

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

**Обобщенная консолидированная  
финансовая отчетность и  
Аудиторское заключение независимого аудитора**

**31 декабря 2024 года**

**СОДЕРЖАНИЕ****АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА****ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

|                                                                                        |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении .....                        | 1 |
| Обобщенный консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе ..... | 2 |
| Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....          | 4 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

|    |                                                                                          |     |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1  | Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности .....               | 5   |
| 2  | Введение и основы представления отчетности.....                                          | 7   |
| 3  | Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....                | 8   |
| 4  | Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики .....                 | 9   |
| 5  | Денежные средства и их эквиваленты эквиваленты .....                                     | 14  |
| 6  | Средства в других банках .....                                                           | 15  |
| 7  | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....  | 17  |
| 8  | Инвестиционные ценные бумаги.....                                                        | 18  |
| 9  | Кредиты и авансы клиентам .....                                                          | 25  |
| 10 | Прочие финансовые активы .....                                                           | 45  |
| 11 | Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования .....        | 46  |
| 12 | Средства других банков .....                                                             | 48  |
| 13 | Средства клиентов .....                                                                  | 48  |
| 14 | Выпущенные долговые ценные бумаги .....                                                  | 49  |
| 15 | Прочие финансовые обязательства .....                                                    | 50  |
| 16 | Прочие обязательства.....                                                                | 50  |
| 17 | Субординированные обязательства .....                                                    | 50  |
| 18 | Уставный капитал .....                                                                   | 51  |
| 19 | Процентные доходы и расходы .....                                                        | 51  |
| 20 | Комиссионные доходы и расходы .....                                                      | 52  |
| 21 | Расходы на содержание персонала и административно-хозяйственные расходы .....            | 52  |
| 22 | Налог на прибыль .....                                                                   | 53  |
| 23 | Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....                   | 55  |
| 24 | Прибыль на акцию .....                                                                   | 56  |
| 25 | Существенная информация об учетной политике.....                                         | 56  |
| 26 | Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....                        | 77  |
| 27 | Новые учетные положения .....                                                            | 78  |
| 28 | Сегментный анализ .....                                                                  | 79  |
| 29 | Управление рисками.....                                                                  | 83  |
| 30 | Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.....                            | 107 |
| 31 | Управление капиталом.....                                                                | 107 |
| 32 | Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям ..... | 108 |
| 33 | Раскрытие информации о справедливой стоимости.....                                       | 112 |
| 34 | Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....                         | 118 |
| 35 | Операции со связанными сторонами.....                                                    | 120 |

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

# Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров Банка ЗЕНИТ (публичное акционерное общество):

## Мнение

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банка ЗЕНИТ (публичное акционерное общество) (далее – «Банк») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») согласуется во всех существенных отношениях с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью на основании, описанном в Примечании «Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности».

## Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы, подготовленная на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, включает:

- обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- обобщенный консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- обобщенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- соответствующие примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой финансовой отчетности. Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и обобщенная консолидированная финансовая отчетность не отражают влияния событий, произошедших после даты нашего заключения о проаудированной консолидированной финансовой отчетности.

## Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 26 февраля 2025 года. Данное заключение также включает информацию о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита проаудированной консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

## Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности на основании, описанном в Примечании «Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности».

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

28 февраля 2025 года

Москва, Российская Федерация



Милешкина Наталья Александровна, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906110294)

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении**

|                                                                                                                  |       | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года<br>(скорректи-<br>рованные<br>данные) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|---------------------------------------------------------------|
| (в миллионах российских рублей)                                                                                  |       |                         |                                                               |
|                                                                                                                  | Прим. |                         |                                                               |
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                                                    |       |                         |                                                               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                               | 5     | 37,741                  | 30,755                                                        |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации                                          |       | 997                     | 903                                                           |
| Средства в других банках                                                                                         | 6     | 495                     | 1,493                                                         |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                | 7     | 1,347                   | 3,146                                                         |
| Инвестиционные ценные бумаги                                                                                     | 8     | 53,682                  | 65,600                                                        |
| - инвестиционные ценные бумаги                                                                                   |       | 39,423                  | 49,898                                                        |
| - инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО                                                     |       | 14,259                  | 15,702                                                        |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                                        | 9     | 198,642                 | 192,657                                                       |
| Инвестиционная недвижимость                                                                                      |       | 656                     | 158                                                           |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль                                                             |       | 33                      | 39                                                            |
| Прочие финансовые активы                                                                                         | 10    | 2,186                   | 1,532                                                         |
| Отложенный налоговый актив                                                                                       | 22    | 1,476                   | 1,440                                                         |
| Гудвил                                                                                                           |       | 110                     | 110                                                           |
| Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования                                      | 11    | 6,430                   | 6,858                                                         |
| Внеоборотные активы, предназначенные для продажи                                                                 |       | 371                     | 539                                                           |
| Прочие активы                                                                                                    |       | 455                     | 374                                                           |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                                                                              |       | <b>304,621</b>          | <b>305,604</b>                                                |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                                             |       |                         |                                                               |
| Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                  |       | 19,197                  | 14,983                                                        |
| Средства других банков                                                                                           | 12    | 38,122                  | 30,751                                                        |
| Средства клиентов                                                                                                | 13    | 212,780                 | 222,874                                                       |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                                | 14    | 267                     | 12,790                                                        |
| Выпущенные облигации                                                                                             |       | 1                       | 2                                                             |
| Прочие финансовые обязательства                                                                                  | 15    | 1,871                   | 1,609                                                         |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                                                                       |       | 171                     | 108                                                           |
| Отложенное налоговое обязательство                                                                               | 22    | 99                      | 44                                                            |
| Прочие обязательства                                                                                             | 16    | 2,334                   | 1,465                                                         |
| <b>Итого обязательства до субординированных обязательств</b>                                                     |       | <b>274,842</b>          | <b>284,626</b>                                                |
| Субординированные обязательства                                                                                  | 17    | 4,204                   | 1,879                                                         |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                                       |       | <b>279,046</b>          | <b>286,505</b>                                                |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                                                                                   |       |                         |                                                               |
| Уставный капитал                                                                                                 | 18    | 34,698                  | 34,698                                                        |
| Эмиссионный доход                                                                                                |       | 1,545                   | 1,545                                                         |
| Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход |       | (3,928)                 | (1,682)                                                       |
| Фонд переоценки основных средств                                                                                 |       | 438                     | 441                                                           |
| Накопленный убыток                                                                                               |       | (7,178)                 | (15,903)                                                      |
| <b>Капитал акционеров Банка</b>                                                                                  |       | <b>25,575</b>           | <b>19,099</b>                                                 |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>                                                                                             |       | <b>25,575</b>           | <b>19,099</b>                                                 |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>                                                                             |       | <b>304,621</b>          | <b>305,604</b>                                                |

Утверждено к выпуску и подписано 11 февраля 2025 года.

Д. М. Романов  
Председатель Правления



О. В. Содель  
Главный бухгалтер

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Обобщенный консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе**

|                                                                                                                 | Прим. | 2024          | 2023<br>(скорректи-<br>рованные<br>данные) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|--------------------------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                          |       |               |                                            |
| Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке                                                | 19    | 42,082        | 24,342                                     |
| Прочие процентные доходы                                                                                        | 19    | 447           | 344                                        |
| Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке                                               | 19    | (33,241)      | (15,271)                                   |
| Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов                                                      |       | (587)         | (564)                                      |
| <b>Чистая маржа</b>                                                                                             |       | <b>8,701</b>  | <b>8,851</b>                               |
| Чистый доход/(расход) от создания резерва под кредитные убытки по<br>долговым финансовым активам                | 6,8,9 | 8,580         | (11,226)                                   |
| <b>Чистая маржа после создания резерва под обесценение кредитного<br/>портфеля</b>                              |       | <b>17,281</b> | <b>(2,375)</b>                             |
| Комиссионные доходы                                                                                             | 20    | 4,894         | 4,690                                      |
| Комиссионные расходы                                                                                            | 20    | (2,074)       | (1,662)                                    |
| Чистый убыток по операциям и от переоценки ценных бумаг                                                         |       | (74)          | (472)                                      |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми инструментами и с<br>иностранной валютой                     |       | (909)         | 2,610                                      |
| (Резерв)/Восстановление прочих резервов                                                                         | 32    | (585)         | 18                                         |
| Переоценка основных средств, инвестиционной недвижимости и<br>внеоборотных активов, предназначенных для продажи | 11    | 109           | 293                                        |
| Доходы за вычетом расходов от выбытия основных средств                                                          |       | 19            | 62                                         |
| Доходы за вычетом расходов от выбытия внеоборотных активов,<br>предназначенных для продажи                      |       | 17            | 160                                        |
| Прочие операционные доходы                                                                                      |       | 234           | 224                                        |
| Прочие операционные расходы                                                                                     |       | (254)         | (242)                                      |
| <b>Операционные доходы</b>                                                                                      |       | <b>18,658</b> | <b>3,306</b>                               |
| Расходы на содержание персонала и административно-хозяйственные<br>расходы                                      | 21    | (8,861)       | (9,427)                                    |
| <b>Прибыль/(Убыток) до налогообложения</b>                                                                      |       | <b>9,797</b>  | <b>(6,121)</b>                             |
| Расход по налогу на прибыль                                                                                     |       | (1,158)       | (710)                                      |
| <b>Прибыль/(Убыток) за год</b>                                                                                  |       | <b>8,639</b>  | <b>(6,831)</b>                             |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Обобщенный консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе**

|                                                                                                                                       | Прим. | 2024           | 2023<br>(скорректи-<br>рованные<br>данные) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|--------------------------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей рублей)</i>                                                                                         |       |                |                                            |
| <b>Прибыли/(Убыток) за год</b>                                                                                                        |       | <b>8,639</b>   | <b>(6,831)</b>                             |
| <b>Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>           |       |                |                                            |
| Основные средства                                                                                                                     |       |                |                                            |
| - Реализация фонда переоценки (при выбытии)                                                                                           |       | -              | (20)                                       |
| - Переоценка основных средств                                                                                                         |       | 140            | 145                                        |
| Налог на прибыль                                                                                                                      |       | (57)           | (25)                                       |
| Долевые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:                            |       |                |                                            |
| - Переоценка бумаг по справедливой стоимости                                                                                          |       | (5)            | (1)                                        |
| <b>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b> |       | <b>78</b>      | <b>99</b>                                  |
| <b>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>              |       |                |                                            |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                                     |       |                |                                            |
| - Переоценка бумаг по справедливой стоимости                                                                                          |       | (2,729)        | (352)                                      |
| - Реализация фонда переоценки (при выбытии)                                                                                           |       | 7              | 125                                        |
| Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе                                                               |       | 481            | 19                                         |
| <b>Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b>   |       | <b>(2,241)</b> | <b>(208)</b>                               |
| <b>Итого прочий совокупный убыток за год</b>                                                                                          |       | <b>(2,163)</b> | <b>(109)</b>                               |
| <b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>                                                                                         |       | <b>6,476</b>   | <b>(6,940)</b>                             |
| <b>Базовая и разводненная прибыли/(убыток) на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)</b>                                   |       | <b>0.258</b>   | <b>(0.204)</b>                             |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале**

|                                                                                                    | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг | Фонд переоценки основных средств | Накопленный (убыток)/прибыль | Итого капитал  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                             |                     |                   |                                             |                                  |                              |                |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 г.</b>                                                  | <b>34,698</b>       | <b>1,545</b>      | <b>(195)</b>                                | <b>341</b>                       | <b>(10,350)</b>              | <b>26,039</b>  |
| Убыток за год, за вычетом налога                                                                   | -                   | -                 | -                                           | -                                | (6,831)                      | (6,831)        |
| Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год, за вычетом налога                                       | -                   | -                 | (209)                                       | 100                              | -                            | (109)          |
| <b>Итого совокупный (убыток)/прибыль за год, за вычетом налога</b>                                 | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>(209)</b>                                | <b>100</b>                       | <b>(6,831)</b>               | <b>(6,940)</b> |
| Выбытие вложений в долевые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые через прочий совокупный доход | -                   | -                 | (1,278)                                     | -                                | 1,278                        | -              |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 г.</b>                                                  | <b>34,698</b>       | <b>1,545</b>      | <b>(1,682)</b>                              | <b>441</b>                       | <b>(15,903)</b>              | <b>19,099</b>  |
| Прибыль за год, за вычетом налога                                                                  | -                   | -                 | -                                           | -                                | 8,639                        | 8,639          |
| Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год, за вычетом налога                                       | -                   | -                 | (2,246)                                     | 83                               | -                            | (2,163)        |
| <b>Итого совокупный (убыток)/прибыль за год, за вычетом налога</b>                                 | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>(2,246)</b>                              | <b>83</b>                        | <b>8,639</b>                 | <b>6,476</b>   |
| Перевод прироста стоимости от переоценки зданий в нераспределенную прибыль                         | -                   | -                 | -                                           | (86)                             | 86                           | -              |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 г.</b>                                                  | <b>34,698</b>       | <b>1,545</b>      | <b>(3,928)</b>                              | <b>438</b>                       | <b>(7,178)</b>               | <b>25,575</b>  |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности**

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность ПАО Банк ЗЕНИТ (публичное акционерное общество) (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовлена руководством Группы на основе проаудированной годовой консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность состоит из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату, обобщенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих отдельных примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и заключением независимого аудитора о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и заключением независимого аудитора о такой консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с пунктом 3 части 1 статьи 3 Федерального закона от 14 марта 2022 года № 55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статью 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и решением Совета директоров Банка России от 24 декабря 2024 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» (далее – «Решение»), кредитные организации, являющиеся эмитентами ценных бумаг, не раскрывают на общедоступных информационных ресурсах сведения, приведенные в приложении 1 к Решению, в составе годовой консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторского заключения о ней, начиная с отчетности за 2024 год и заканчивая отчетностью по состоянию на 1 октября 2025 года.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность Группы, составленная в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доступна в офисе Банка (по адресу: г. Москва, ул. Одесская, д. 2) и может быть получена по запросу.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с основами подготовки, учитывающими требования Приложения 1 Решения и решения Руководства Группы.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность призвана обобщить и агрегировано представить информацию консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и не включает в себя сведения о движении денежных средств. При этом раскрываемая в примечаниях информация призвана представить ее пользователям наиболее значимые активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, изменения в структуре этих активов и обязательств, а также детализацию основных финансовых потоков для банковской сектора - процентных и комиссионных доходов и расходов за 2024 год.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**1 Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности  
(продолжение)**

В соответствии с приложением 1 к Решению, в обобщенной консолидированной финансовой отчетности не раскрываются следующие сведения:

- о производных финансовых инструментах для целей хеджирования и их переоценке;
- об инвестициях в зависимые организации;
- о резервах на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям по операциям с резидентами оффшорных зон;
- о собственных акциях (долях), выкупленных у акционеров;
- об операциях (объеме операций/средств) в иностранной валюте;
- о доходах и расходах (чистых доходах) от операций с иностранной валютой и ее переоценки;
- о доходах от участия в капитале других юридических лиц;
- об изменении фонда хеджирования денежных потоков;
- об инструментах базового, добавочного и дополнительного капитала дочерних организаций, принадлежащих третьим сторонам;
- о вложениях в инструменты базового, добавочного и дополнительного капитала финансовых организаций и иные инструменты финансовых организаций, обеспечивающие общую способность к поглощению убытков;
- о нормативе финансового рычага;
- о нормативе краткосрочной ликвидности;
- о нормативе чистого стабильного фондирования;
- о нормативах концентрации;
- о движении денежных средств за отчетные периоды;
- о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом (в составе сведений, предусмотренных приложением к Указанию № 4482-У);
- об акционерах (участниках), а также о лицах, контролирующих акционеров (участников);
- об аффилированных лицах;
- о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация;
- о дочерних организациях кредитной организации (банковской группы);
- о членах органов управления и иных должностных лицах кредитной организации и подконтрольных ей организаций;
- о контролирующих кредитную организацию лицах;
- об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- о контрагентах кредитной организации и об отраслевой и географической структуре операций (сделок) с ними;
- о заблокированных активах;
- о реорганизации кредитной организации (за исключением информации о факте принятия решения о реорганизации);

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**1 Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

- о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность кредитной организации, реорганизуемой в форме слияния, присоединения и преобразования (за исключением фактов (событий, действий), указанных в пунктах 5 и 6 части восьмой статьи 23 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»).

**2 Введение и основы представления отчетности**

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является публичным акционерным обществом и был создан в соответствии с требованиями российского законодательства.

Банк владеет 100% капитала 5 (Пяти) дочерних обществ, осуществляющих основную деятельность в сфере лизинговых и факторинговых услуг, а также в области аренды и управления собственным или арендованным недвижимым имуществом.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по счетам и вкладам, размер которых не превышает 1,4 млн руб. на одно физическое лицо и/или индивидуального предпринимателя, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи. Банк также имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 2,596 человек (31 декабря 2023 года: 3,091 человек).

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, город Москва, Одесская ул., д. 2.

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации – российских рублях (далее – «рублях»). Все суммы указаны в миллионах рублей, если не указано иное.

**Основы представления отчетности.** Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность призвана обобщить и агрегировано представить информацию консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибыли и убытке, и не включает в себя сведений о движении денежных средств. Из данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности были исключены (в том числе методом агрегации):

Статья «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении включает в себя торговые ценные бумаги и требования по производным финансовым инструментам.

