На 31 декабря 2011 года утвержденный и полностью оплаченный капитал составлял 900 000 (2010: 200 000). В 2011 году участники увеличили свои взносы на 700 000. Взносы были сделаны пропорционально доле в капитале.

В ноябре 2009 банк получил взнос от Банка PSA Finance в размере 100 000 в качестве дополнительного оплаченного капитала.

В мае 2010 Банк получил взнос от Банка PSA Finance в размере 60 000 в качестве дополнительного оплаченного капитала. В связи с изменением Российского налогового законодательства уплата налога на прибыль не производилась.

В мае 2010 года Банк получил взнос от Банка PSA Finance в размере 2 060 000 в качестве дополнительного оплаченного капитала. Уплата налога на прибыль не производилась.

Все взносы участников были внесены в денежной форме. В соответствии с требованиями РСБУ взносы участников признаются по строке прочих операционных доходов в составе отчета о совокупной прибыли.

20. Будущие платежи и условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в отношении Банка могут выдвигаться судебные иски и жалобы. Руководство считает, что конечные убытки, которые могут возникнуть в результате соответствующих судебных разбирательств, не будут иметь существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием зачастую изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны регулирующих органов, в полномочия которых входит наложение штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

20. Будущие платежи и условные обязательства (продолжение)

Данные обстоятельства могут создать налоговые риски в Российской Федерации. По мнению Руководства, налоговые обязательства Банка были полностью отражены в финансовой отчетности, исходя из интерпретации Руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов.

Обязательства по операционной аренде

Банк не заключает долгосрочных договоров аренды. На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Банка не было обязательств по операционной аренде.

Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2011 года у банка не было обязательств по капитальным вложениям, которые необходимо было бы раскрыть в финансовой отчетности (2010: ноль).

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления ресурсов клиентам Банка по мере их необходимости. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Однако, вероятная величина убытков на самом деле ниже, так как подобные обязательства, как правило, обусловлены соблюдением клиентами определенных условий, описанных в кредитном договоре.

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	2011	2010
Кредитные линии автодилерам	3 085 806	2 398 849
Итого обязательств кредитного характера	3 085 806	2 398 849

21. Управление финансовыми рисками

Банк осуществляет управление следующими видами рисков: финансовыми (включая кредитный риск, риск изменения процентных ставок, колебания обменных курсов и ликвидности), операционным, правовым и риском нанесения ущерба репутации. Основной подход к управлению финансовыми рисками заключается в том, что Банк устанавливает лимиты по той или иной группе риска. Затем, через систему внутреннего контроля Руководство убеждается в том, что поставленные цели и процедуры доведены до сведения персонала и соответствующим образом реализованы, а также обеспечивает контроль за соблюдением установленных лимитов и – в случае отклонений – соответственно их корректирует. Управление операционным и правовым рисками заключается в обеспечении должного применения внутренней политики и процедур с целью уменьшения операционного и правового риска, а также риска нанесения ущерба репутации.

Кредитный риск

Деятельность Банка подвержена кредитному риску, т.е. риску финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка в установленный срок.

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется, как вероятность понесения убытков из-за неспособности контрагента по данному финансовому инструменту выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении финансовых инструментов, отраженных на балансе.

Для определения размера расчетного резерва, а также для целей составления отчетности, Банк рассчитывает кредитный риск, используя рейтинговую систему, состоящую из пяти категорий кредитного риска, близких к тем, которые установлены ЦБ РФ. Банк оценивает вероятность невыполнения обязательств контрагентом, используя собственные методы оценки, подходящие к той или иной категории контрагента. Эти методы были разработаны Банком самостоятельно и совмещают в себе статистический анализ с профессиональным суждением, правильность которых подтверждается по мере возможности путем сравнения с имеющимися в наличии внешними данными. Для этих целей кредитный портфель банка классифицируется в одну из пяти групп риска.

Категория I	Стандартные кредиты, отсутствие кредитного риска (вероятность потерь в результате дефолта или непогашения обязательств равна нулю)
Категория II	Нестандартные кредиты, средний кредитный риск, вероятность потерь в результате дефолта 1- 20%
Категория III	Сомнительные кредиты, значительный кредитный риск, вероятность потерь в результате дефолта 21-50%
Категория IV	Сомнительные кредиты, значительный кредитный риск, вероятность потерь в результате дефолта 51-100%
Категория V	Безнадежная задолженность, отсутствие вероятности выплаты кредита, 100% вероятность потерь.

