

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

**Учет прочих заемных средств и государственной субсидий.** С целью оказания помощи российской банковской системе Правительство Российской Федерации дало указание ГК «АСВ» о предоставлении займов и субординированных займов отдельным банкам в рамках Федерального закона от 13 октября 2008 г. N 173-ФЗ "О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации".

По состоянию на 31 декабря 2010 года в неконсолидированном отчете о финансовом положении Банка отражен долгосрочный займ, привлеченный напрямую от ГК «АСВ» в 2009 году в размере 46 000 000 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 6.5% годовых с выплатой процентных платежей раз в квартал и графиком погашения основного долга до сентября 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в неконсолидированном отчете о финансовом положении Банка отражены займы, привлеченные косвенно от ГК «АСВ» в 2009 году путем предоставления Банку через займ и субординированный займ от ОАО «РЖД» в размере 12 000 000 тысяч рублей и 10 000 000 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 7.5% и графиком погашения до июля 2013 года и июля 2014 года соответственно.

Банк имеет право досрочного погашения данного кредита в любое время при условии получения разрешения ЦБ РФ и ГК «АСВ».

Займы, полученные напрямую и косвенно от ГК «АСВ» по льготным процентным ставкам, представляют собой Государственные субсидии. Банк отразила эффект от привлечения займов по ставкам ниже рыночных в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Разница между справедливой стоимостью заемных средств, полученной путем дисконтирования будущих денежных потоков по рыночной ставке на момент первоначального признания, и суммой полученных денежных средств и отражается как отложенный доход по государственной субсидии и амортизируется через процентный расход до срока погашения данных заемных средств.

**Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов.** Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых используются наблюдаемые рыночные цены, представлена в Примечании 35.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 37.

**Налоговое законодательство.** Налоговое и валютное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 33.

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

**Принцип непрерывности деятельности.** Следующие события и условия могут повлиять на способность Банка продолжать свою деятельность:

- Банк включен в программу финансового оздоровления, проводимую государством, что приводит к существенному контролю со стороны ГК «АСВ» и других государственных органов за всеми операциями, проводимыми Банком. Это замедляет принятие управленческих решений.
- В течение 2011 года у Банка были единовременно полученные доходы за счет продажи существенной части ипотечного портфеля Группе ВТБ с премией к балансовой стоимости ипотечных кредитов, а также продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. В результате описанных операций Банком был получен доход в размере 607 791 тысяча рублей и 1 189 876 тысяч рублей соответственно.
- По состоянию на 31 декабря 2011 года 34% от выданных кредитов и авансов клиентов или 10,9% всех активов Банка составляют кредиты, выданные связанным сторонам для целей финансирования приобретения непрофильных активов. По состоянию на 31 декабря 2011 года резерв под обесценение данных кредитов был признан в размере 6 086 786 тысяч рублей или 43% от суммы выданных кредитов. Согласно данным кредитным договорам уплата процентов будет происходить на дату погашения кредитов. На текущий момент в неконсолидированной финансовой отчетности руководство Банка не признает процентные доходы по данным кредитам, так как считает их получение маловероятным.
- Обязательства Банка на 32,6% или 20 672 816 тысяч рублей состоят из средств, привлеченных от акционеров ОАО «РЖД» и НПФ «Благосостояние».
- По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные финансовые обязательства Банка со сроком погашения до 1 года превышали аналогичные финансовые активы Банка на сумму 28 126 143 тысячи рублей. См. Примечание 31.
- Соотношение административных расходов Банка и операционной прибыли составляет 40,9% по состоянию на 31 декабря 2011 года.
- Банк не признает отложенный налоговый актив в своей финансовой отчетности, так как руководством не ожидается получение прибыли в будущем, которая бы позволила покрыть убытки прошлых лет Банка. По состоянию на 31 декабря 2011 года налоговые убытки прошлых лет Банка составляют 6 407 474 тысячи рублей.
- Снижение денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2011 года по сравнению с 31 декабря 2010 года составило 34,7% или 525 094 тысяч рублей.



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

Тем не менее, руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении следующих факторов:

- Стратегия Банка выполняется в соответствии с утвержденным ПФО. По результатам 2011 года Банк опережает ПФО в части сроков погашения привлеченного займа от ГК «АСВ» (см. Примечание 33), продажи ипотечного портфеля и создания резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам.
- Банк имеет возможность поэтапного приведения своих экономических показателей в соответствие требованиям установленным Банком России по пруденциальным нормам деятельности кредитных организаций.
- По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк владел портфелем ликвидных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, с контрактным сроком погашения более 5 лет на общую сумму 23 409 187 тысяч рублей, которые могут быть использованы для целей управления позицией по ликвидности Банка. См. Примечание 31.
- В течение 2011 года НПФ «Благосостояние» внес вклад в уставный капитал Банка в размере 2 000 000 тысяч рублей. Данный факт демонстрирует намерение акционера не прекращать деятельность Банка.
- Процентная маржа Банка по результатам 2011 года составила 34,9% или 2 891 768 тысячу рублей. Увеличение процентной маржи связано с привлечением средств в виде займов по ставкам ниже рыночных.
- Прибыль Банка до налогообложения за 2011 год составила 1 472 608 тысячи рублей. Размер собственных средств составил 10 221 736 тысяч рублей, что превышает аналогичные показатели за 2010 год.
- По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство Банка признало резерв под возможные потери по кредитам, выданным для целей финансирования приобретения непрофильных активов, и не ожидает дальнейшего обесценения данных кредитов.
- В течение 2011 года Банк проводил работу по привлечению новых клиентов для выдачи кредитов с низким уровнем кредитного риска, в результате размер кредитов, выданных новым заемщикам в 2011 году составил 8 462 371 тысяча рублей.

Основываясь на вышеприведенных действиях и планах руководства Банка, руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Банка, текущих планов и доступа к финансовым ресурсам.

#### 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

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