Статья «Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении включает в себя производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **2 Введение и основы представления отчетности (продолжение)**

Статья «Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми инструментами и с иностранной валютой» обобщенного консолидированного отчета о прибыли и убытке включает в себя реализованный и нереализованный финансовый результат с производными финансовыми инструментами и прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, о доходах и расходах от операций с иностранной валютой и ее переоценки.

Статья «(Резерв)/Восстановление прочих резервов» обобщенного консолидированного отчета о прибыли и убытке включает в себя резерв по обязательствам кредитного характера и прочим финансовым активам, резерв по условным обязательствам.

Также в отдельных сокращенных примечаниях раскрыты важные для понимания пользователями финансового положения и результатов деятельности Группы сведения.

## **3 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить значительные меры ограничительного характера в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В 2024 году показатели российской экономики оставались стабильными, рост ВВП составил 4.1% (3.6% за 2023 год). В целях ограничения инфляционных рисков (до 9.5% в 2024 году) Банк России несколько раз повысил ключевую ставку: в июле 2024 года с 16.0% до 18.0%, в сентябре 2024 года с 18.0% до 19.0% и в октябре 2024 года с 19.0% до 21.0%.

В июне 2024 года США ввели меры ограничительного характера в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. Относительно стабильная динамика торгового сальдо и смягчение мер по репатриации валютной выручки экспортерами и дополнительные меры ограничительного характера на финансовые институты привели к ослаблению курса национальной валюты в 2024 году с 89.6883 до 101.6797 (1 Доллар США) и с 99.1919 до 106.1028 (1 Евро).

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки уровня ожидаемых убытков от кредитования Банк использует прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отраженные в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Группы также использует профессиональные суждения.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие категории:

**Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Группа применяет экспертные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. С целью объективного отражения влияния внешних факторов Группа использует прогнозы макроэкономических показателей на основе актуальной информации.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели ожидаемых кредитных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета.

В течение 12 месяцев 2024 года Группа сохранила подходы к оценке ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ), применявшиеся в 2023 году, в том числе продолжили действовать подходы к оценке юридических лиц в части внутренних рейтинговых моделей для определения вероятности дефолта для разных категорий клиентов и их сегментов.

Отсутствие существенных изменений в макроэкономической ситуации в Российской Федерации и накопленные статистические данные в течение 12 месяцев 2024 года позволили Банку сохранить расчетные значения основных риск-параметров оценки ОКУ (PD, LGD, CCF) на уровне 2023 года в отношении юридических и физических лиц.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на данных среднесрочного бизнес-плана до 2027 года, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам, и утвержден руководством Группы. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах за счет следующих факторов:

- Планируется сохранение и настройка бизнеса, оптимизация действующих и внедрение новых продуктов – и, как следствие, рост доходной базы, включаемой в расчет налога на прибыль;
- Планируется сохранение качества кредитного портфеля, в т.ч. за счет использования мер поддержки Банка России – и, как следствие, стабилизация расходной базы, включаемой в расчет налога на прибыль (в составе регуляторных резервов на возможные потери по ссудам);

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики  
(продолжение)**

- С учетом последствий от мер ограничительного характера и рисков продолжается трансформация бизнес- и операционных моделей, позволяющая повысить эффективность процессов и рентабельность продуктов (в том числе, оптимизация затрат, оптимизация региональной сети, функциональная трансформация кадровой платформы и др.).

Однако на основе оценки указанных выше показателей, а также с учетом применения консервативного подхода в оценке достаточности налогооблагаемой прибыли в будущем, существенной волатильности показателей на российском и мировых фондовых и валютных рынках, оперативного пересмотра финансовых показателей бизнес-плана, руководство Группы считает обоснованным частичное признание отложенных налоговых активов в части временных разниц и непризнание отложенных налоговых активов в части перенесенных на будущее убытков прошлых лет. По состоянию на 31 декабря 2024 года величина непризнанного отложенного налогового актива по убыткам прошлых лет составила 8,025 млн руб. (по данным итоговой декларации за 2023 год, на 31 декабря 2023 года: 6,424 млн руб.). Изменение за год связано с увеличением на 1,605 млн руб. от пересчета непризнанного убытка по ставке 25% и уменьшением на 4 млн руб. от утилизации непризнанного отложенного налогового актива по убыткам прошлых лет. По состоянию на 31 декабря 2024 года величина непризнанного отложенного налогового актива по временным разницам составила 475 млн руб. (31 декабря 2023 года: величина непризнанного отложенного налогового актива по временным разницам составила 813 млн руб.). Ограничение на перенос на будущее убытков прошлых лет отсутствует.

**Непрерывность деятельности.** Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало текущее финансовое положение Группы, способность Группы и Банка, являющегося головной организацией Группы, поддерживать уровень достаточности собственных средств в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) и соблюдать иные внешние ковенанты в течение периода не менее чем 12 месяцев с отчетной даты. Руководство также учло влияние последствий внешнеэкономических ограничений и их влияние на финансовое положение Банка и Группы.

**Обязательные нормативы Банка России**

С целью поддержки российского финансового сектора в условиях возросшей волатильности и давления от мер ограничительного характера Банк России установил ряд временных мер для поддержания финансовой стабильности и обеспечения непрерывности операционной деятельности финансовых организаций. Введенные Банком России меры поддержки не применяются и не оказывают влияния на МСФО отчетность.

По состоянию на 31 декабря 2024 года запасы обязательных нормативов (с надбавками) составили более 6% по нормативу Н1.0, более 5% по Н1.1, более 3% по Н1.2.

**Влияние текущей экономической ситуации**

Потребительское и ипотечное кредитование в РФ продолжают испытывать влияние текущей экономической ситуации. Повышение ключевой ставки напрямую повлияло на стоимость кредитных ресурсов, приводя к увеличению процентных ставок по ипотечным и потребительским кредитам. Согласно данным Банка России, среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов значительно возросли.

В сегменте ипотечного кредитования наблюдается аналогичная тенденция: процентные ставки по ипотечным кредитам увеличились, что снижает доступность заемных средств для населения и может привести к сокращению объемов выдачи новых кредитов на 20-30% в сравнении с 2024 годом. В условиях высокой ключевой ставки и экономической неопределенности банки усиливают требования к заемщикам, уделяя особое внимание их кредитоспособности и платежеспособности.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Ожидается, что во второй половине 2025 года ситуация может улучшиться при условии стабилизации экономической обстановки и снижения инфляции.

В конце 2024 года годовой прирост корпоративного кредитного портфеля в России достиг 17.9%, несмотря на высокие процентные ставки. Это подтверждает устойчивый спрос компаний на заемные средства, особенно в таких отраслях, как нефтегазовая и транспортная.

Однако ЦБ РФ готовится к введению надбавок для банков при выдаче новых кредитов компаниям с высокой долговой нагрузкой. Эта мера направлена на снижение рисков, связанных с потенциальной долговой перегрузкой корпоративного сектора.

Валютные кредиты остаются менее востребованными из-за ограниченной валютной ликвидности и нестабильности курса рубля.

В течение 2024 года Банком была продолжена работа по реализации проектов, ориентированных на повышение операционной эффективности Банка в условиях роста конкуренции:

- Корпоративный блок работает в рамках ранее принятой стратегии с акцентом на минимизацию кредитного риска за счет выбора в качестве целевого клиента крупных российских компаний с качественными финансовыми показателями, в рублевой зоне для минимизации валютных рисков и с привязкой ставок кредитования к Ключевой ставке ЦБ РФ для минимизации процентных рисков;
- По Малому и среднему бизнесу в течение 2024 года сохраняется фокус на развитие «старшего сегмента» (средний чек от 200 млн руб.). Выдачи новых кредитов осуществляются по плавающей ставке (ключевая ставка ЦБ РФ + %), что нивелирует процентный риск по сегменту. В 3-м квартале 2024 года истекли сроки действия Программы стимулирования МСП и субсидирования импортеров по 895-ПП, утилизированы и отменены лимиты по 1764-ПП. Бизнес активизирует усилия по наращиванию портфеля независимых банковских гарантий;
- В части транзакционного бизнеса продолжается активная работа по привлечению средств в срочные депозиты и сохранению объемов средств до востребования, а также высокодоходных клиентов-юридических лиц. Для увеличения комиссионных доходов ведется работа по выстраиванию платежной структуры. Для целей увеличения уровня монетизации действующей клиентской базы, в том числе компенсации выпадающих доходов ВЭД, проводится ряд активностей по обзвону клиентов и осуществлению кросс-продаж – во 2-3 квартале была кампания по продаже бизнес карт. Для оптимизации уровня расходов внедрены средства подписи для ДБО ЮЛ, которые позволяют снизить расходы на SMS-информирование и повысить качество сервиса для клиентов;
- В части бизнеса электронных банковских гарантий Блок МСБ в 4-м квартале 2024 года, с учетом сезона заключения госконтрактов, активно наращивал портфель, делая акцент на его качество. Хороший эффект дал ранее реформированный продукт со страхованием предпринимательских рисков, который помог увеличить объем продаж не раздувая объем риска. Также велась активная работа по завершению ранее запланированных проектов в части автоматизации процессов;
- Продолжается развитие инфраструктуры рынка межбанковских операций;
- Розничный блок продолжает фокусироваться на качестве кредитного портфеля и обслуживании ключевых клиентских сегментов, развитии ДБО для повышения транзакционной активности клиентов;
- Основное внимание Private Banking в 2024 году было сосредоточено на поддержании портфеля пассивов состоятельных клиентов, привлечении новых целевых клиентов, продаже комиссионных продуктов и реализации стратегических проектов.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

#### **4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Для достижения этих целей была проведена активная работа по привлечению клиентских средств в пассивы, запуску внутренних каналов для привлечения клиентов, пересмотру условий вкладов с учетом рыночной ситуации, а также развитию как собственных, так и партнерских инвестиционных продуктов (инвестиционное консультирование, доверительное управление, инвестиционное и накопительное страхование от партнеров). Важными направлениями работы также стали исламские финансовые продукты и восстановление платежной инфраструктуры.

В результате вышеуказанных и будущих мер реагирования руководства на возникающие проблемы, руководство считает, что Банк способен продолжать соблюдать все соответствующие нормативные акты и продолжит свою деятельность. Поэтому руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

#### **Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности**

Руководством Группы принято решение оптимизировать структуру консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе и Примечание 9 «Кредиты и авансы клиентам». Оптимизация проводится для повышения качества представления отчетности и сближения с управленческой отчетностью Группы, на основе которой руководство и лица, отвечающие за корпоративное управление, принимают управленческие решения.

#### **Изменение структуры статей консолидированного отчета о финансовом положении**

- Банком осуществлена реклассификация банковских счетов типа «С» из состава денежных средств в состав прочих финансовых активов.

|                                    | Сумма в соответствии с<br>ранее выпущенной<br>консолидированной<br>финансовой отчетностью | Реклассификация | Сумма после<br>реклассификации |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| (в миллионах российских рублей)    | За 2023 год                                                                               | За 2023 год     | За 2023 год                    |
| Денежные средства и их эквиваленты | 30,878                                                                                    | (123)           | 30,755                         |
| Прочие финансовые активы           | 1,409                                                                                     | 123             | 1,532                          |

#### **Изменение структуры статей консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе**

- Статьи, отражающие финансовый результат от операций и переоценки торговых ценных бумаг, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, объединены в одну статью: «Чистый убыток по операциям и от переоценки ценных бумаг»;
- Расходы по начислению резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам, ранее представляемые в составе статьи «Восстановление резерва/(Резерв) по условным обязательствам и обесценение прочих активов», были перенесены в статью «Восстановление резерва/(Резерв) по обязательствам кредитного характера и прочим финансовым активам»;
- Статьи, отражающие финансовый результат от переоценки инвестиционной недвижимости, основных средств, внеоборотных активов, предназначенных для продажи объединены в одну статью: «Переоценка основных средств, инвестиционной недвижимости и внеоборотных активов, предназначенных для продажи»;
- Расходы по выплате CashBack реклассифицированы из статьи «Административные и прочие операционные расходы» в статью «Прочие операционные расходы»;
- Проведены прочие несущественные корректировки.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики  
(продолжение)**

Корректировки сравнительных данных представлены в таблице ниже:

| (в миллионах российских рублей)                                                                                                                                                                                                                                             | Сумма в соответствии с<br>ранее выпущенной<br>консолидированной<br>финансовой<br>отчетностью | Реклас-<br>сификация | Сумма после<br>рекла-<br>сификации |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                             | За 2023 год                                                                                  | За 2023 год          | За 2023 год                        |
| Расходы за вычетом доходов от операций с торговыми ценными бумагами                                                                                                                                                                                                         | (173)                                                                                        | 173                  | -                                  |
| Расходы за вычетом доходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Расходы)/Доходы от переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (125)                                                                                        | 125                  | -                                  |
| (Расходы)/Доходы от реализации прочих ценных бумаг                                                                                                                                                                                                                          | (56)                                                                                         | 56                   | -                                  |
| Чистый убыток по операциям и от переоценки ценных бумаг                                                                                                                                                                                                                     | (118)                                                                                        | 118                  | -                                  |
| Переоценка инвестиционной недвижимости                                                                                                                                                                                                                                      | -                                                                                            | (472)                | (472)                              |
| Переоценка основных средств                                                                                                                                                                                                                                                 | 16                                                                                           | (16)                 | -                                  |
| Переоценка основных средств, инвестиционной недвижимости и внеоборотных активов, предназначенных для продажи                                                                                                                                                                | 273                                                                                          | (273)                | -                                  |
| Прочие операционные расходы                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                            | 293                  | 293                                |
|                                                                                                                                                                                                                                                                             | -                                                                                            | (242)                | (242)                              |
| <b>Операционные доходы</b>                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>3,548</b>                                                                                 | <b>(242)</b>         | <b>3,306</b>                       |
| Административные и прочие операционные расходы                                                                                                                                                                                                                              | (9,669)                                                                                      | 9,669                | -                                  |
| Расходы на содержание персонала и административно-хозяйственные расходы                                                                                                                                                                                                     | -                                                                                            | (9,427)              | (9,427)                            |

**Денежные средства и их Изменение структуры раскрытия по кредитам и авансам клиентам**

Было актуализировано распределение кредитов по классам (сегментам бизнеса) для сближения с категориями, представленными в управленческом учете, на основании данных которого руководство и лица, отвечающие за корпоративное управление, принимают управленческие решения:

- Факторинговый портфель был выделен из корпоративного бизнеса ввиду наращивания объемов нового бизнеса по данному портфелю;
- Сегмент проектное финансирование объединен с сегментом корпоративные кредиты. Сегмент проектного финансирования более не является приоритетным для Банка. Новые выдачи проектного финансирования осуществляются на общих условиях с выдачами корпоративных кредитов;
- Изменены критерии отнесения кредитов в сегмент МСБ в отношении уровня выручки заемщика;
- Кредиты прочим физическим лицам были объединены в табличных раскрытиях. В текущих экономических условиях кредиты имеют схожие характеристики. Суммы кредитов раскрыты в текстовом формате в Примечании 9 «Кредиты и авансы клиентам».

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

#### 4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2023 года скорректированы соответствующим образом:

|                                                                                 | Сумма в соответствии с<br>ранее выпущенной<br>консолидированной<br>финансовой<br>отчетностью | Реклассификация | После<br>реклассификации |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                          |                                                                                              |                 |                          |
| <b>Кредиты юридическим лицам, оцениваемые по<br/>амортизированной стоимости</b> |                                                                                              |                 |                          |
| - Корпоративные кредиты                                                         | 116,154                                                                                      | (9,013)         | 107,141                  |
| - Проектное финансирование                                                      | 13,032                                                                                       | (13,032)        | -                        |
| - МСБ                                                                           | 12,030                                                                                       | 6,702           | 18,732                   |
| - Чистые инвестиции в финансовую аренду                                         | 5,626                                                                                        | -               | 5,626                    |
| - Факторинг                                                                     | -                                                                                            | 15,343          | 15,343                   |
| <b>Итого кредиты юридическим лицам</b>                                          | <b>146,842</b>                                                                               | <b>-</b>        | <b>146,842</b>           |
| <b>Кредиты физическим лицам, оцениваемые по<br/>амортизированной стоимости</b>  |                                                                                              |                 |                          |
| - Потребительские кредиты                                                       | 16,497                                                                                       | -               | 16,497                   |
| - Ипотечные кредиты                                                             | 29,834                                                                                       | -               | 29,834                   |
| - Автокредитование                                                              | 14,313                                                                                       | -               | 14,313                   |
| - Овердрафты по банковским пластиковым картам                                   | 522                                                                                          | -               | 522                      |
| <b>Итого кредиты физическим лицам</b>                                           | <b>61,166</b>                                                                                | <b>-</b>        | <b>61,166</b>            |

Вышеуказанная оптимизация представления классов кредитов (распределение по сегментам) была применена ко всем раскрытиям в Примечании 9 «Кредиты и авансы клиентов».