Информация о качестве кредитного портфеля на отчетную дату представлена в Примечании 7.

Подходы, используемые Банком для управления кредитными рисками, изложены в Кредитной политике Банка, которая регулярно пересматривается и утверждается Правлением. Кредитная политика включает в себя следующее:

- Процедуры по рассмотрению и одобрению заявок на предоставление кредита;
- Методология оценки кредитоспособности заемщика;
- Методология оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования по оформлению кредитной документации и;
- Процедуры по текущему мониторингу кредитов и условных обязательств.

В процессе управления кредитным риском банка принимают участие следующие органы:

- Правление банка;
- Кредитный комитет;
- Отделы управления рисками и финансами.

Банк управляет кредитным риском с помощью следующих процедур:

- Адекватное распределение обязанностей, полномочий и ответственности между различными структурными подразделениями Банка, исполнительными органами и должностными лицами в части оценки и контроля за риском, проведения операций, связанных с риском и поддержания различных параметров портфелей на требуемом уровне;
- Эффективная координация действий между структурными подразделениями Банка и соответствующими исполнительными органами, особенно в кризисных ситуациях;
- Качественная оценка рисков в процессе установления лимитов, совершения операций и отслеживания уровня рисков;

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Достаточное структурирование транзакций (параметры операции, обеспечение и страхование);
- Регулярная оценка уровня рисков;
- Предоставление кредитов только после тщательной проверки кредитоспособности заемщика и представленных документов, регулярный мониторинг кредитоспособности заемщиков;
- Установление лимитов на портфель в целом, а так же дополнительных лимитов по географическому признаку и определенным отраслям экономики, лимитов по отдельным контрагентам (группам связанных заемщиков), включающих качественные и количественные параметры кредитов и финансовых инструментов, связанных с кредитным риском.

Банком регулярно проводится мониторинг способности существующих и потенциальных заемщиков осуществлять выплаты основного долга и процентов по кредиту; в случае необходимости меняются и лимиты кредитования. Этот анализ основывается на финансовой отчетности Заемщика за последний отчетный период, предоставленной самим Заемщиком, либо полученной Банком из других источников. Величина кредитного риска также регулируется путем принятия различного рода активов, а также поручительств юридических и физических лиц в качестве обеспечения по кредитам. Специалисты Банка регулярно оценивают текущую рыночную стоимость принятого обеспечения.

Для анализа долговых ценных бумаг и других активов Банк применяет те же методы, что и для анализа обычных заемщиков, хотя необходимая финансовая информация от некоторых эмитентов не всегда бывает доступна.

Никакие изменения, кроме указанных выше, в цели, политики и процессы управления кредитным риском в 2011 году не вносились.

Максимальная величина кредитного риска обычно представлена балансовой стоимостью финансовых активов и условных обязательств. Возможный эффект от взаимозачета активов и обязательств для уменьшения кредитного риска представляется незначительным.

Максимальная величина кредитного риска по финансовым активам и обязательствам кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 представлена ниже:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Балансовые риски		
Денежные средства и их эквиваленты	77 267	258 492
Средства в других банках	160 018	160 014
Кредиты и авансы клиентам	11 240 851	5 636 142
	11 478 136	6 054 648
Внебалансовые риски		
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	3 085 806	2 398 849
	3 085 806	2 398 849
Итого максимальная величина кредитного риска	14 563 942	8 453 497

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Банк не осуществляет операций, подверженных рыночному риску. Рыночный риск возникает в отношении открытых валютных и процентных позиции Банка, а также портфеля котируемых долевых инструментов, которые подвержены рыночным изменениям. При наличии таковых операций, Банк осуществляет бы управление рыночным риском, проводя периодическую оценку возможных потерь, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночных условий, а также посредством установления соответствующих лимитов на потери.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Валютная классификация денежных активов и обязательств основана на той валюте, в которой деноминированы данный актив или обязательство.