#### 5 Денежные средства и их эквиваленты эквиваленты

|                                                                                          | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                   |                         |                         |
| Наличные средства                                                                        | 4,265                   | 3,775                   |
| Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)                                  | 8,142                   | 5,636                   |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках и финансовых институтах:   |                         |                         |
| - Российской Федерации                                                                   | 5,684                   | 3,632                   |
| - других стран                                                                           | 9                       | 197                     |
| Соглашения обратного РЕПО с другими банками, размещенные на срок не более 1 рабочего дня | 19,641                  | 17,638                  |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>                                          | <b>37,741</b>           | <b>30,878</b>           |

По состоянию на 31 декабря 2024 года корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках и финансовых институтах в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки одной российской кредитной организации, в отдельности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 4,549 млн руб., или 12.10% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2023 года: остатки двух российских кредитных организаций, в отдельности, превышающие 5% капитала Группы, в сумме 20,478 млн руб., или 66.32% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 5 Денежные средства и их эквиваленты эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов Группы:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>     | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|--------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| - ЦБ РФ                                    | 8,142                           | 5,636                           |
| - рейтинг I                                | 25,256                          | 21,427                          |
| - рейтинг II                               | 17                              | 21                              |
| - рейтинг III                              | 12                              | 19                              |
| - рейтинг IV                               | 49                              | -                               |
| <b>Итого эквивалентов денежных средств</b> | <b>33,476</b>                   | <b>27,103</b>                   |

По состоянию на 31 декабря 2024 года соглашения обратного РЕПО с другими банками, размещенные на срок не более 1 рабочего дня, в сумме 19,641 млн руб. фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 20,019 млн руб. (31 декабря 2023 года: соглашения обратного РЕПО с другими банками, размещенные на срок не более 1 рабочего дня, в сумме 17,638 млн руб. фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 18,356 млн руб.). Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги. Часть данных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2024 года продана, и обязательства по возврату этих ценных бумаг для закрытия короткой позиции в сумме 19,196 млн руб. отражены в составе статьи баланса «Прочие финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» (31 декабря 2023 года: 14,983 млн руб.).

Описание внутренних рейтингов и описание подходов к оценке ожидаемых кредитных убытков, используемых Группой, анализ ликвидности денежных средств и их эквивалентов, анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 29.

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33.

## 6 Средства в других банках

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                 | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Депозиты в других банках по амортизированной стоимости | 540                             | 1,541                           |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                  | (45)                            | (48)                            |
| <b>Итого средств в других банках</b>                   | <b>495</b>                      | <b>1,493</b>                    |

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по средствам в других банках за 2024 год:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                       | <b>Депозиты в других<br/>банках</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года</b>                  | <b>(48)</b>                         |
| Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто) | 3                                   |
| <b>Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года</b>                | <b>(45)</b>                         |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 6 Средства в других банках (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по средствам в других банках за 2023 год:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                       | Депозиты в других банках |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года                         | (41)                     |
| Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто) | (7)                      |
| Резерв под ОКУ на 31 декабря 2023 года                       | (48)                     |

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                        | Этап 1     | Этап 3    | Итого      |
|---------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|
| <b>Депозиты в других банках по амортизированной стоимости</b> |            |           |            |
| Рейтинг III                                                   | 501        | -         | 501        |
| Рейтинг VI                                                    | -          | 39        | 39         |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                           | <b>501</b> | <b>39</b> | <b>540</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                         | (6)        | (39)      | (45)       |
| <b>Итого средства в других банках (балансовая стоимость)</b>  | <b>495</b> | <b>-</b>  | <b>495</b> |

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                        | Этап 1       | Этап 3    | Итого        |
|---------------------------------------------------------------|--------------|-----------|--------------|
| <b>Депозиты в других банках по амортизированной стоимости</b> |              |           |              |
| Рейтинг III                                                   | 1,502        | -         | 1,502        |
| Рейтинг VI                                                    | -            | 39        | 39           |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                           | <b>1,502</b> | <b>39</b> | <b>1,541</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                         | (9)          | (39)      | (48)         |
| <b>Итого средства в других банках (балансовая стоимость)</b>  | <b>1,493</b> | <b>-</b>  | <b>1,493</b> |

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства в других банках не включали остатки с другими кредитными организациями, превышающие 5% капитала Группы (31 декабря 2023 года: средства в других банках включали остатки с одной кредитной организацией РФ, превышающие 5% капитала Группы в сумме 993 млн руб., или 66.50% от общей суммы средств в других банках).

Описание внутренних рейтингов и подходов к оценке ожидаемых кредитных убытков, используемых Группой, анализ ликвидности стоимости средств в других банках, анализ процентных ставок средств в других банках раскрыты в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости средств в других банках, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены в таблице ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                         | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Долговые ценные бумаги</b>                                                                  |                                 |                                 |
| <b>Корпоративные облигации и еврооблигации</b>                                                 | <b>1,293</b>                    | <b>3,079</b>                    |
| Облигации российских компаний                                                                  | 1,205                           | 1,730                           |
| Облигации кредитных организаций                                                                | 88                              | 1,171                           |
| Еврооблигации иностранных компаний                                                             | -                               | 178                             |
| <b>Российские государственные облигации и еврооблигации</b>                                    | <b>54</b>                       | <b>40</b>                       |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                                                             | 35                              | 18                              |
| Еврооблигации Российской Федерации                                                             | 19                              | 22                              |
| <b>Долевые ценные бумаги</b>                                                                   | <b>-</b>                        | <b>8</b>                        |
| Вложения в акции финансовых организаций                                                        | -                               | 8                               |
| <b>Торговые ценные бумаги</b>                                                                  | <b>1,347</b>                    | <b>3,127</b>                    |
| <b>Итого торговых ценных бумаг</b>                                                             | <b>1,347</b>                    | <b>3,127</b>                    |
| Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток       | -                               | 19                              |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>1,347</b>                    | <b>3,146</b>                    |

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | <b>Российские государственные<br/>облигации и еврооблигации</b> | <b>Корпоративные<br/>облигации</b> | <b>Итого</b> |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|
| <b>Непросроченные и необесцененные</b> |                                                                 |                                    |              |
| Рейтинг I                              | 54                                                              | 1,161                              | 1,215        |
| Рейтинг II                             | -                                                               | 132                                | 132          |
| <b>Итого торговых ценных бумаг</b>     | <b>54</b>                                                       | <b>1,293</b>                       | <b>1,347</b> |

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | <b>Российские государственные<br/>облигации и еврооблигации</b> | <b>Корпоративные<br/>облигации</b> | <b>Итого</b> |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|
| <b>Непросроченные и необесцененные</b> |                                                                 |                                    |              |
| Рейтинг I                              | 40                                                              | 1,563                              | 1,603        |
| Рейтинг II                             | -                                                               | 1,516                              | 1,516        |
| <b>Итого торговых ценных бумаг</b>     | <b>40</b>                                                       | <b>3,079</b>                       | <b>3,119</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

### **Долговые ценные бумаги**

Ниже приводится информация о сроках обращения и купонном доходе долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

Российские государственные облигации представляют собой облигации федерального займа, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях, а также еврооблигации Российской Федерации с номиналом в иностранной валюте.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями, свободно обращающимися на российском рынке.

Облигации кредитных организаций представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими банками.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в составе торговых ценных бумаг нет еврооблигаций прочих нерезидентов. По состоянию на 31 декабря 2023 года прочие еврооблигации нерезидентов представлены процентными ценными бумагами, выпущенными иностранными компаниями.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нет ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа («репо»).

Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Ниже представлена структура вложений в торговые ценные бумаги по видам экономической деятельности эмитентов:

Описание внутренних рейтингов и описание подходов к оценке ожидаемых кредитных убытков, используемых Группой, анализ ликвидности денежных средств и их эквивалентов, анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлены в Примечании 29.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки представлена в Примечании 33.

## **8 Инвестиционные ценные бумаги**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                          | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                               | 26,016                          | 35,013                          |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                                                         | 13,268                          | 14,780                          |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО | 11,324                          | 7,599                           |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО                           | 2,935                           | 8,103                           |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                    | 139                             | 105                             |
| <b>Итого инвестиционных ценных бумаг</b>                                                                                        | <b>53,682</b>                   | <b>65,600</b>                   |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 8 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, включая переданные по договорам РЕПО, представлены ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                         | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>       |                         |                         |
| <b>Долговые ценные бумаги</b>                                                                                  |                         |                         |
| <b>Корпоративные облигации и еврооблигации</b>                                                                 | <b>15,491</b>           | <b>25,277</b>           |
| Облигации российских компаний                                                                                  | 11,745                  | 23,049                  |
| Облигации кредитных организаций                                                                                | 3,746                   | 1,981                   |
| Еврооблигации иностранных компаний                                                                             | -                       | 247                     |
| <b>Российские государственные облигации</b>                                                                    | <b>9,913</b>            | <b>8,172</b>            |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                                                                             | 9,913                   | 8,172                   |
| <b>Еврооблигации иностранных государств</b>                                                                    | <b>-</b>                | <b>875</b>              |
| <b>Облигации субъектов Российской Федерации</b>                                                                | <b>610</b>              | <b>682</b>              |
| Российские муниципальные облигации                                                                             | 610                     | 682                     |
| <b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>       | <b>26,014</b>           | <b>35,006</b>           |
| <b>Долевые ценные бумаги</b>                                                                                   |                         |                         |
| <b>Вложения в акции финансовых организаций</b>                                                                 | <b>1</b>                | <b>5</b>                |
| Прочие финансовые компании                                                                                     | 1                       | 5                       |
| <b>Вложения в акции нефинансовых организаций</b>                                                               | <b>1</b>                | <b>2</b>                |
| Организации, обеспечивающие электрической энергией, газом и паром                                              | 1                       | 2                       |
| <b>Итого долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>        | <b>2</b>                | <b>7</b>                |
| <b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b> | <b>26,016</b>           | <b>35,013</b>           |
| Оценочный резерв под кредитные убытки (не уменьшающий балансовую стоимость)                                    | (20)                    | (908)                   |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>                                 |                         |                         |
| <b>Долговые ценные бумаги</b>                                                                                  |                         |                         |
| <b>Корпоративные облигации и еврооблигации</b>                                                                 | <b>11,850</b>           | <b>13,521</b>           |
| Облигации российских компаний                                                                                  | 7,205                   | 7,591                   |
| Облигации кредитных организаций                                                                                | 3,772                   | 3,890                   |
| Еврооблигации иностранных компаний                                                                             | 873                     | 2,040                   |
| <b>Российские государственные еврооблигации</b>                                                                | <b>1,107</b>            | <b>1,190</b>            |
| Еврооблигации Российской Федерации                                                                             | 1,107                   | 1,190                   |
| <b>Облигации субъектов Российской Федерации</b>                                                                | <b>319</b>              | <b>78</b>               |
| Российские муниципальные облигации                                                                             | 319                     | 78                      |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                                                                          | (8)                     | (9)                     |
| <b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>                           | <b>13,268</b>           | <b>14,780</b>           |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**8 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                                       | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>                                          |                                 |                                 |
| <b>Долговые ценные бумаги</b>                                                                                                                |                                 |                                 |
| <i>Корпоративные облигации</i>                                                                                                               | <b>139</b>                      | <b>105</b>                      |
| Облигации кредитных организаций                                                                                                              | 139                             | 105                             |
| <b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>                                    | <b>139</b>                      | <b>105</b>                      |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО</b>       |                                 |                                 |
| <b>Долговые ценные бумаги</b>                                                                                                                |                                 |                                 |
| <i>Корпоративные облигации</i>                                                                                                               | <b>8,748</b>                    | <b>2,662</b>                    |
| Облигации российских компаний                                                                                                                | 8,748                           | 2,052                           |
| Облигации кредитных организаций                                                                                                              | -                               | 610                             |
| <i>Российские государственные облигации</i>                                                                                                  | <b>2,576</b>                    | <b>4,937</b>                    |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                                                                                                           | 2,576                           | 4,937                           |
| <b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО</b> | <b>11,324</b>                   | <b>7,599</b>                    |
| Оценочный резерв под кредитные убытки (не уменьшающий балансовую стоимость)                                                                  | (10)                            | (13)                            |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</b>                                 |                                 |                                 |
| <b>Долговые ценные бумаги</b>                                                                                                                |                                 |                                 |
| <i>Корпоративные облигации</i>                                                                                                               | <b>2,941</b>                    | <b>7,115</b>                    |
| Облигации российских компаний                                                                                                                | 2,941                           | 7,115                           |
| <i>Облигации субъектов Российской Федерации</i>                                                                                              | <b>-</b>                        | <b>993</b>                      |
| Российские муниципальные облигации                                                                                                           | -                               | 993                             |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                                                                                                        | (6)                             | (5)                             |
| <b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</b>                           | <b>2,935</b>                    | <b>8,103</b>                    |
| <b>Итого инвестиционных ценных бумаг</b>                                                                                                     | <b>53,682</b>                   | <b>65,600</b>                   |

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус и динамика кредитных рейтингов. Дополнительно Группа анализирует причины снижения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в целях выявления объективного свидетельства обесценения данных бумаг.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 8 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг по кредитному качеству на основе внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                                                 | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b><i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i></b>                               |                                 |                                 |
| <b><i>Корпоративные облигации и еврооблигации</i></b>                                                                                                  |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                                              | 14,203                          | 19,644                          |
| Рейтинг II                                                                                                                                             | 1,162                           | 5,633                           |
| Рейтинг III                                                                                                                                            | 126                             | -                               |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                                            | <b>15,491</b>                   | <b>25,277</b>                   |
| Оценочный резерв под кредитные убытки (не уменьшающий балансовую стоимость)                                                                            | (17)                            | (30)                            |
| <b><i>Российские государственные облигации</i></b>                                                                                                     |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                                              | 9,913                           | 8,172                           |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                                            | <b>9,913</b>                    | <b>8,172</b>                    |
| Оценочный резерв под кредитные убытки (не уменьшающий балансовую стоимость)                                                                            | (3)                             | (3)                             |
| <b><i>Российские муниципальные облигации</i></b>                                                                                                       |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                                              | 610                             | 682                             |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                                            | <b>610</b>                      | <b>682</b>                      |
| Оценочный резерв под кредитные убытки (не уменьшающий балансовую стоимость)                                                                            | -                               | -                               |
| <b>Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>                                | <b>26,014</b>                   | <b>35,006</b>                   |
| <b><i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО</i></b> |                                 |                                 |
| <b><i>Российские государственные облигации</i></b>                                                                                                     |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                                              | 2,576                           | 4,937                           |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                                            | <b>2,576</b>                    | <b>4,937</b>                    |
| Оценочный резерв под кредитные убытки (не уменьшающий балансовую стоимость)                                                                            | (1)                             | (2)                             |
| <b><i>Корпоративные облигации</i></b>                                                                                                                  |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                                              | 8,388                           | 610                             |
| Рейтинг II                                                                                                                                             | 360                             | 2,052                           |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                                            | <b>8,748</b>                    | <b>2,662</b>                    |
| Оценочный резерв под кредитные убытки (не уменьшающий балансовую стоимость)                                                                            | (9)                             | (11)                            |
| <b>Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО</b>  | <b>11,324</b>                   | <b>7,599</b>                    |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**31 декабря 2024 года**

**8 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                       | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b><i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i></b>                               |                                 |                                 |
| <b><i>Корпоративные облигации и еврооблигации</i></b>                                                                        |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                    | 10,855                          | 12,968                          |
| Рейтинг II                                                                                                                   | 995                             | 553                             |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                                                                                          | <b>11,850</b>                   | <b>13,521</b>                   |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки                                                                           | (8)                             | (9)                             |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                  | <b>11,842</b>                   | <b>13,512</b>                   |
| <b><i>Российские государственные еврооблигации</i></b>                                                                       |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                    | 1,107                           | 1,190                           |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                                                                                          | <b>1,107</b>                    | <b>1,190</b>                    |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки                                                                           | -                               | -                               |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                  | <b>1,107</b>                    | <b>1,190</b>                    |
| <b><i>Российские муниципальные облигации</i></b>                                                                             |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                    | 299                             | 38                              |
| Рейтинг II                                                                                                                   | 20                              | 40                              |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                                                                                          | <b>319</b>                      | <b>78</b>                       |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки                                                                           | -                               | -                               |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                  | <b>319</b>                      | <b>78</b>                       |
| <b>Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>                                | <b>13,268</b>                   | <b>14,780</b>                   |
| <b><i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</i></b> |                                 |                                 |
| <b><i>Корпоративные облигации</i></b>                                                                                        |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                    | 1,417                           | 5,588                           |
| Рейтинг II                                                                                                                   | 1,524                           | 1,527                           |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                                                                                          | <b>2,941</b>                    | <b>7,115</b>                    |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки                                                                           | (6)                             | (5)                             |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                  | <b>2,935</b>                    | <b>7,110</b>                    |
| <b><i>Российские муниципальные облигации</i></b>                                                                             |                                 |                                 |
| Рейтинг I                                                                                                                    | -                               | 993                             |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                                                                                          | <b>-</b>                        | <b>993</b>                      |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки                                                                           | -                               | -                               |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                                                                                  | <b>-</b>                        | <b>993</b>                      |
| <b>Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</b>  | <b>2,935</b>                    | <b>8,103</b>                    |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**8 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

Ниже приводится информация о сроках обращения и купонном доходе долговых инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

Российские государственные облигации представляют собой облигации федерального займа, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с 16 июля 2025 года до 6 декабря 2034 года (31 декабря 2023 года: с 16 июля 2025 года до 6 декабря 2034 года), ставки купонного дохода от 4.50% до 19.92% (31 декабря 2023 года: от 4.50% до 13.19%) годовых в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями, свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с 27 января 2025 года до 7 декабря 2029 года (31 декабря 2023 года: с 21 августа 2024 года до 7 декабря 2029 года), ставки купонного дохода от 6.55% до 22.30% (31 декабря 2023 года: от 4.20% до 15.70%) годовых в зависимости от выпуска, а также процентными ценными бумагами с номиналом в иностранной валюте, сроки погашения от 15 апреля 2025 года до 10 сентября 2027 года (31 декабря 2023 года: от 5 августа 2024 года до 10 сентября 2027 года), ставки купонного дохода от 2.95% до 3.80% (31 декабря 2023 года: от 2.55% до 4.95%) годовых в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими региональными администрациями и свободно обращающиеся на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения от 13 апреля 2027 года до 18 мая 2028 года (31 декабря 2023 года: от 13 апреля 2027 года до 18 мая 2028 года), ставки купонного дохода от 6.05% до 7.38% (31 декабря 2023 года: от 6.05% до 7.38%) годовых в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нет еврооблигаций прочих нерезидентов. По состоянию на 31 декабря 2023 года прочие еврооблигации нерезидентов представлены процентными ценными бумагами, выпущенными иностранными компаниями, а также иностранными государствами, сроки погашения с 05 февраля 2025 года до 18 сентября 2028 года, ставки купонного дохода от 2.95% до 7.45% годовых в зависимости от выпуска.