Банк управляет валютным риском путем поддержания открытой валютной позиции (ОВП) на уровне 10% от капитала согласно требованиям ЦБ РФ. Соответствие требованиям ЦБ РФ оценивается и рассматривается ежедневно путем составления отчетов по валютной позиции Банка, которые составляются и утверждаются отделом по управлению рисками. Любые обнаруженные отклонения немедленно доводятся до сведения Руководства.

Валютная позиция Банка в рублях и прочих валютах по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена ниже:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	77 267	-	-	77 267
Обязательные резервы в ЦБ РФ	162 230	-	-	162 230
Средства в других банках	160 018	-	-	160 018
Кредиты и авансы клиентам	11 205 692	434	-	11 206 126
Прочие активы	79 199	-	238	79 437
Основные средства	12 216	-	-	12 216
Нематериальные активы	16 298	-	-	16 298
Итого активов	11 712 920	434	238	11 713 592
Обязательства				
Средства других банков	8 295 799	-	-	8 295 799
Средства клиентов	41 670	-	-	41 670
Прочие обязательства	58 361	-	-	58 361
Отложенные налоговые обязательства	91 133	-	-	91 113
Итого обязательств	8 486 963	-	-	8 486 963
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2011	3 225 957	434	238	3 226 629
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2010	2 315 419	607	(3 330)	2 312 696

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице представлены показатели, характеризующие чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Банка к возможным колебаниям курса рубля по отношению к доллару США и Евро, в то время как все остальные показатели остаются неизменными.

	2011		2010	
	Воздействие на Прибыль до налого- обложения	Собственный капитал	Воздействие на Прибыль до налого- обложения	Собственный капитал
Долл США				
10% увеличение	43	35	61	49
10% снижение	(43)	(35)	(61)	(49)
Евро				
10% увеличение	24	19	(333)	(266)
10% снижение	(24)	(19)	333	266

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Банк не имеет каких-либо ценных бумаг, таким образом, он не подвержен ценовому риску.

Процентный риск

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.

Банк подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению кредитов и авансов клиентам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающихся от сумм и сроков депозитов. Политика Банка состоит в максимально возможном снижении негативного эффекта от изменения процентных ставок путем нахождения оптимального баланса между активами Банка и его обязательствами с учетом наличия фиксированных процентных ставок и определенных сроков погашения по ним.

В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки по основным валютам, для основных категорий действующих финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе действующих договорных процентных ставок.

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	2011		2010	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
Процентные активы				
Межбанковские кредиты	4.16	-	2.53	-
Кредиты и авансы клиентам:				
- физическим лицам	13.86	10	13.57	10
- юридическим лицам	12.82	-	10.08	-
- факторинг	12.5	-	9.38	-
Процентные обязательства				
Межбанковские кредиты	9.21	-	6.38	-
Депозиты клиентов	4.93	-	1.26	-

В таблице ниже представлен анализ чувствительности позиции Банка к процентному риску в случае вероятного изменения процентных ставок (в базисных пунктах), при условии, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	2011	2010
Рубли		
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(113 657)	(57 877)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	113 657	57 877

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения по активным операциям со сроками привлечения по пассивным операциям. Совпадение и/или контролируемое несовпадение активов и обязательств по срокам погашения, привлечения и процентным ставкам имеют основополагающее значение для управления Банком. Полное совпадение активов и обязательств по указанным параметрам нехарактерно для банков, поскольку их операции носят разнообразный характер и заключаются на различных условиях. Несовпадающая позиция представляет собой потенциальный источник прибыли, но может и увеличить риск убытков. Риск ликвидности управляет отдел по управлению рисками.

Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели высоколиквидных активов для того, чтобы оперативно и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает анализ активов и обязательств Банка на 31 декабря 2011 года по срокам, оставшимся до погашения. Представленные суммы показывают недисконтированные денежные потоки, включая будущий процентный доход в соответствии с требованиями МСФО 7 (пересмотренный). На практике Банк управляет ликвидностью различными способами, описанными выше. Однако, некоторые активы могут иметь более длительные сроки погашения. Кредиты, например, часто пролонгируются и, следовательно, краткосрочные кредиты могут иметь большую продолжительность.