Долговые обязательства российских банков по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены облигациями с номиналом в российских рублях со сроками погашения с 28 февраля 2025 года до 17 сентября 2027 года, процентные ставки от 0% до 23.3% годовых в зависимости от выпуска. Долговые обязательства российских банков по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены облигациями с номиналом в российских рублях со сроками погашения с 4 июня 2024 года до 15 июля 2027 года, процентные ставки от 0% до 10.2% годовых в зависимости от выпуска.

Ниже приводится информация о сроках обращения и купонном доходе долговых инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

По состоянию на 31 декабря 2024 года российские государственные облигации представляют собой еврооблигации Российской Федерации. Данные облигации имеют сроки погашения с 4 декабря 2025 года до 27 мая 2026 года, ставки купонного дохода от 2.88% до 4.75% годовых в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2023 года российские государственные облигации представляют собой еврооблигации Российской Федерации. Данные облигации имеют сроки погашения с 4 декабря 2025 года до 31 марта 2030 года, ставки купонного дохода от 2.88% до 7.50% годовых в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными крупными российскими компаниями, свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с 11 сентября 2025 года до 20 сентября 2030 года (31 декабря 2023 года: с 20 сентября 2024 года до 20 сентября 2030 года), ставки купонного дохода от 2.55% до 21.93% (31 декабря 2023 года: от 3.05% до 15.96%) годовых в зависимости от выпуска.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 8 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими региональными администрациями и свободно обращающиеся на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с 28 мая 2025 года до 22 октября 2025 года (31 декабря 2023 года: с 3 октября 2024 года до 22 октября 2025 года), процентная ставка 7.70% (31 декабря 2023 года: от 7.70% до 7.85%) годовых.

Долговые обязательства российских банков по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены облигациями, номинированными в иностранной валюте, со сроками погашения с 17 декабря 2025 года до 23 июля 2026 года, процентные ставки от 3.25% до 3.38% годовых в зависимости от выпуска. Долговые обязательства российских банков по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены облигациями, номинированными в иностранной валюте, со сроками погашения с 23 декабря 2024 года до 23 июля 2026 года, процентные ставки от 3.25% до 4.00% годовых в зависимости от выпуска.

Прочие еврооблигации нерезидентов по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены процентными ценными бумагами с номиналом в иностранной валюте, выпущенными иностранными компаниями. Данные облигации имеют сроки погашения с 22 ноября 2025 года до 18 сентября 2028 года (31 декабря 2023 года: с 29 января 2024 года до 25 июня 2027 года), процентные ставки от 6.80% до 7.45% (31 декабря 2023 года: от 3.10% до 6.80%) годовых в зависимости от выпуска.

Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, не включаются в базу расчета ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, так как их стоимость уже отражает необходимое обесценение. Следовательно, распределение таких ценных бумаг по этапам 1, 2 и 3, которое используется при расчете ожидаемых кредитных убытков, неприменимо.

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, по кредитному качеству на основе внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

### **Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                             | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Корпоративные облигации</b>                                                                                     | <b>139</b>                      | <b>105</b>                      |
| Рейтинг III                                                                                                        | 139                             | 105                             |
| <b>Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>139</b>                      | <b>105</b>                      |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**9 Кредиты и авансы клиентам**

|                                                                                                 | 31 декабря 2024 года               |                                                                          |                         | 31 декабря 2023 года                                                     |                                                                                                                |                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                                                                 | Валовая<br>балансовая<br>стоимость | Оценочный<br>резерв под<br>кредитные<br>убытки<br>кредитного<br>портфеля | Балансовая<br>стоимость | Валовая<br>балансовая<br>стоимость<br>(скорректи-<br>рованные<br>данные) | Оценочный<br>резерв под<br>кредитные<br>убытки<br>кредитного<br>портфеля<br>(скорректи-<br>рованные<br>данные) | Балансовая<br>стоимость<br>(скорректи-<br>рованные<br>данные) |
| <i>(в миллионах<br/>российских рублей)</i>                                                      |                                    |                                                                          |                         |                                                                          |                                                                                                                |                                                               |
| Кредиты юридическим лицам,<br>оцениваемые по<br>амортизированной стоимости                      |                                    |                                                                          |                         |                                                                          |                                                                                                                |                                                               |
| - Корпоративные кредиты                                                                         | 112,883                            | (6,720)                                                                  | 106,163                 | 107,141                                                                  | (8,276)                                                                                                        | 98,865                                                        |
| - Факторинг                                                                                     | 17,472                             | (600)                                                                    | 16,872                  | 15,343                                                                   | (600)                                                                                                          | 14,743                                                        |
| - МСБ                                                                                           | 16,582                             | (820)                                                                    | 15,762                  | 18,732                                                                   | (910)                                                                                                          | 17,822                                                        |
| - Чистые инвестиции в<br>финансовую аренду                                                      | 4,674                              | (106)                                                                    | 4,568                   | 5,626                                                                    | (48)                                                                                                           | 5,578                                                         |
| <b>Итого кредиты юридическим<br/>лицам</b>                                                      | <b>151,611</b>                     | <b>(8,246)</b>                                                           | <b>143,365</b>          | <b>146,842</b>                                                           | <b>(9,834)</b>                                                                                                 | <b>137,008</b>                                                |
| Кредиты физическим лицам,<br>оцениваемые по<br>амортизированной стоимости                       |                                    |                                                                          |                         |                                                                          |                                                                                                                |                                                               |
| - Ипотечные кредиты                                                                             | 26,752                             | (700)                                                                    | 26,052                  | 29,834                                                                   | (798)                                                                                                          | 29,036                                                        |
| - Автокредитование                                                                              | 17,255                             | (2,125)                                                                  | 15,130                  | 14,313                                                                   | (1,899)                                                                                                        | 12,414                                                        |
| - Потребительские кредиты                                                                       | 15,536                             | (1,972)                                                                  | 13,564                  | 16,497                                                                   | (2,659)                                                                                                        | 13,838                                                        |
| - Овердрафты по банковским<br>пластиковым картам                                                | 664                                | (133)                                                                    | 531                     | 522                                                                      | (161)                                                                                                          | 361                                                           |
| <b>Итого кредиты физическим<br/>лицам</b>                                                       | <b>60,207</b>                      | <b>(4,930)</b>                                                           | <b>55,277</b>           | <b>61,166</b>                                                            | <b>(5,517)</b>                                                                                                 | <b>55,649</b>                                                 |
| <b>Итого кредитов и авансов<br/>клиентам, оцениваемых по<br/>амортизированной<br/>стоимости</b> | <b>211,818</b>                     | <b>(13,176)</b>                                                          | <b>198,642</b>          | <b>208,008</b>                                                           | <b>(15,351)</b>                                                                                                | <b>192,657</b>                                                |

На 31 декабря 2024 года у Группы имелись незавершенные расчеты по договору уступки прав требований в сумме 1,308 млн руб. (на 31 декабря 2023 года в сумме 1,162 млн руб.), полное погашение которых осуществлено в феврале 2025 года.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года****9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений резерва под кредитные убытки кредитного портфеля в течение 2024 года:

|                                                                                               | Кредиты юридическим лицам |           |       |                                       | Кредиты физическим лицам |                  |                         |                                             |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------|-------|---------------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------------------|----------|
|                                                                                               | Корпоративные кредиты     | Факторинг | МСБ   | Чистые инвестиции в финансовую аренду | Ипотечные кредиты        | Автокредитование | Потребительские кредиты | Овердрафты по банковским пластиковым картам | Итого    |
| (в миллионах российских рублей)                                                               |                           |           |       |                                       |                          |                  |                         |                                             |          |
| Оценочный резерв под кредитные убытки кредитного портфеля на 1 января 2024 года               | (8,276)                   | (600)     | (910) | (48)                                  | (798)                    | (1,899)          | (2,659)                 | (161)                                       | (15,351) |
| Восстановление/(создание) оценочного резерва под кредитные убытки в течение отчетного периода | 803                       | -         | 68    | (59)                                  | 69                       | (343)            | (230)                   | (27)                                        | 281      |
| Резерв под кредитные убытки кредитного портфеля по кредитам, уступленным в течение периода    | 63                        | -         | -     | -                                     | 8                        | 21               | 619                     | 45                                          | 756      |
| Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные              | 758                       | -         | 22    | 1                                     | 21                       | 96               | 298                     | 10                                          | 1,206    |
| Реклассификация из прочих активов                                                             | (68)                      | -         | -     | -                                     | -                        | -                | -                       | -                                           | (68)     |
| Оценочный резерв под кредитные убытки кредитного портфеля на 31 декабря 2024 года             | (6,720)                   | (600)     | (820) | (106)                                 | (700)                    | (2,125)          | (1,972)                 | (133)                                       | (13,176) |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений резерва под кредитные убытки кредитного портфеля в течение 2023 года:

|                                                                                               | Кредиты юридическим лицам |              |                |                                       | Кредиты физическим лицам |                  |                         |                                             | Репо       | Итого           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------|----------------|---------------------------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------------------|------------|-----------------|
|                                                                                               | Корпоративные кредиты     | Факторинг    | МСБ            | Чистые инвестиции в финансовую аренду | Ипотечные кредиты        | Автокредитование | Потребительские кредиты | Овердрафты по банковским пластиковым картам |            |                 |
| <i>(скорректированные данные)<br/>(в миллионах российских рублей)</i>                         |                           |              |                |                                       |                          |                  |                         |                                             |            |                 |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки кредитного портфеля на 1 января 2023 года</b>        | <b>(8,114)</b>            | <b>(502)</b> | <b>(1,038)</b> | <b>(31)</b>                           | <b>(743)</b>             | <b>(1,707)</b>   | <b>(3,158)</b>          | <b>(299)</b>                                | <b>(1)</b> | <b>(15,593)</b> |
| (Создание)/восстановление оценочного резерва под кредитные убытки в течение отчетного периода | (458)                     | (98)         | 53             | (17)                                  | (200)                    | (238)            | (196)                   | (3)                                         | 1          | (1,156)         |
| Резерв под кредитные убытки кредитного портфеля по кредитам, уступленным в течение периода    | 22                        | -            | 24             | -                                     | 107                      | 4                | 404                     | 134                                         | -          | 695             |
| Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные              | 274                       | -            | 51             | -                                     | 38                       | 42               | 291                     | 7                                           | -          | 703             |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки кредитного портфеля на 31 декабря 2023 года</b>      | <b>(8,276)</b>            | <b>(600)</b> | <b>(910)</b>   | <b>(48)</b>                           | <b>(798)</b>             | <b>(1,899)</b>   | <b>(2,659)</b>          | <b>(161)</b>                                | <b>-</b>   | <b>(15,351)</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ипотечные кредиты включают в себя стандартные ипотечные кредиты (на 31 декабря 2024 года: 12,174 млн руб.); потребительские кредиты включают стандартные потребительские кредиты (на 31 декабря 2024 года: 52 млн руб.).

В течение 2024 года Группа осуществила уступку прав (требований) по кредитам, оцениваемых по амортизированной стоимости, в размере 839 млн руб. (до вычета резерва под кредитные убытки), сумма резерва на дату уступки прав (требований) составила 757 млн руб., сумма полученного вознаграждения составила 103 млн руб., доход от выбытия ссудной задолженности составил 21 млн руб. и был отражен в строке «Чистый доход/(расход) от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам» консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

В течение 2023 года Группа осуществила уступку прав (требований) по кредитам, оцениваемых по амортизированной стоимости, в размере 742 млн руб. (до вычета резерва под кредитные убытки), сумма резерва на дату уступки прав (требований) составила 696 млн руб., сумма полученного вознаграждения составила 108 млн руб., доход от выбытия ссудной задолженности составил 62 млн руб. и был отражен в строке «Чистый доход/(расход) от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам» консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

В течение 2024 года и в течение 2023 года Группа не осуществляла уступки прав (требований) по кредитам на компании, входящие в группу основного акционера.

Группа передала третьим лицам все договорные права на получение денежных потоков по кредитам, уступленным по договорам цессии, а также все связанные с ними риски и выгоды без прав и обязательств по обратному выкупу данных кредитов. Перевод между этапами отражает классификацию актива по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года без промежуточных движений.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года****9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В таблице ниже раскрываются изменения в валовой балансовой стоимости и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов и авансов клиентам юридическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости, произошедшие за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

| (в миллионах российских рублей)                                                         | Валовая балансовая стоимость |          |              |                 | Оценочный резерв под кредитные убытки |          |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|--------------|-----------------|---------------------------------------|----------|----------------|----------------|
|                                                                                         | Этап 1                       | Этап 2   | Этап 3       | Итого           | Этап 1                                | Этап 2   | Этап 3         | Итого          |
| <b>Кредиты юридическим лицам</b>                                                        |                              |          |              |                 |                                       |          |                |                |
| <b>Корпоративное кредитование</b>                                                       |                              |          |              |                 |                                       |          |                |                |
| <b>На 1 января 2024 года</b>                                                            | <b>98,165</b>                | <b>-</b> | <b>8,976</b> | <b>107,141</b>  | <b>(698)</b>                          | <b>-</b> | <b>(7,578)</b> | <b>(8,276)</b> |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | <b>7,103</b>                 | <b>-</b> | <b>(608)</b> | <b>6,495</b>    | <b>72</b>                             | <b>-</b> | <b>731</b>     | <b>803</b>     |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 33,260                       | -        | -            | <b>33,260</b>   | (186)                                 | -        | -              | <b>(186)</b>   |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (27,317)                     | -        | (754)        | <b>(28,071)</b> | 234                                   | -        | 746            | <b>980</b>     |
| Прочие изменения                                                                        | 1,160                        | -        | 146          | <b>1,306</b>    | 24                                    | -        | (15)           | <b>9</b>       |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -        | <b>(753)</b> | <b>(753)</b>    | -                                     | -        | <b>753</b>     | <b>753</b>     |
| Списания                                                                                | -                            | -        | (758)        | <b>(758)</b>    | -                                     | -        | 758            | <b>758</b>     |
| Реклассификация из прочих активов                                                       | -                            | -        | 68           | <b>68</b>       | -                                     | -        | (68)           | <b>(68)</b>    |
| Цессии                                                                                  | -                            | -        | (63)         | <b>(63)</b>     | -                                     | -        | 63             | <b>63</b>      |
| <b>На 31 декабря 2024 года</b>                                                          | <b>105,268</b>               | <b>-</b> | <b>7,615</b> | <b>112,883</b>  | <b>(626)</b>                          | <b>-</b> | <b>(6,094)</b> | <b>(6,720)</b> |
| <b>Факторинг</b>                                                                        |                              |          |              |                 |                                       |          |                |                |
| <b>На 1 января 2024 года</b>                                                            | <b>14,769</b>                | <b>-</b> | <b>574</b>   | <b>15,343</b>   | <b>(26)</b>                           | <b>-</b> | <b>(574)</b>   | <b>(600)</b>   |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | <b>2,097</b>                 | <b>-</b> | <b>32</b>    | <b>2,129</b>    | <b>15</b>                             | <b>-</b> | <b>(15)</b>    | <b>-</b>       |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (33)                         | 33       | -            | -               | 16                                    | (16)     | -              | -              |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (33)     | 33           | -               | -                                     | 16       | (16)           | -              |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 8,608                        | -        | -            | <b>8,608</b>    | (5)                                   | -        | -              | <b>(5)</b>     |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (8,143)                      | -        | (1)          | <b>(8,144)</b>  | 21                                    | -        | 1              | <b>22</b>      |
| Прочие изменения                                                                        | 1,665                        | -        | -            | <b>1,665</b>    | (17)                                  | -        | -              | <b>(17)</b>    |
| <b>На 31 декабря 2024 года</b>                                                          | <b>16,866</b>                | <b>-</b> | <b>606</b>   | <b>17,472</b>   | <b>(11)</b>                           | <b>-</b> | <b>(589)</b>   | <b>(600)</b>   |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**31 декабря 2024 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

| (в миллионах российских рублей)                                                         | Валовая балансовая стоимость |              |              |                | Оценочный резерв под кредитные убытки |             |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------|----------------|---------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
|                                                                                         | Этап 1                       | Этап 2       | Этап 3       | Итого          | Этап 1                                | Этап 2      | Этап 3         | Итого          |
| <b>МСБ</b>                                                                              |                              |              |              |                |                                       |             |                |                |
| <b>На 1 января 2024 года</b>                                                            | <b>17,487</b>                | <b>438</b>   | <b>807</b>   | <b>18,732</b>  | <b>(201)</b>                          | <b>(16)</b> | <b>(693)</b>   | <b>(910)</b>   |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | <b>(2,000)</b>               | <b>(197)</b> | <b>69</b>    | <b>(2,128)</b> | <b>95</b>                             | <b>5</b>    | <b>(32)</b>    | <b>68</b>      |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (431)                        | 431          | -            | -              | 95                                    | (95)        | -              | -              |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (190)        | 190          | -              | -                                     | 83          | (83)           | -              |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                             | 64                           | (64)         | -            | -              | (1)                                   | 1           | -              | -              |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 2,966                        | -            | -            | <b>2,966</b>   | (50)                                  | -           | -              | <b>(50)</b>    |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (6,749)                      | (365)        | (114)        | <b>(7,228)</b> | 95                                    | 14          | 85             | <b>194</b>     |
| Прочие изменения                                                                        | 2,150                        | (9)          | (7)          | <b>2,134</b>   | (44)                                  | 2           | (34)           | <b>(76)</b>    |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -            | <b>(22)</b>  | <b>(22)</b>    | -                                     | -           | <b>22</b>      | <b>22</b>      |
| Списания                                                                                | -                            | -            | (22)         | (22)           | -                                     | -           | 22             | 22             |
| <b>На 31 декабря 2024 года</b>                                                          | <b>15,487</b>                | <b>241</b>   | <b>854</b>   | <b>16,582</b>  | <b>(106)</b>                          | <b>(11)</b> | <b>(703)</b>   | <b>(820)</b>   |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                                            |                              |              |              |                |                                       |             |                |                |
| <b>На 1 января 2024 года</b>                                                            | <b>5,625</b>                 | -            | <b>1</b>     | <b>5,626</b>   | <b>(47)</b>                           | -           | <b>(1)</b>     | <b>(48)</b>    |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | <b>(951)</b>                 | -            | -            | <b>(951)</b>   | <b>(59)</b>                           | -           | -              | <b>(59)</b>    |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 927                          | -            | -            | <b>927</b>     | (9)                                   | -           | -              | <b>(9)</b>     |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (1,526)                      | -            | -            | <b>(1,526)</b> | 7                                     | -           | -              | <b>7</b>       |
| Прочие изменения                                                                        | (352)                        | -            | -            | <b>(352)</b>   | (57)                                  | -           | -              | <b>(57)</b>    |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -            | <b>(1)</b>   | <b>(1)</b>     | -                                     | -           | <b>1</b>       | <b>1</b>       |
| Списания                                                                                | -                            | -            | (1)          | (1)            | -                                     | -           | 1              | 1              |
| <b>На 31 декабря 2024 года</b>                                                          | <b>4,674</b>                 | -            | -            | <b>4,674</b>   | <b>(106)</b>                          | -           | -              | <b>(106)</b>   |
| <b>Итого по кредитам юридическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>   | <b>142,295</b>               | <b>241</b>   | <b>9,075</b> | <b>151,611</b> | <b>(849)</b>                          | <b>(11)</b> | <b>(7,386)</b> | <b>(8,246)</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года**
**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В таблице ниже раскрываются изменения в валовой балансовой стоимости и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов и авансов клиентам юридическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости, произошедшие за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

| (скорректированные данные)<br>(в миллионах российских рублей)                           | Валовая балансовая стоимость |                |              |                 | Оценочный резерв под кредитные убытки |             |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------|--------------|-----------------|---------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
|                                                                                         | Этап 1                       | Этап 2         | Этап 3       | Итого           | Этап 1                                | Этап 2      | Этап 3         | Итого          |
| <b>Кредиты юридическим лицам</b>                                                        |                              |                |              |                 |                                       |             |                |                |
| <b>Корпоративное кредитование</b>                                                       |                              |                |              |                 |                                       |             |                |                |
| <b>На 1 января 2023 года</b>                                                            | <b>71,580</b>                | <b>1,125</b>   | <b>8,426</b> | <b>81,131</b>   | <b>(440)</b>                          | <b>(3)</b>  | <b>(7,671)</b> | <b>(8,114)</b> |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | <b>26,585</b>                | <b>(1,125)</b> | <b>846</b>   | <b>26,306</b>   | <b>(258)</b>                          | <b>3</b>    | <b>(203)</b>   | <b>(458)</b>   |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (1,162)        | 1,162        | -               | -                                     | 4           | (4)            | -              |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 44,708                       | -              | -            | <b>44,708</b>   | (386)                                 | -           | -              | <b>(386)</b>   |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (23,180)                     | (31)           | (311)        | <b>(23,522)</b> | 170                                   | 2           | 163            | <b>335</b>     |
| Прочие изменения                                                                        | 5,057                        | 68             | (5)          | <b>5,120</b>    | (42)                                  | (3)         | (362)          | <b>(407)</b>   |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -              | <b>(296)</b> | <b>(296)</b>    | -                                     | -           | <b>296</b>     | <b>296</b>     |
| Списания                                                                                | -                            | -              | (274)        | <b>(274)</b>    | -                                     | -           | 274            | <b>274</b>     |
| Цессии                                                                                  | -                            | -              | (22)         | <b>(22)</b>     | -                                     | -           | 22             | <b>22</b>      |
| <b>На 31 декабря 2023 года</b>                                                          | <b>98,165</b>                | <b>-</b>       | <b>8,976</b> | <b>107,141</b>  | <b>(698)</b>                          | <b>-</b>    | <b>(7,578)</b> | <b>(8,276)</b> |
| <b>МСБ</b>                                                                              |                              |                |              |                 |                                       |             |                |                |
| <b>На 1 января 2023 года</b>                                                            | <b>11,955</b>                | <b>186</b>     | <b>962</b>   | <b>13,103</b>   | <b>(152)</b>                          | <b>(14)</b> | <b>(872)</b>   | <b>(1,038)</b> |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | <b>5,532</b>                 | <b>252</b>     | <b>(80)</b>  | <b>5,704</b>    | <b>(49)</b>                           | <b>(2)</b>  | <b>104</b>     | <b>53</b>      |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (563)                        | 563            | -            | -               | 75                                    | (75)        | -              | -              |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (144)          | 144          | -               | -                                     | 70          | (70)           | -              |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                             | 47                           | (47)           | -            | -               | (1)                                   | 1           | -              | -              |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 7,164                        | -              | -            | <b>7,164</b>    | (147)                                 | -           | -              | <b>(147)</b>   |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (3,865)                      | (98)           | (218)        | <b>(4,181)</b>  | 69                                    | 6           | 186            | <b>261</b>     |
| Прочие изменения                                                                        | 2,749                        | (22)           | (6)          | <b>2,721</b>    | (45)                                  | (4)         | (12)           | <b>(61)</b>    |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -              | <b>(75)</b>  | <b>(75)</b>     | -                                     | -           | <b>75</b>      | <b>75</b>      |
| Списания                                                                                | -                            | -              | (51)         | <b>(51)</b>     | -                                     | -           | 51             | <b>51</b>      |
| Цессии                                                                                  | -                            | -              | (24)         | <b>(24)</b>     | -                                     | -           | 24             | <b>24</b>      |
| <b>На 31 декабря 2023 года</b>                                                          | <b>17,487</b>                | <b>438</b>     | <b>807</b>   | <b>18,732</b>   | <b>(201)</b>                          | <b>(16)</b> | <b>(693)</b>   | <b>(910)</b>   |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**31 декабря 2024 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

| (скорректированные данные)<br>(в миллионах российских рублей)                         | Валовая балансовая стоимость |            |               |                | Оценочный резерв под кредитные убытки |             |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------|---------------|----------------|---------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
|                                                                                       | Этап 1                       | Этап 2     | Этап 3        | Итого          | Этап 1                                | Этап 2      | Этап 3         | Итого          |
| <b>Факторинг</b>                                                                      |                              |            |               |                |                                       |             |                |                |
| На 1 января 2023 года                                                                 | 10,665                       | -          | 574           | 11,239         | (17)                                  | -           | (485)          | (502)          |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:  | 4,104                        | -          | -             | 4,104          | (9)                                   | -           | (89)           | (98)           |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                            | 6,768                        | -          | -             | 6,768          | (5)                                   | -           | -              | (5)            |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)          | (2,902)                      | -          | -             | (2,902)        | 3                                     | -           | -              | 3              |
| Прочие изменения                                                                      | 238                          | -          | -             | 238            | (7)                                   | -           | (89)           | (96)           |
| На 31 декабря 2023 года                                                               | 14,769                       | -          | 574           | 15,343         | (26)                                  | -           | (574)          | (600)          |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                                          |                              |            |               |                |                                       |             |                |                |
| На 1 января 2023 года                                                                 | 5,398                        | -          | -             | 5,398          | (31)                                  | -           | -              | (31)           |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:  | 227                          | -          | 1             | 228            | (16)                                  | -           | (1)            | (17)           |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                            | 431                          | -          | -             | 431            | (5)                                   | -           | -              | (5)            |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)          | (396)                        | -          | -             | (396)          | 5                                     | -           | -              | 5              |
| Прочие изменения                                                                      | 192                          | -          | 1             | 193            | (16)                                  | -           | (1)            | (17)           |
| На 31 декабря 2023 года                                                               | 5,625                        | -          | 1             | 5,626          | (47)                                  | -           | (1)            | (48)           |
| <b>Итого по кредитам юридическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости</b> | <b>136,046</b>               | <b>438</b> | <b>10,358</b> | <b>146,842</b> | <b>(972)</b>                          | <b>(16)</b> | <b>(8,846)</b> | <b>(9,834)</b> |

Кредиты второй стадии не являются кредитно-обесцененными: заемщики, по кредитам которых выявлено существенное увеличение кредитного риска, продолжают вести операционную деятельность, поступления от которой рассматриваются как основной источник погашения обязательств.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года****9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В таблице ниже раскрываются изменения в валовой балансовой стоимости и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов и авансов клиентам физическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости, произошедшие за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

| (в миллионах российских рублей)                                                         | Валовая балансовая стоимость |        |        |         | Оценочный резерв под кредитные убытки |        |        |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------|--------|---------|---------------------------------------|--------|--------|-------|
|                                                                                         | Этап 1                       | Этап 2 | Этап 3 | Итого   | Этап 1                                | Этап 2 | Этап 3 | Итого |
| <b>Кредиты физическим лицам</b>                                                         |                              |        |        |         |                                       |        |        |       |
| <b>ИПОТЕЧНЫЕ КРЕДИТЫ</b>                                                                |                              |        |        |         |                                       |        |        |       |
| На 1 января 2024 года                                                                   | 27,945                       | 532    | 1,357  | 29,834  | (65)                                  | (43)   | (690)  | (798) |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    |                              |        |        |         |                                       |        |        |       |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (2,823)                      | (103)  | (127)  | (3,053) | 4                                     | 13     | 52     | 69    |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (443)                        | 443    | -      | -       | 88                                    | (88)   | -      | -     |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (348)  | 348    | -       | -                                     | 104    | (104)  | -     |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                             | 199                          | (199)  | -      | -       | (1)                                   | 1      | -      | -     |
| Перевод из Этапа 3 в Этап 2                                                             | -                            | 135    | (135)  | -       | -                                     | (3)    | 3      | -     |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 1,305                        | -      | -      | 1,305   | (20)                                  | -      | -      | (20)  |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (4,193)                      | (145)  | (288)  | (4,626) | 67                                    | 31     | 139    | 237   |
| Прочие изменения                                                                        | 309                          | 11     | (52)   | 268     | (130)                                 | (32)   | 14     | (148) |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: |                              |        |        |         |                                       |        |        |       |
| Списания                                                                                | -                            | -      | (29)   | (29)    | -                                     | -      | 29     | 29    |
| Цессии                                                                                  | -                            | -      | (21)   | (21)    | -                                     | -      | 21     | 21    |
|                                                                                         | -                            | -      | (8)    | (8)     | -                                     | -      | 8      | 8     |
| На 31 декабря 2024 года                                                                 | 25,122                       | 429    | 1,201  | 26,752  | (61)                                  | (30)   | (609)  | (700) |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года**
**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

| (в миллионах российских рублей)                                                         | Валовая балансовая стоимость |        |        |         | Оценочный резерв под кредитные убытки |        |         |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------|--------|---------|---------------------------------------|--------|---------|---------|
|                                                                                         | Этап 1                       | Этап 2 | Этап 3 | Итого   | Этап 1                                | Этап 2 | Этап 3  | Итого   |
| <b>АВТОКРЕДИТОВАНИЕ</b>                                                                 |                              |        |        |         |                                       |        |         |         |
| На 1 января 2024 года                                                                   | 11,860                       | 391    | 2,062  | 14,313  | (234)                                 | (90)   | (1,575) | (1,899) |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | 2,766                        | 55     | 238    | 3,059   | (47)                                  | (22)   | (274)   | (343)   |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (800)                        | 800    | -      | -       | 308                                   | (308)  | -       | -       |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (579)  | 579    | -       | -                                     | 285    | (285)   | -       |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                             | 72                           | (72)   | -      | -       | (2)                                   | 2      | -       | -       |
| Перевод из Этапа 3 в Этап 2                                                             | -                            | 12     | (12)   | -       | -                                     | (1)    | 1       | -       |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 6,379                        | -      | -      | 6,379   | (189)                                 | -      | -       | (189)   |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (3,098)                      | (70)   | (312)  | (3,480) | 79                                    | 21     | 185     | 285     |
| Прочие изменения                                                                        | 213                          | (36)   | (17)   | 160     | (243)                                 | (21)   | (175)   | (439)   |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -      | (117)  | (117)   | -                                     | -      | 117     | 117     |
| Списания                                                                                | -                            | -      | (96)   | (96)    | -                                     | -      | 96      | 96      |
| Цессии                                                                                  | -                            | -      | (21)   | (21)    | -                                     | -      | 21      | 21      |
| На 31 декабря 2024 года                                                                 | 14,626                       | 446    | 2,183  | 17,255  | (281)                                 | (112)  | (1,732) | (2,125) |
| <b>ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ КРЕДИТЫ</b>                                                          |                              |        |        |         |                                       |        |         |         |
| На 1 января 2024 года                                                                   | 13,533                       | 238    | 2,726  | 16,497  | (194)                                 | (61)   | (2,404) | (2,659) |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | (208)                        | (24)   | 188    | (44)    | (4)                                   | 14     | (240)   | (230)   |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (425)                        | 425    | -      | -       | 179                                   | (179)  | -       | -       |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (342)  | 342    | -       | -                                     | 201    | (201)   | -       |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                             | 31                           | (31)   | -      | -       | (1)                                   | 1      | -       | -       |
| Перевод из Этапа 3 в Этап 2                                                             | -                            | 12     | (12)   | -       | -                                     | -      | -       | -       |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 5,232                        | -      | -      | 5,232   | (111)                                 | -      | -       | (111)   |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (4,565)                      | (45)   | (133)  | (4,743) | 70                                    | 15     | 41      | 126     |
| Прочие изменения                                                                        | (481)                        | (43)   | (9)    | (533)   | (141)                                 | (24)   | (80)    | (245)   |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -      | (917)  | (917)   | -                                     | -      | 917     | 917     |
| Списания                                                                                | -                            | -      | (298)  | (298)   | -                                     | -      | 298     | 298     |
| Цессии                                                                                  | -                            | -      | (619)  | (619)   | -                                     | -      | 619     | 619     |
| На 31 декабря 2024 года                                                                 | 13,325                       | 214    | 1,997  | 15,536  | (198)                                 | (47)   | (1,727) | (1,972) |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**31 декабря 2024 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

| (в миллионах российских рублей)                                                         | Валовая балансовая стоимость |        |        |        | Оценочный резерв под кредитные убытки |        |         |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------|--------|--------|---------------------------------------|--------|---------|---------|
|                                                                                         | Этап 1                       | Этап 2 | Этап 3 | Итого  | Этап 1                                | Этап 2 | Этап 3  | Итого   |
| <b>ОВЕРДРАФТЫ ПО БАНКОВСКИМ ПЛАСТИКОВЫМ КАРТАМ</b>                                      |                              |        |        |        |                                       |        |         |         |
| На 1 января 2024 года                                                                   | 352                          | 2      | 168    | 522    | (3)                                   | (1)    | (157)   | (161)   |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | 171                          | 2      | 24     | 197    | (8)                                   | (1)    | (18)    | (27)    |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (20)                         | 20     | -      | -      | 11                                    | (11)   | -       | -       |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (18)   | 18     | -      | -                                     | 10     | (10)    | -       |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                             | 1                            | (1)    | -      | -      | -                                     | -      | -       | -       |
| Перевод из Этапа 3 в Этап 2                                                             | -                            | 1      | (1)    | -      | -                                     | -      | -       | -       |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 289                          | -      | -      | 289    | (10)                                  | -      | -       | (10)    |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (167)                        | (1)    | (9)    | (177)  | 3                                     | -      | 5       | 8       |
| Прочие изменения                                                                        | 68                           | 1      | 16     | 85     | (12)                                  | -      | (13)    | (25)    |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -      | (55)   | (55)   | -                                     | -      | 55      | 55      |
| Списания                                                                                | -                            | -      | (10)   | (10)   | -                                     | -      | 10      | 10      |
| Цессии                                                                                  | -                            | -      | (45)   | (45)   | -                                     | -      | 45      | 45      |
| На 31 декабря 2024 года                                                                 | 523                          | 4      | 137    | 664    | (11)                                  | (2)    | (120)   | (133)   |
| Итого по кредитам физических лиц                                                        | 53,596                       | 1,093  | 5,518  | 60,207 | (551)                                 | (191)  | (4,188) | (4,930) |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года****9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В таблице ниже раскрываются изменения в валовой балансовой стоимости и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов и авансов клиентам физическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости, произошедшие за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