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопре- деленным сроком или просро- ченные	Итого
Обязательства						
Средства других банков	2 279 466	2 798 260	3 355 314	269 857	-	8 702 897
Средства клиентов	36 974	492	202	4 001	-	41 669
Прочие обязательства	73 373	17 760	-	-	-	91 133
Итого обязательств	2 389 813	2 816 512	3 355 516	273 858	-	8 835 699
Условные обязательства кредитного характера	137 035	413 027	2 535 744	-	-	3 085 806
Активы, удерживаемые для управления ликвидностью	2 082 359	3 186 013	1 140 120	7 026 317	-	13 434 809

Таблица ниже показывает денежные потоки, уплачиваемые банком по недеревативным финансовым активам и обязательствам, удерживаемые для управления ликвидностью на 31 декабря 2010.

	До востребо- вания или менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопре- деленным сроком или просро- ченные	Итого
Обязательства						
Средства других банков	2 910 915	327 674	694 203	-	-	3 932 792
Средства клиентов	17 184	200	-	-	-	17 384
Прочие обязательства	35 765	7 186	-	-	-	42 951
Итого обязательств	2 963 864	335 060	694 203	-	-	3 993 127
Условные обязательства кредитного характера	41 238	66 087	2 291 523	-	-	2 398 848
Активы, удерживаемые для управления ликвидностью	1 263 228	1 861 461	410 985	3 604 544	-	7 140 218

Информация, представленная в таблице выше, отличается от дисконтированных денежных потоков, которые формируют основу отчета о финансовом положении на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года. Изменения в МСФО 7 не требуют приведения этих сумм друг к другу. По мнению Руководства, кредиты и авансы клиентам должны быть включены в состав активов, удерживаемых для управления ликвидностью.

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы и обязательства Банка в соответствии с договорными сроками погашения на 31 декабря 2011 года, представлены в соответствии с предыдущим МСФО 7 ниже:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1-6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопре- деленным сроком или просро- ченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	77 267	-	-	-	-	-	77 267
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	-	-	-	162 230	162 230
Средства в других банках	160 018	-	-	-	-	-	160 018
Кредиты и авансы клиентам	1 768 482	2 806 956	699 785	5 658 164	-	272 739	11 206 126
Прочие активы	70 754	5 094	3 589	-	-	-	79 437
Итого финансовые активы	2 076 521	2 812 050	703 374	5 658 164	-	434 969	11 685 078
Обязательства							
Средства других банков	2 223 483	2 634 897	3 186 160	251 260	-	-	8 295 800
Средства клиентов	36 974	492	202	4 001	-	-	41 669
Прочие обязательства	73 373	17 760	-	-	-	-	91 133
Итого финансовые обязательства	2 333 830	2 653 149	3 186 362	255 261	-	-	8 428 602
Чистая балансовая позиция на							
31 декабря 2011	(257 309)	158 901	(2 482 988)	5 402 903	-	434 969	
Чистая балансовая позиция на							
31 декабря 2010	(1 787 225)	1 372 926	(481 783)	2 929 907	-	65 059	

Банк на ежедневной основе рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Данные нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению по счетам до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов Банка с оставшимся до даты погашения сроком более одного года к сумме собственных средств и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года нормативы ликвидности Банка соответствовали уровню, установленному законодательством. Приведенная ниже таблица показывает нормативы ликвидности Банка, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	Требование	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Минимум 15%	577,8	1266,8
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Минимум 50%	100,7	71,2
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Максимум 120%	107,6	85,7

Отдел по управлению рисками банка ежедневно проводит мониторинг состояния ликвидности и предоставляет отчет по позиции Руководству. Ежедневно Банком осуществляются операции с финансовыми активами в целях выполнения нормативов ликвидности.

Страновой риск

Страновым риском является риск возникновения у Банка убытков в результате влияния политических или экономических факторов страны осуществления операций или нахождения активов. Банк работает в России преимущественно с российскими клиентами и, следовательно, как видно из таблицы ниже, в значительной степени подвержен рискам, присущим Российской Федерации. Однако значительная часть финансирования по межбанковским кредитам поступает в банк от его основного акционера – Банка ПСА Финанс, расположенного во Франции. Дополнительные сведения об экономической среде, в которой Банк осуществляет свою деятельность, представлены в Примечании 2. Комментарии по поводу рисков, связанных с российской налоговой системой, приведены в Примечании 20. Банк не имеет специальной политики, задач или процедур для управления страновым риском, однако стремится поддерживать риски в других странах на таком низком уровне, насколько это возможно.