| <i>(скорректированные данные)<br/>(в миллионах российских рублей)</i>                   | Валовая балансовая стоимость |        |        |         | Оценочный резерв под кредитные убытки |        |         |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------|--------|---------|---------------------------------------|--------|---------|---------|
|                                                                                         | Этап 1                       | Этап 2 | Этап 3 | Итого   | Этап 1                                | Этап 2 | Этап 3  | Итого   |
| <b>Кредиты физическим лицам</b>                                                         |                              |        |        |         |                                       |        |         |         |
| <b>АВТОКРЕДИТОВАНИЕ</b>                                                                 |                              |        |        |         |                                       |        |         |         |
| На 1 января 2023 года                                                                   | 11,816                       | 628    | 1,668  | 14,112  | (269)                                 | (150)  | (1,288) | (1,707) |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    |                              |        |        |         |                                       |        |         |         |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | 44                           | (237)  | 440    | 247     | 35                                    | 60     | (333)   | (238)   |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (750)                        | 750    | -      | -       | 313                                   | (313)  | -       | -       |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (689)  | 689    | -       | -                                     | 367    | (367)   | -       |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                             | 171                          | (171)  | -      | -       | (4)                                   | 4      | -       | -       |
| Перевод из Этапа 3 в Этап 2                                                             | -                            | 32     | (32)   | -       | -                                     | (2)    | 2       | -       |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 4,426                        | -      | -      | 4,426   | (178)                                 | -      | -       | (178)   |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (3,864)                      | (110)  | (238)  | (4,212) | 149                                   | 34     | 153     | 336     |
| Прочие изменения                                                                        | 61                           | (49)   | 21     | 33      | (245)                                 | (30)   | (121)   | (396)   |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: |                              |        |        |         |                                       |        |         |         |
| Списания                                                                                | -                            | -      | (46)   | (46)    | -                                     | -      | 46      | 46      |
| Цессии                                                                                  | -                            | -      | (42)   | (42)    | -                                     | -      | 42      | 42      |
| Цессии                                                                                  | -                            | -      | (4)    | (4)     | -                                     | -      | 4       | 4       |
| На 31 декабря 2023 года                                                                 | 11,860                       | 391    | 2,062  | 14,313  | (234)                                 | (90)   | (1,575) | (1,899) |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года**
**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

| (скорректированные данные)<br>(в миллионах российских рублей)                           | Валовая балансовая стоимость |        |        |         | Оценочный резерв под кредитные убытки |        |         |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------|--------|---------|---------------------------------------|--------|---------|---------|
|                                                                                         | Этап 1                       | Этап 2 | Этап 3 | Итого   | Этап 1                                | Этап 2 | Этап 3  | Итого   |
| <b>ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ КРЕДИТЫ</b>                                                          |                              |        |        |         |                                       |        |         |         |
| На 1 января 2023 года                                                                   | 13,497                       | 526    | 3,053  | 17,076  | (261)                                 | (123)  | (2,774) | (3,158) |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | 36                           | (288)  | 368    | 116     | 68                                    | 61     | (325)   | (196)   |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (613)                        | 613    | -      | -       | 321                                   | (321)  | -       | -       |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (649)  | 649    | -       | -                                     | 410    | (410)   | -       |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                             | 153                          | (153)  | -      | -       | (3)                                   | 3      | -       | -       |
| Перевод из Этапа 3 в Этап 2                                                             | -                            | 13     | (13)   | -       | -                                     | (1)    | 1       | -       |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 5,498                        | -      | -      | 5,498   | (192)                                 | -      | -       | (192)   |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (5,002)                      | (103)  | (278)  | (5,383) | 159                                   | 26     | 193     | 378     |
| Прочие изменения                                                                        | -                            | (9)    | 10     | 1       | (217)                                 | (56)   | (109)   | (382)   |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -      | (695)  | (695)   | -                                     | -      | 695     | 695     |
| Списания                                                                                | -                            | -      | (291)  | (291)   | -                                     | -      | 291     | 291     |
| Цессии                                                                                  | -                            | -      | (404)  | (404)   | -                                     | -      | 404     | 404     |
| На 31 декабря 2023 года                                                                 | 13,533                       | 238    | 2,726  | 16,497  | (193)                                 | (62)   | (2,404) | (2,659) |
| <b>ИПОТЕЧНЫЕ КРЕДИТЫ</b>                                                                |                              |        |        |         |                                       |        |         |         |
| На 1 января 2023 года                                                                   | 30,030                       | 741    | 1,360  | 32,131  | (61)                                  | (41)   | (641)   | (743)   |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:    | (2,085)                      | (209)  | 142    | (2,152) | (5)                                   | (1)    | (194)   | (200)   |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                             | (567)                        | 567    | -      | -       | 135                                   | (135)  | -       | -       |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                   | -                            | (452)  | 452    | -       | -                                     | 162    | (162)   | -       |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                             | 259                          | (259)  | -      | -       | (1)                                   | 1      | -       | -       |
| Перевод из Этапа 3 в Этап 2                                                             | -                            | 106    | (106)  | -       | -                                     | (2)    | 2       | -       |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                              | 3,834                        | -      | -      | 3,834   | (64)                                  | -      | -       | (64)    |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)            | (4,004)                      | (132)  | (182)  | (4,318) | 49                                    | 14     | 54      | 117     |
| Прочие изменения                                                                        | (1,607)                      | (39)   | (22)   | (1,668) | (124)                                 | (41)   | (88)    | (253)   |
| Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период: | -                            | -      | (145)  | (145)   | -                                     | -      | 145     | 145     |
| Списание амортизации дисконта                                                           | -                            | -      | (38)   | (38)    | -                                     | -      | 38      | 38      |
| Цессии                                                                                  | -                            | -      | (107)  | (107)   | -                                     | -      | 107     | 107     |
| На 31 декабря 2023 года                                                                 | 27,945                       | 532    | 1,357  | 29,834  | (66)                                  | (42)   | (690)   | (798)   |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**31 декабря 2024 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

| (скорректированные данные)<br>(в миллионах российских рублей)                                  | Валовая балансовая стоимость |              |              |               | Оценочный резерв под кредитные убытки |              |                |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
|                                                                                                | Этап 1                       | Этап 2       | Этап 3       | Итого         | Этап 1                                | Этап 2       | Этап 3         | Итого          |
| <b>ОВЕРДРАФТЫ ПО БАНКОВСКИМ ПЛАСТИКОВЫМ КАРТАМ</b>                                             |                              |              |              |               |                                       |              |                |                |
| На 1 января 2023 года                                                                          | 172                          | 3            | 302          | 477           | (9)                                   | (1)          | (289)          | (299)          |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:           | (180)                        | (1)          | 7            | 186           | 6                                     | -            | (9)            | (3)            |
| Перевод из Этапа 1 в Этап 2                                                                    | (13)                         | 13           | -            | -             | 7                                     | (7)          | -              | -              |
| Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3                                                          | -                            | (12)         | 12           | -             | -                                     | 7            | (7)            | -              |
| Перевод из Этапа 2 в Этап 1                                                                    | 1                            | (1)          | -            | -             | -                                     | -            | -              | -              |
| Перевод из Этапа 3 в Этап 2                                                                    | -                            | 1            | (1)          | -             | -                                     | -            | -              | -              |
| Новые активы, полученные или приобретенные                                                     | 249                          | -            | -            | 249           | (5)                                   | -            | -              | (5)            |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)                   | (76)                         | (1)          | (21)         | (98)          | 9                                     | -            | 18             | 27             |
| Прочие изменения                                                                               | 19                           | (1)          | 17           | 35            | (5)                                   | -            | (20)           | (25)           |
| <b>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b> |                              |              |              |               |                                       |              |                |                |
| Списания                                                                                       | -                            | -            | (141)        | (141)         | -                                     | -            | 141            | 141            |
| Цессии                                                                                         | -                            | -            | (7)          | (7)           | -                                     | -            | 7              | 7              |
|                                                                                                | -                            | -            | (134)        | (134)         | -                                     | -            | 134            | 134            |
| На 31 декабря 2023 года                                                                        | 352                          | 2            | 168          | 522           | (3)                                   | (1)          | (157)          | (161)          |
| <b>СОГЛАШЕНИЯ ПО ОБРАТНОЙ ПРОДАЖЕ (ОБРАТНОЕ РЕПО)</b>                                          |                              |              |              |               |                                       |              |                |                |
| На 1 января 2023 года                                                                          | 17                           | -            | -            | 17            | (1)                                   | -            | -              | (1)            |
| Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:           | (17)                         | -            | -            | (17)          | 1                                     | -            | -              | 1              |
| Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)                   | (17)                         | -            | -            | (17)          | 1                                     | -            | -              | 1              |
| На 31 декабря 2023 года                                                                        | -                            | -            | -            | -             | -                                     | -            | -              | -              |
| <b>Итого по кредитам физических лиц</b>                                                        | <b>53,690</b>                | <b>1,163</b> | <b>6,313</b> | <b>61,166</b> | <b>(496)</b>                          | <b>(195)</b> | <b>(4,826)</b> | <b>(5,517)</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2024 года совокупная сумма кредитов до вычета оценочного резерва под кредитные убытки, выданных 34 крупнейшим заемщикам, в отдельности превышающим 5% капитала Группы, составила 107,768 млн руб., или 50.88% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (на 31 декабря 2023 года: совокупная сумма кредитов до вычета оценочного резерва под кредитные убытки, выданных 39 крупнейшим заемщикам, в отдельности превышающих 5% капитала Группы, составила 107,808 млн руб., или 51.83% от общей суммы кредитов и авансов клиентам).

**Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству.** Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративному кредитному портфелю на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как ожидаемые и непредвиденные убытки по кредитному риску. Данные расчеты основаны на внутренних рейтингах кредитоспособности, присвоенных каждому корпоративному заемщику по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Группы информации о любых рисках заемщика. Система внутренних рейтингов регулярно обновляется и развивается. При расчете уровня потерь в случае дефолта по классам корпоративных заемщиков учитываются исторические данные по убыткам. При расчете резерва под кредитные убытки по продуктам с неиспользованным лимитом также учитывается коэффициент кредитной конверсии, определенный на основе статистических данных по дефолтным продуктам того же типа.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**31 декабря 2024 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитного портфеля юридических лиц по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>          | <b>Этап 1</b>  | <b>Этап 2</b> | <b>Этап 3</b>  | <b>ИТОГО</b>   |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Корпоративное кредитование</b>               |                |               |                |                |
| Рейтинг I                                       | 35,985         | -             | -              | 35,985         |
| Рейтинг II                                      | 38,877         | -             | -              | 38,877         |
| Рейтинг III                                     | 30,406         | -             | -              | 30,406         |
| Рейтинг VI                                      | -              | -             | 7,615          | 7,615          |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>             | <b>105,268</b> | <b>-</b>      | <b>7,615</b>   | <b>112,883</b> |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>    | <b>(626)</b>   | <b>-</b>      | <b>(6,094)</b> | <b>(6,720)</b> |
| <b>Балансовая стоимость</b>                     | <b>104,642</b> | <b>-</b>      | <b>1,521</b>   | <b>106,163</b> |
| <b>Факторинг</b>                                |                |               |                |                |
| Рейтинг I                                       | 11,409         | -             | -              | 11,409         |
| Рейтинг II                                      | 3,428          | -             | -              | 3,428          |
| Рейтинг III                                     | 2,029          | -             | -              | 2,029          |
| Рейтинг VI                                      | -              | -             | 606            | 606            |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>             | <b>16,866</b>  | <b>-</b>      | <b>606</b>     | <b>17,472</b>  |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>    | <b>(11)</b>    | <b>-</b>      | <b>(589)</b>   | <b>(600)</b>   |
| <b>Балансовая стоимость</b>                     | <b>16,855</b>  | <b>-</b>      | <b>17</b>      | <b>16,872</b>  |
| <b>МСБ</b>                                      |                |               |                |                |
| Рейтинг I                                       | 5,415          | -             | -              | 5,415          |
| Рейтинг II                                      | 5,138          | -             | -              | 5,138          |
| Рейтинг III                                     | 4,919          | 241           | -              | 5,160          |
| Рейтинг IV                                      | 15             | -             | -              | 15             |
| Рейтинг VI                                      | -              | -             | 854            | 854            |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>             | <b>15,487</b>  | <b>241</b>    | <b>854</b>     | <b>16,582</b>  |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>    | <b>(106)</b>   | <b>(11)</b>   | <b>(703)</b>   | <b>(820)</b>   |
| <b>Балансовая стоимость</b>                     | <b>15,381</b>  | <b>230</b>    | <b>151</b>     | <b>15,762</b>  |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>    |                |               |                |                |
| Рейтинг I                                       | 1,760          | -             | -              | 1,760          |
| Рейтинг II                                      | 785            | -             | -              | 785            |
| Рейтинг III                                     | 1,288          | -             | -              | 1,288          |
| Рейтинг IV                                      | 841            | -             | -              | 841            |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>             | <b>4,674</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>4,674</b>   |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>    | <b>(106)</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>(106)</b>   |
| <b>Балансовая стоимость</b>                     | <b>4,568</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>4,568</b>   |
| <b>Итого кредиты и авансы юридическим лицам</b> | <b>141,446</b> | <b>230</b>    | <b>1,689</b>   | <b>143,365</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитного портфеля юридических лиц по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| <i>(скорректированные данные)<br/>(в миллионах российских рублей)</i> | Этап 1         | Этап 2      | Этап 3         | ИТОГО          |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Корпоративное кредитование</b>                                     |                |             |                |                |
| Рейтинг I                                                             | 33,272         | -           | -              | 33,272         |
| Рейтинг II                                                            | 32,551         | -           | -              | 32,551         |
| Рейтинг III                                                           | 32,192         | -           | -              | 32,192         |
| Рейтинг IV                                                            | 150            | -           | -              | 150            |
| Рейтинг VI                                                            | -              | -           | 8,976          | 8,976          |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                                   | <b>98,165</b>  | <b>-</b>    | <b>8,976</b>   | <b>107,141</b> |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>                          | <b>(698)</b>   | <b>-</b>    | <b>(7,578)</b> | <b>(8,276)</b> |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                           | <b>97,467</b>  | <b>-</b>    | <b>1,398</b>   | <b>98,865</b>  |
| <b>МСБ</b>                                                            |                |             |                |                |
| Рейтинг I                                                             | 1,499          | -           | -              | 1,499          |
| Рейтинг II                                                            | 7,269          | -           | -              | 7,269          |
| Рейтинг III                                                           | 8,326          | 433         | -              | 8,759          |
| Рейтинг IV                                                            | 393            | 5           | -              | 398            |
| Рейтинг VI                                                            | -              | -           | 807            | 807            |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                                   | <b>17,487</b>  | <b>438</b>  | <b>807</b>     | <b>18,732</b>  |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>                          | <b>(201)</b>   | <b>(16)</b> | <b>(693)</b>   | <b>(910)</b>   |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                           | <b>17,286</b>  | <b>422</b>  | <b>114</b>     | <b>17,822</b>  |
| <b>Факторинг</b>                                                      |                |             |                |                |
| Рейтинг I                                                             | 2,485          | -           | -              | 2,485          |
| Рейтинг II                                                            | 5,641          | -           | -              | 5,641          |
| Рейтинг III                                                           | 6,643          | -           | -              | 6,643          |
| Рейтинг VI                                                            | -              | -           | 574            | 574            |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                                   | <b>14,769</b>  | <b>-</b>    | <b>574</b>     | <b>15,343</b>  |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>                          | <b>(26)</b>    | <b>-</b>    | <b>(574)</b>   | <b>(600)</b>   |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                           | <b>14,743</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b>       | <b>14,743</b>  |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                          |                |             |                |                |
| Рейтинг I                                                             | 5,625          | -           | -              | 5,625          |
| Рейтинг VI                                                            | -              | -           | 1              | 1              |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                                   | <b>5,625</b>   | <b>-</b>    | <b>1</b>       | <b>5,626</b>   |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>                          | <b>(47)</b>    | <b>-</b>    | <b>(1)</b>     | <b>(48)</b>    |
| <b>Балансовая стоимость</b>                                           | <b>5,578</b>   | <b>-</b>    | <b>-</b>       | <b>5,578</b>   |
| <b>Итого кредиты и авансы юридическим лицам</b>                       | <b>135,074</b> | <b>422</b>  | <b>1,512</b>   | <b>137,008</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредитный риск, связанный с кредитами физическим лицам, оценивается и контролируется на портфельной основе. Предварительная оценка кредитного риска при рассмотрении заявки осуществляется Группой, в том числе, с использованием скоринговых моделей (карт), учитывающих платежеспособность клиентов – физических лиц, кредитную историю и другие риск-составляющие. Группа использует процедуры последующего мониторинга портфелей розничного кредитования с целью управления текущим уровнем кредитного риска, установления кредитных лимитов и управления процессом взыскания с целью его оптимизации. Расчет уровня потерь при дефолте осуществляется Группой в разрезе продуктовых сегментов и диапазонов длительности просрочки платежей. При расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки по продуктам с неиспользованным лимитом (кредитные карты, кредитные линии) также учитывается коэффициент кредитной конверсии, определенный на основе статистических данных по дефолтным продуктам того же типа, в том числе, учитывая срок жизни кредита.

Основные критерии управления кредитными рисками раскрыты в Примечании 29.

Ниже приводится анализ кредитов, выданных физическим лицам, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Этап 1        | Этап 2     | Этап 3       | ИТОГО         |
|----------------------------------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| <b>Ипотечные кредиты</b>               |               |            |              |               |
| Текущие                                | 25,066        | 229        | 483          | 25,778        |
| С задержкой платежа менее 30 дней      | 56            | 126        | 15           | 197           |
| С задержкой платежа от 31 до 90 дней   | -             | 74         | 26           | 100           |
| С задержкой платежа от 91 до 180 дней  | -             | -          | 64           | 64            |
| С задержкой платежа от 181 до 365 дней | -             | -          | 84           | 84            |
| С задержкой платежа более 365 дней     | -             | -          | 529          | 529           |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>    | <b>25,122</b> | <b>429</b> | <b>1,201</b> | <b>26,752</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки  | (61)          | (30)       | (609)        | (700)         |
| <b>Балансовая стоимость</b>            | <b>25,061</b> | <b>399</b> | <b>592</b>   | <b>26,052</b> |
| <b>Автокредитование</b>                |               |            |              |               |
| Текущие                                | 14,531        | 170        | 117          | 14,818        |
| С задержкой платежа менее 30 дней      | 95            | 110        | 11           | 216           |
| С задержкой платежа от 31 до 90 дней   | -             | 166        | 44           | 210           |
| С задержкой платежа от 91 до 180 дней  | -             | -          | 149          | 149           |
| С задержкой платежа от 181 до 365 дней | -             | -          | 265          | 265           |
| С задержкой платежа более 365 дней     | -             | -          | 1,597        | 1,597         |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>    | <b>14,626</b> | <b>446</b> | <b>2,183</b> | <b>17,255</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки  | (281)         | (112)      | (1,732)      | (2,125)       |
| <b>Балансовая стоимость</b>            | <b>14,345</b> | <b>334</b> | <b>451</b>   | <b>15,130</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**31 декабря 2024 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>             | <b>Этап 1</b> | <b>Этап 2</b> | <b>Этап 3</b> | <b>ИТОГО</b>  |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Потребительские кредиты</b>                     |               |               |               |               |
| Текущие                                            | 13,280        | 110           | 231           | 13,621        |
| С задержкой платежа менее 30 дней                  | 45            | 36            | 10            | 91            |
| С задержкой платежа от 31 до 90 дней               | -             | 68            | 123           | 191           |
| С задержкой платежа от 91 до 180 дней              | -             | -             | 92            | 92            |
| С задержкой платежа от 181 до 365 дней             | -             | -             | 152           | 152           |
| С задержкой платежа более 365 дней                 | -             | -             | 1,389         | 1,389         |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                | <b>13,325</b> | <b>214</b>    | <b>1,997</b>  | <b>15,536</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки              | (198)         | (47)          | (1,727)       | (1,972)       |
| <b>Балансовая стоимость</b>                        | <b>13,127</b> | <b>167</b>    | <b>270</b>    | <b>13,564</b> |
| <b>Овердрафты по банковским пластиковым картам</b> |               |               |               |               |
| Текущие                                            | 501           | -             | 1             | 502           |
| С задержкой платежа менее 30 дней                  | 22            | -             | -             | 22            |
| С задержкой платежа от 31 до 90 дней               | -             | 4             | -             | 4             |
| С задержкой платежа от 91 до 180 дней              | -             | -             | 9             | 9             |
| С задержкой платежа от 181 до 365 дней             | -             | -             | 8             | 8             |
| С задержкой платежа более 365 дней                 | -             | -             | 119           | 119           |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                | <b>523</b>    | <b>4</b>      | <b>137</b>    | <b>664</b>    |
| Оценочный резерв под кредитные убытки              | (11)          | (2)           | (120)         | (133)         |
| <b>Балансовая стоимость</b>                        | <b>512</b>    | <b>2</b>      | <b>17</b>     | <b>531</b>    |
| <b>Итого кредитов физическим лицам</b>             | <b>53,045</b> | <b>902</b>    | <b>1,330</b>  | <b>55,277</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года****9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитов, выданных физическим лицам, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года:

(скорректированные данные)  
(в миллионах российских рублей)

|                                                    | Этап 1        | Этап 2     | Этап 3       | ИТОГО         |
|----------------------------------------------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| <b>Ипотечные кредиты</b>                           |               |            |              |               |
| Текущие                                            | 27,921        | 317        | 566          | 28,804        |
| С задержкой платежа менее 30 дней                  | 24            | 112        | 40           | 176           |
| С задержкой платежа от 31 до 90 дней               | -             | 103        | 51           | 154           |
| С задержкой платежа от 91 до 180 дней              | -             | -          | 48           | 48            |
| С задержкой платежа от 181 до 365 дней             | -             | -          | 66           | 66            |
| С задержкой платежа более 365 дней                 | -             | -          | 586          | 586           |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                | <b>27,945</b> | <b>532</b> | <b>1,357</b> | <b>29,834</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки              | (66)          | (42)       | (690)        | (798)         |
| <b>Балансовая стоимость</b>                        | <b>27,879</b> | <b>490</b> | <b>667</b>   | <b>29,036</b> |
| <b>Потребительские кредиты</b>                     |               |            |              |               |
| Текущие                                            | 13,483        | 110        | 214          | 13,807        |
| С задержкой платежа менее 30 дней                  | 50            | 39         | 5            | 94            |
| С задержкой платежа от 31 до 90 дней               | -             | 89         | 219          | 308           |
| С задержкой платежа от 91 до 180 дней              | -             | -          | 103          | 103           |
| С задержкой платежа от 181 до 365 дней             | -             | -          | 198          | 198           |
| С задержкой платежа более 365 дней                 | -             | -          | 1,987        | 1,987         |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                | <b>13,533</b> | <b>238</b> | <b>2,726</b> | <b>16,497</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки              | (193)         | (62)       | (2,404)      | (2,659)       |
| <b>Балансовая стоимость</b>                        | <b>13,340</b> | <b>176</b> | <b>322</b>   | <b>13,838</b> |
| <b>Автокредитование</b>                            |               |            |              |               |
| Текущие                                            | 11,744        | 186        | 99           | 12,029        |
| С задержкой платежа менее 30 дней                  | 116           | 82         | 12           | 210           |
| С задержкой платежа от 31 до 90 дней               | -             | 123        | 30           | 153           |
| С задержкой платежа от 91 до 180 дней              | -             | -          | 157          | 157           |
| С задержкой платежа от 181 до 365 дней             | -             | -          | 349          | 349           |
| С задержкой платежа более 365 дней                 | -             | -          | 1,415        | 1,415         |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                | <b>11,860</b> | <b>391</b> | <b>2,062</b> | <b>14,313</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки              | (234)         | (90)       | (1,575)      | (1,899)       |
| <b>Балансовая стоимость</b>                        | <b>11,626</b> | <b>301</b> | <b>487</b>   | <b>12,414</b> |
| <b>Овердрафты по банковским пластиковым картам</b> |               |            |              |               |
| Текущие                                            | 351           | -          | 2            | 353           |
| С задержкой платежа менее 30 дней                  | 1             | -          | -            | 1             |
| С задержкой платежа от 31 до 90 дней               | -             | 2          | -            | 2             |
| С задержкой платежа от 91 до 180 дней              | -             | -          | 4            | 4             |
| С задержкой платежа от 181 до 365 дней             | -             | -          | 7            | 7             |
| С задержкой платежа более 365 дней                 | -             | -          | 155          | 155           |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                | <b>352</b>    | <b>2</b>   | <b>168</b>   | <b>522</b>    |
| Оценочный резерв под кредитные убытки              | (3)           | (1)        | (157)        | (161)         |
| <b>Балансовая стоимость</b>                        | <b>349</b>    | <b>1</b>   | <b>11</b>    | <b>361</b>    |
| <b>Итого кредитов физическим лицам</b>             | <b>53,194</b> | <b>968</b> | <b>1,487</b> | <b>55,649</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Анализ ликвидности стоимости кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 29. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам раскрыт в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам, в том числе, в разрезе уровней иерархии оценки представлена в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.

## **10 Прочие финансовые активы**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                  | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт  | 963                             | 839                             |
| Расчеты по основной деятельности                        | 600                             | 379                             |
| Задолженность по начисленным доходам                    | 435                             | 503                             |
| Расчеты по банковским (корреспондентским) счетам типа С | 352                             | 123                             |
| Корреспондентские счета в драгоценных металлах          | 231                             | 143                             |
| Прочее                                                  | 7                               | 4                               |
| Резерв по начисленным доходам                           | (402)                           | (459)                           |
| <b>Итого прочих финансовых активов</b>                  | <b>2,186</b>                    | <b>1,532</b>                    |

Анализ ликвидности прочих финансовых активов раскрыт в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов в том числе в разрезе уровней иерархии оценки представлена в Примечании 33.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года**
**11 Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования**

|                                                                                             | Прим. | Недви-<br>жимость | Компьютер-<br>ное<br>оборудо-<br>вание | Офисное<br>обору-<br>дование | Транспорт-<br>ные<br>средства | Незавер-<br>шенное<br>строи-<br>тельство | Итого<br>основных<br>средств | Немате-<br>риальные<br>активы | Вложения в<br>приобре-<br>тение<br>нематериаль-<br>ных активов | Активы в<br>форме права<br>пользования | Итого          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|----------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| <i>(в миллионнах российских<br/>рублей)</i>                                                 |       |                   |                                        |                              |                               |                                          |                              |                               |                                                                |                                        |                |
| <b>Стоимость или оценка<br/>на 1 января 2024 года</b>                                       |       | <b>3,378</b>      | <b>1,779</b>                           | <b>298</b>                   | <b>32</b>                     | <b>-</b>                                 | <b>5,487</b>                 | <b>3,084</b>                  | <b>414</b>                                                     | <b>894</b>                             | <b>9,879</b>   |
| Поступления                                                                                 |       | -                 | 44                                     | -                            | 7                             | 62                                       | 113                          | 3                             | 356                                                            | 165                                    | 637            |
| Перевод из незавершенного<br>строительства/Ввод в<br>эксплуатацию нематериальных<br>активов |       | -                 | -                                      | -                            | -                             | -                                        | -                            | 610                           | (610)                                                          | -                                      | -              |
| Переклассификация во<br>внеоборотные активы,<br>предназначенные для продажи                 |       | (53)              | -                                      | -                            | -                             | -                                        | (53)                         | -                             | -                                                              | -                                      | (53)           |
| Перевод в инвестиционную<br>недвижимость                                                    |       | (491)             | -                                      | -                            | -                             | -                                        | (491)                        | -                             | -                                                              | -                                      | (491)          |
| Выбытия                                                                                     |       | -                 | (127)                                  | (29)                         | (10)                          | -                                        | (166)                        | (74)                          | (1)                                                            | (37)                                   | (278)          |
| Списание накопленной<br>амортизации при переоценке                                          |       | (81)              | -                                      | -                            | -                             | -                                        | (81)                         | -                             | -                                                              | 178                                    | 97             |
| Переоценка                                                                                  |       | 251               | -                                      | -                            | -                             | -                                        | 251                          | -                             | -                                                              | -                                      | 251            |
| <b>Стоимость или оценка<br/>на 31 декабря 2024 года</b>                                     |       | <b>3,004</b>      | <b>1,696</b>                           | <b>269</b>                   | <b>29</b>                     | <b>62</b>                                | <b>5,060</b>                 | <b>3,623</b>                  | <b>159</b>                                                     | <b>1,200</b>                           | <b>10,042</b>  |
| <b>Накопленная амортизация<br/>на 1 января 2024 года</b>                                    |       | <b>-</b>          | <b>(1,505)</b>                         | <b>(223)</b>                 | <b>(24)</b>                   | <b>-</b>                                 | <b>(1,752)</b>               | <b>(735)</b>                  | <b>-</b>                                                       | <b>(534)</b>                           | <b>(3,021)</b> |
| Амортизационные начисления                                                                  | 21    | (81)              | (138)                                  | (9)                          | (4)                           | -                                        | (232)                        | (333)                         | -                                                              | (154)                                  | (719)          |
| Выбытия                                                                                     |       | -                 | 123                                    | 29                           | 10                            | -                                        | 162                          | 51                            | -                                                              | 12                                     | 225            |
| Списание накопленной<br>амортизации при переоценке                                          |       | 81                | -                                      | -                            | -                             | -                                        | 81                           | -                             | -                                                              | (178)                                  | (97)           |
| <b>Накопленная амортизация<br/>на 31 декабря 2024 года</b>                                  |       | <b>-</b>          | <b>(1,520)</b>                         | <b>(203)</b>                 | <b>(18)</b>                   | <b>-</b>                                 | <b>(1,741)</b>               | <b>(1,017)</b>                | <b>-</b>                                                       | <b>(854)</b>                           | <b>(3,612)</b> |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 декабря 2024 года</b>                                     |       | <b>3,004</b>      | <b>176</b>                             | <b>66</b>                    | <b>11</b>                     | <b>62</b>                                | <b>3,319</b>                 | <b>2,606</b>                  | <b>159</b>                                                     | <b>346</b>                             | <b>6,430</b>   |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года**

**11 Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования (продолжение)**

|                                                                                             | Прим. | Недви-<br>жимость | Компьютер-<br>ное<br>оборудо-<br>вание | Офисное<br>обору-<br>дование | Транспорт-<br>ные<br>средства | Незавер-<br>шенное<br>строи-<br>тельство | Итого<br>основных<br>средств | Немате-<br>риальные<br>активы | Вложения в<br>приобре-<br>тение<br>нематериаль-<br>ных активов | Активы в<br>форме права<br>пользования | Итого          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|----------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| <i>(в миллионах российских<br/>рублей)</i>                                                  |       |                   |                                        |                              |                               |                                          |                              |                               |                                                                |                                        |                |
| <b>Стоимость или оценка<br/>на 1 января 2023 года</b>                                       |       | <b>3,261</b>      | <b>1,834</b>                           | <b>297</b>                   | <b>47</b>                     | <b>-</b>                                 | <b>5,439</b>                 | <b>1,877</b>                  | <b>986</b>                                                     | <b>984</b>                             | <b>9,286</b>   |
| Поступления                                                                                 |       | -                 | 239                                    | 5                            | 6                             | -                                        | 250                          |                               | 827                                                            | 395                                    | 1,472          |
| Перевод из инвестиционной<br>недвижимости                                                   |       | 93                |                                        |                              |                               |                                          | 93                           |                               |                                                                |                                        | 93             |
| Перевод из незавершенного<br>строительства/Ввод в<br>эксплуатацию нематериальных<br>активов |       | -                 | -                                      |                              |                               | -                                        | -                            | 1.210                         | (1.210)                                                        | -                                      | -              |
| Переклассификация во<br>внеоборотные активы,<br>предназначенные для продажи                 |       | (172)             | -                                      | -                            | -                             | -                                        | (172)                        | -                             | -                                                              | -                                      | (172)          |
| Перевод в инвестиционную<br>недвижимость                                                    |       | (21)              |                                        |                              |                               |                                          | (21)                         |                               |                                                                |                                        | (21)           |
| Выбытия                                                                                     |       | (61)              | (292)                                  | (4)                          | (20)                          | -                                        | (377)                        | (3)                           | (189)                                                          | (485)                                  | (1,054)        |
| Списание накопленной<br>амортизации при переоценке                                          |       | (144)             | (2)                                    | -                            | (1)                           | -                                        | (147)                        | -                             | -                                                              | -                                      | (147)          |
| Переоценка                                                                                  |       | 422               | -                                      | -                            | -                             | -                                        | 422                          | -                             | -                                                              | -                                      | 422            |
| <b>Стоимость или оценка<br/>на 31 декабря 2023 года</b>                                     |       | <b>3,378</b>      | <b>1,779</b>                           | <b>298</b>                   | <b>32</b>                     | <b>-</b>                                 | <b>5,487</b>                 | <b>3,084</b>                  | <b>414</b>                                                     | <b>894</b>                             | <b>9,879</b>   |
| <b>Накопленная амортизация<br/>на 1 января 2023 года</b>                                    |       | <b>-</b>          | <b>(1,496)</b>                         | <b>(210)</b>                 | <b>(41)</b>                   | <b>-</b>                                 | <b>(1,747)</b>               | <b>(512)</b>                  | <b>-</b>                                                       | <b>(637)</b>                           | <b>(2,896)</b> |
| Амортизационные начисления                                                                  | 21    | (144)             | (214)                                  | (17)                         | (4)                           | -                                        | (379)                        | (224)                         | -                                                              | (185)                                  | (788)          |
| Выбытия                                                                                     |       | -                 | 203                                    | 4                            | 20                            | -                                        | 227                          | 1                             | -                                                              | 288                                    | 516            |
| Списание накопленной<br>амортизации при переоценке                                          |       | 144               | 2                                      | -                            | 1                             | -                                        | 147                          | -                             | -                                                              | -                                      | 147            |
| <b>Накопленная амортизация<br/>на 31 декабря 2023 года</b>                                  |       | <b>-</b>          | <b>(1,505)</b>                         | <b>(223)</b>                 | <b>(24)</b>                   | <b>-</b>                                 | <b>(1,752)</b>               | <b>(735)</b>                  | <b>-</b>                                                       | <b>(534)</b>                           | <b>(3,021)</b> |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 декабря 2023 года</b>                                     |       | <b>3,378</b>      | <b>274</b>                             | <b>75</b>                    | <b>8</b>                      | <b>-</b>                                 | <b>3,735</b>                 | <b>2,349</b>                  | <b>414</b>                                                     | <b>360</b>                             | <b>6,858</b>   |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 11 Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования (продолжение)

Оценка основных средств производится ежегодно независимыми квалифицированными оценщиками, имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемым объектам по своему местонахождению и категории.