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Банка по географическому признаку на 31 декабря 2011 года.

	Россия	ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	77 267	-	77 267
Обязательные резервы в ЦБ РФ	162 230	-	162 230
Средства в других банках	160 018	-	160 018
Кредиты и авансы клиентам	11 206 126	-	11 206 126
Прочие активы	79 437	-	79 437
Основные средства	12 216	-	12 216
Нематериальные активы	16 298	-	16 298
Всего активов	11 713 592	-	11 713 592
Обязательства			
Средства других банков	3 715 714	4 580 085	8 295 799
Счета клиентов	41 670	-	41 670
Прочие обязательства	58 361	-	58 361
Отложенные налоговые обязательства	91 133	-	91 133
Итого обязательств	3 906 878	4 580 085	8 486 963
Чистая балансовая позиция	7 806 714	(4 580 085)	3 226 629
Обязательства кредитного характера	3 085 806	-	3 085 806

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Банка по географическому признаку на 31 декабря 2010 года.

	Россия	ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	258 492	-	258 492
Обязательные резервы в ЦБ РФ	77 977	-	77 977
Средства в других банках	160 014	-	160 014
Кредиты и авансы другим клиентам	5 627 729	-	5 627 729
Прочие активы	88 687	-	88 687
Отложенные налоговые требования	16 319	-	16 319
Основные средства	17 785	-	17 785
Нематериальные активы	13 044	-	13 044
Всего активов	6 260 047	-	6 260 047
Обязательства			
Средства других банков	-	3 887 016	3 887 016
Счета клиентов	17 384	-	17 384
Прочие обязательства	42 951	-	42 951
Итого обязательств	60 355	3 887 016	3 947 351
Чистая балансовая позиция	6 199 712	(3 887 016)	2 312 696
Обязательства кредитного характера	2 398 848	-	2 398 848

22. Нефинансовые риски

Операционный риск

Операционный риск - это риск потерь, возникающий в результате ошибок или неправильной работы внутренних бизнес процессов, человеческой ошибки, мошенничества или других внешних событий. В случае сбоя работы системы внутреннего контроля операционные риски могут привести к ущербу для репутации Банка, вызвать юридические и прочие правовые последствия, а также привести к негативным финансовым последствиям (убыткам). Банк не в состоянии полностью исключить вероятность возникновения операционных рисков, однако он может управлять этими рисками, используя систему соответствующих контролей, а также посредством регулярного отслеживания потенциальных рисков. Эти контроли включают в себя разделение полномочий, контроль доступа, процедуры сверки и авторизации, обучение персонала, а также другие процедуры оценки, в том числе с использованием внутреннего аудита.

Для минимизации операционного риска Банком разработаны определенные внутренние положения и процедуры, такие в частности, как стандартизация и автоматизация проводимых Банком операций, регламентация документооборота, разработка комплекса мероприятий для кризисных ситуаций.

22. Нефинансовые риски (продолжение)

Правовой риск

Правовой риск это риск понесения финансовых потерь в результате действия внутренних и внешних правовых факторов риска.

Внутренние факторы риска включают:

- Несоблюдение требований законодательства
- Несоответствие документации внутренним нормативным актам Банка и несоответствие внутренних нормативных документов и операций Банка изменениям законодательства
- Недостаточный анализ правового риска при внедрении новых продуктов, операций и технологий.

Внешние факторы риска включают:

- Противоречивые толкования и слабость законодательной системы;
- Невыполнение клиентами и контрагентами Банка своих договорных обязательств.

Управление правовыми рисками основано на следующих принципах:

- Для большинства операций Банка создаются стандартные контракты, которые проходят все необходимые уровни согласования;
- Юридический департамент отслеживает существенные нестандартные контракты;
- Банк отслеживает изменения в законодательстве на регулярной основе;
- Все сотрудники банка имеют постоянный доступ ко всем внутренним положениям и изменениям в банковском законодательстве.

Репутационный риск

Для регулирования репутационного риска Банк осуществляет контроль за соблюдением законодательства РФ, в том числе законодательства о банковской тайне и организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем. Банк придерживается норм профессиональной деятельности и принимает все возможные меры к четкому исполнению своих обязательств. Для оценки репутации Банка существует процедура мониторинга отзывов и сообщений о Банке в пресс-релизах компаний. Также, Банк осуществляет проверку кадров, идентификацию и изучение клиентов. Данные проверок систематизируются и представляются Руководству для дальнейшего рассмотрения.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять мотивированные суждения.

На данный момент Банк не осуществляет операций с финансовыми инструментами.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Средства в финансовых учреждениях

Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению руководства, справедливая стоимость средств в финансовых учреждениях по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий.

Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости, ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В отчетном периоде Банк не проводил никаких операций с финансовыми инструментами, включающими обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.

24. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

В течение отчетного периода Банк имел ряд сделок со связанными сторонами. Общая сумма остатков на 31 декабря 2011 и оборотов в течение 2011 года по таким сделкам следующая:

	Основные участники	Стороны, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категориям в финансовой отчетности
Отчет о финансовом положении					
Средства других банков	4 580 085	-	-	4 580 085	8 295 799
Отчет о совокупной прибыли					
Процентные расходы	265 192	-	-	265 192	451 892

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлен общий размер вознаграждения, выплаченного двум членам Правления в 2011 и 2010 годах:

	2011	2010
Денежное вознаграждение:		
- Зарплата (Включая социальный налог)	8 723	13 175
- Премии / бонусы	685	5
Не денежное вознаграждение (включая оплату аренды жилья, автомобилей и т.д.)	4 851	-
Итого	14 259	13 180

25. Управление капиталом

Политика Банка направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для сохранения доверия инвесторов и кредиторов.

ЦБ РФ осуществляет контроль за поддержанием банками капитала на достаточном уровне. В настоящее время уровень достаточности капитала установлен на уровне не менее 10% от активов, скорректированных на факторы риска (2010: 10%). Уровень достаточности капитала Банка соответствовал нормативно установленному уровню как в течение 2011, так и в течение предыдущего года. Норматив достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года составлял 22.35 % (2010: 31.8%).

Одна из приоритетных целей Банка – выполнять требования ЦБ РФ по поддержанию достаточности капитала.

Банк также периодически рассчитывает капитал в соответствие с международными требованиями. В качестве методологии Банк руководствуется Соглашением по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору, опубликованным в 1988 г. и общеизвестным как «Базель I». Базель I содержит определения составляющих капитала и иерархию уровней риска, применяемых для расчета величины активов, взвешенных с учетом риска. В расчетах учитывается только кредитный риск без поправки на рыночный и операционный риски. Данная методология применяется многими странами, как с учетом поправок, так и без таковых. Банк руководствуется первоначальными инструкциями, не адаптированными под определенную страну. Последующие поправки к Базель II и Базель III Банком не применялись.

25. Управление капиталом (продолжение).

	2011	2010
Капитал первого уровня		
Капитал	900 000	200 000
Дополнительные взносы участников	2 219 599	2 209 599
Нераспределенная прибыль / (накопленный дефицит)	107 030	(96 903)
Итого капитала первого уровня	3 226 629	2 312 696
Капитал второго уровня	-	-
Итого капитал	3 226 629	2 312 696
Активы, взвешенные с учетом риска	11 344 219	5 785 449
Итого капитал, выраженный в процентах от активов, взвешенных с учетом риска ("Соотношение совокупного капитала")	28,44%	39,97%
Итого капитал первого уровня, выраженный в процентах от активов, взвешенных с учетом риска ("Соотношение капитала 1го уровня")	28,44%	39,97%

Банк может применять некоторые меры в случае недостаточного уровня капитала, такие как: дополнительная эмиссия акций, продажа активов и снижение кредитования. Распределение капитала между отдельными операциями в основном мотивируется желанием увеличить уровень прибыльности (рентабельности). Несмотря на то, что основным фактором в принятии решения по распределению капитала между отдельно взятыми операциями является максимизация уровня доходности, учитывая риск, это не единственный фактор, принимающий во внимание, при распределении капитала. Соответствующие операции, включенные в долгосрочные планы и стратегии Банка, также принимаются во внимание. Эффективность управления капиталом и его распределение анализируется Руководством Банка на регулярной основе в процессе утверждения годового бюджета.

MAZARS