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и реконструкцию помещений и оборудования дополнительных офисов. По завершении работ данные активы переводятся в соответствующие категории основных средств.

Информация о справедливой стоимости недвижимости, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33.

## 12 Средства других банков

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                      | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| РЕПО с другими банками                                      | 12,831                          | 22,347                          |
| Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ                     | 12,825                          | 4,709                           |
| Срочные депозиты, привлеченные от других банков             | 12,087                          | 3,506                           |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков | 379                             | 189                             |
| <b>Итого средств других банков</b>                          | <b>38,122</b>                   | <b>30,751</b>                   |

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства других банков включали остатки с ЦБ РФ, российским финансовым институтом, тремя кредитными организациями РФ и одной иностранной кредитной организацией, в отдельности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 37,740 млн руб., или 99.00% от общей суммы средств других банков (По состоянию на 31 декабря 2023 года средства других банков включали остатки с ЦБ РФ, российским финансовым институтом и двумя иностранными кредитными организациями, в отдельности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 30,557 млн руб., или 99.37% от общей суммы средств других банков).

Анализ ликвидности средств других банков, анализ процентных средств других банков раскрыты в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33.

## 13 Средства клиентов

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>            | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Физические лица</b>                            |                                 |                                 |
| - Срочные вклады                                  | 85,773                          | 74,132                          |
| - Текущие счета/счета до востребования            | 21,127                          | 21,727                          |
| <b>Прочие юридические лица</b>                    |                                 |                                 |
| - Срочные депозиты                                | 82,484                          | 108,601                         |
| - Текущие/расчетные счета                         | 19,949                          | 15,241                          |
| <b>Государственные и общественные организации</b> |                                 |                                 |
| - Срочные депозиты                                | 1,074                           | 709                             |
| - Текущие/расчетные счета                         | 2,373                           | 2,464                           |
| <b>Итого средств клиентов</b>                     | <b>212,780</b>                  | <b>222,874</b>                  |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

### 13 Средства клиентов (продолжение)

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством коммерческие организации.

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства клиентов включали остатки 26 клиентов, в отдельности превышающие 5% капитала Группы (31 декабря 2023 года средства клиентов включали остатки 35 клиентов, в отдельности превышающие 5% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 73,631 млн руб., или 34.6% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2023 года 95,864 млн руб., или 43.0% от общей суммы средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав средств клиентов включены депозиты в размере 2,065 млн руб. (31 декабря 2023 года: 58 млн руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках аккредитивов и 43 млн руб. (31 декабря 2023 года: 63 млн руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках покрытия по выпущенным гарантиям. См. Примечание 32.

Анализ ликвидности средств клиентов, анализ процентных ставок средств клиентов раскрыты в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.

### 14 Выпущенные долговые ценные бумаги

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>        | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Векселя                                       | 267                             | 12,790                          |
| <b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b> | <b>267</b>                      | <b>12,790</b>                   |

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные векселя представлены беспроцентными векселями, процентными векселями и векселями с дисконтом к номиналу в российских рублях с эффективной процентной ставкой от 3.0% до 8.0% годовых и сроками погашения с января 2025 года по ноябрь 2028 года (31 декабря 2023 года: в российских рублях и долларах США с эффективной процентной ставкой от 1.5% до 14.5% годовых и сроками погашения с января 2024 года по ноябрь 2028 года).

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные векселя не включали векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, в отдельности превышающие 5% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенные векселя включали векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, в отдельности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 12,529 млн руб., или 97.95% от общей суммы выпущенных векселей.

Анализ ликвидности выпущенных долговых ценных бумаг, анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг раскрыты в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 15 Прочие финансовые обязательства

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>              | <b>31 декабря 2024<br/>года</b> | <b>31 декабря 2023<br/>года</b> |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 904                             | 737                             |
| Обязательства по аренде                             | 366                             | 382                             |
| Прочее                                              | 601                             | 490                             |
| <b>Итого прочих финансовых обязательств</b>         | <b>1,871</b>                    | <b>1,609</b>                    |

Анализ ликвидности прочих финансовых обязательств раскрыт в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33.

## 16 Прочие обязательства

Резервы по условным обязательствам включают в себя резервы под неопределенные налоговые обязательства, связанные с ними пени, штрафные санкции и резервы по судебным искам, См. Примечание 32. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                        | <b>Прим.</b> | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Резервы по условным обязательствам                                                            | 32           | 758                             | 178                             |
| Обязательства по выплате вознаграждений                                                       |              | 708                             | 576                             |
| Налоги к уплате, кроме налога на прибыль                                                      |              | 452                             | 334                             |
| Взносы в фонд социального страхования                                                         |              | 265                             | 221                             |
| Расчеты с фондом обязательного страхования вкладов, поставщиками, подрядчиками и покупателями |              | 151                             | 156                             |
| <b>Итого прочих обязательств</b>                                                              |              | <b>2,334</b>                    | <b>1,465</b>                    |

## 17 Субординированные обязательства

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>      | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Итого субординированных обязательств</b> | <b>4,204</b>                    | <b>1,879</b>                    |

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы было 2 субординированных займа от акционера на общую сумму 4,182 млн руб. (31 декабря 2023 года у Группы был субординированный займ от акционера на общую сумму 1,857 млн руб.). Процентная ставка по субординированному займу в рублях составляет 15.0%: плавающая с установлением предельной величины: в случае если ключевая ставка ЦБ РФ превышает в абсолютном значении 15% годовых, то в течение срока превышения ставка 15% годовых. (31 декабря 2023 года: не было); сроки погашения наступают в апреле 2031 года (31 декабря 2023 года: срок погашения в октябре 2027 года).

Анализ ликвидности субординированных обязательств раскрыт в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости субординированных обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33. Анализ процентных ставок субординированных обязательств раскрыт в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**18 Уставный капитал**

|                         | Количество<br>акций в<br>обращении шт. | Номинал шт.    | Сумма, скорректированная с<br>учетом инфляции<br>(млн руб.) |
|-------------------------|----------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------|
| На 31 декабря 2022 года | 33,545,000,000                         | 33,545,000,000 | 34,698                                                      |
| На 31 декабря 2023 года | 33,545,000,000                         | 33,545,000,000 | 34,698                                                      |
| На 31 декабря 2024 года | 33,545,000,000                         | 33,545,000,000 | 34,698                                                      |

По состоянию на 31 декабря 2024 года уставный капитал Банка, выпущенный и полностью оплаченный, состоял из 33,545,000,000 (31 декабря 2023 года: 33,545,000,000) выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса.

**19 Процентные доходы и расходы**

| (в миллионах российских рублей)                                                                               | 2024            | 2023            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b>                                       |                 |                 |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                                     | 33,307          | 18,961          |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход             | 4,639           | 3,068           |
| Средства в других банках                                                                                      | 2,898           | 1,067           |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая переданные по договорам РЕПО | 1,237           | 1,242           |
| Эквиваленты денежных средств                                                                                  | 1               | 4               |
| <b>Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке</b>                                | <b>42,082</b>   | <b>24,342</b>   |
| <b>Прочие процентные доходы</b>                                                                               |                 |                 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                             | 442             | 324             |
| Кредиты и авансы клиентов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                     | -               | 15              |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки                    | 5               | 5               |
| <b>Итого прочих процентных доходов</b>                                                                        | <b>447</b>      | <b>344</b>      |
| <b>Итого процентных доходов</b>                                                                               | <b>42,529</b>   | <b>24,686</b>   |
| <b>Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b>                                      |                 |                 |
| Срочные депозиты юридических лиц                                                                              | (16,102)        | (7,388)         |
| Срочные вклады физических лиц                                                                                 | (10,762)        | (5,417)         |
| Срочные депозиты других банков                                                                                | (5,202)         | (1,199)         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                             | (700)           | (958)           |
| Субординированные обязательства                                                                               | (440)           | (248)           |
| Обязательства по аренде                                                                                       | (34)            | (40)            |
| Выпущенные облигации                                                                                          | (1)             | (21)            |
| <b>Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке</b>                               | <b>(33,241)</b> | <b>(15,271)</b> |
| <b>Чистый процентный доход</b>                                                                                | <b>9,288</b>    | <b>9,415</b>    |

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**31 декабря 2024 года**

**20 Комиссионные доходы и расходы**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>           | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Комиссионные доходы</b>                       |                |                |
| Эквайринг                                        | 2,432          | 1,997          |
| Расчетные операции                               | 911            | 1,139          |
| Гарантии, аккредитивы выданные                   | 569            | 471            |
| Комиссии за агентские услуги                     | 344            | 202            |
| Кассовые операции                                | 172            | 183            |
| Инвестиционная деятельность                      | 143            | 62             |
| Депозитарные операции                            | 43             | 64             |
| Операции с ценными бумагами                      | 19             | 47             |
| Управление активами                              | 7              | 10             |
| Прочее                                           | 254            | 515            |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>                | <b>4,894</b>   | <b>4,690</b>   |
| <b>Комиссионные расходы</b>                      |                |                |
| Эквайринг                                        | (1,654)        | (1,301)        |
| Расчетные операции                               | (213)          | (248)          |
| Операции с ценными бумагами                      | (65)           | (33)           |
| Гарантии, аккредитивы, поручительства полученные | (42)           | (18)           |
| Депозитарные операции                            | (23)           | (14)           |
| Прочее                                           | (77)           | (48)           |
| <b>Итого комиссионных расходов</b>               | <b>(2,074)</b> | <b>(1,662)</b> |
| <b>Чистый комиссионный доход</b>                 | <b>2,820</b>   | <b>3,028</b>   |

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.

**21 Расходы на содержание персонала и административно-хозяйственные расходы**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                               | <b>Прим.</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Заработная плата персонала                                                           |              | (4,508)        | (4,693)        |
| Расходы по социальному обеспечению персонала                                         |              | (1,121)        | (1,184)        |
| Сопровождение и поддержание программных продуктов                                    |              | (783)          | (794)          |
| Амортизация                                                                          | 11           | (719)          | (788)          |
| Техническое обслуживание и эксплуатация помещений                                    |              | (526)          | (514)          |
| Административно-хозяйственные расходы                                                |              | (481)          | (442)          |
| Услуги связи и телекоммуникации                                                      |              | (296)          | (257)          |
| Операционные налоги                                                                  |              | (164)          | (182)          |
| Прочие расходы на персонал                                                           |              | (61)           | (74)           |
| Расходы на рекламу и маркетинг                                                       |              | (48)           | (118)          |
| Расходы на инкассацию                                                                |              | (31)           | (31)           |
| Государственные пошлины, штрафы, пени уплаченные, судебные издержки                  |              | (24)           | (175)          |
| Расходы на изготовление пластиковых карт                                             |              | (22)           | (53)           |
| Расходы по аренде                                                                    |              | (20)           | (29)           |
| Благотворительные взносы                                                             |              | (5)            | (5)            |
| Страхование                                                                          |              | (5)            | (5)            |
| Прочее                                                                               |              | (47)           | (83)           |
| <b>Итого расходы на содержание персонала и административно-хозяйственные расходы</b> |              | <b>(8,861)</b> | <b>(9,427)</b> |

В 2024 году расходы по социальному обеспечению включают взносы в Социальный фонд России в размере 929 млн руб. В 2023 году расходы по социальному обеспечению включают взносы в Социальный фонд России в размере 1,184 млн руб.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 22 Налог на прибыль

### (а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка, за год включает следующие компоненты:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                        | 2024           | 2023         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль                                                        | (694)          | (519)        |
| <b>Изменения в отложенном налогообложении вследствие:</b>                                   |                |              |
| Возникновения и возмещения временных разниц                                                 | (873)          | 363          |
| Уменьшение/(увеличение) суммы отложенного налога сверх лимита по признанию временных разниц | 409            | (554)        |
| <b>Возмещение/(расход) по налогу на прибыль за год</b>                                      | <b>(1,158)</b> | <b>(710)</b> |

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2024 году, составляет 20% (2023 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                     | 2024           | 2023           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Прибыль/(Убыток) до налогообложения</b>                                                               | <b>9,797</b>   | <b>(6,121)</b> |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2024 год: 20%; 2023 год: 20%) | (1,959)        | 1,224          |
| Уменьшение/(увеличение) суммы отложенного налога сверх лимита по признанию временных разниц              | 409            | (554)          |
| Налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив                       | 4              | (1,186)        |
| Эффект от увеличения ставки налога на прибыль с 20% в 2024-м году на 25% в 2025-м году                   | 200            | -              |
| Прочие расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения                                           | (38)           | (198)          |
| Налог на прибыль по другим ставкам                                                                       | 209            | 164            |
| Прочие статьи                                                                                            | 17             | (160)          |
| <b>Расход по налогу на прибыль за год</b>                                                                | <b>(1,158)</b> | <b>(710)</b>   |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года****22 Налог на прибыль (продолжение)**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                             | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>                                                        |                                 |                                 |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                                 | 4                               | -                               |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                                   | 209                             | 261                             |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:                                 |                                 |                                 |
| - переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода                                                                      | 996                             | 392                             |
| Кредиты клиентам                                                                                                                   | 96                              | 367                             |
| Средства в других банках                                                                                                           | 927                             | 2,239                           |
| <i>Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования:</i>                                                |                                 |                                 |
| Прочие активы и прочие финансовые активы                                                                                           | 185                             | 170                             |
| Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и инвестиционная недвижимость                                                    | 27                              | 42                              |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                                                  | 3                               | -                               |
| Прочие финансовые обязательства                                                                                                    | 353                             | 279                             |
| Прочие обязательства                                                                                                               | 615                             | 329                             |
| <b>Общая сумма отложенных требований по налогу на прибыль</b>                                                                      | <b>3,415</b>                    | <b>4,079</b>                    |
| Списание ранее признанного отложенного налогового актива по временным разницам, отраженного в составе прочего совокупного дохода   | (236)                           | (113)                           |
| Списание ранее признанного отложенного налогового актива по временным разницам, отраженного в составе отчета о прибыли и убытке    | (239)                           | (699)                           |
| Изменение суммы отложенного налогового актива по временным разницам за год                                                         | -                               | 50                              |
| <b>Общая сумма чистых отложенных требований по налогу на прибыль</b>                                                               | <b>2,940</b>                    | <b>3,317</b>                    |
| <b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>                                                      |                                 |                                 |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                                                            | (597)                           | (862)                           |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>                          |                                 |                                 |
| - переоценка, отраженная в составе отчета о прибыли и убытке                                                                       | (588)                           | (744)                           |
| <i>Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования:</i>                                                |                                 |                                 |
| - временные разницы, отраженные в составе отчета о прибыли и убытке                                                                | (232)                           | (189)                           |
| - переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода                                                                      | (146)                           | (110)                           |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                                                  | -                               | (16)                            |
| <b>Общая сумма отложенных обязательств по налогу на прибыль</b>                                                                    | <b>(1,563)</b>                  | <b>(1,921)</b>                  |
| <b>Итого отложенные требования по налогу на прибыль</b>                                                                            | <b>1,476</b>                    | <b>1,440</b>                    |
| <b>Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>                                                                         | <b>(99)</b>                     | <b>(44)</b>                     |
|                                                                                                                                    | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
| <b>Начало периода:</b>                                                                                                             |                                 |                                 |
| Отложенные требования по налогу на прибыль                                                                                         | 1,440                           | 1,626                           |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль                                                                                      | (44)                            | (56)                            |
| Уменьшение/(увеличение) суммы отложенного налога сверх лимита по признанию временных разниц                                        | 409                             | (554)                           |
| Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в нераспределенной прибыли                               | 21                              | -                               |
| Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе прочего совокупного дохода                     | 424                             | 17                              |
| Изменение требований и обязательств по налогу на прибыль за год, отнесенное на статьи консолидированного отчета о прибыли и убытке | (873)                           | 363                             |
| <b>Конец периода:</b>                                                                                                              |                                 |                                 |
| Отложенные требования по налогу на прибыль                                                                                         | 1,476                           | 1,440                           |
| Отложенные обязательства по налогу на прибыль                                                                                      | (99)                            | (44)                            |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 22 Налог на прибыль (продолжение)

### (в) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц.

По состоянию на 31 декабря 2024 года величина непризнанного отложенного налогового актива по убыткам прошлых лет составила 8,025 млн руб. (по данным итоговой декларации за 2023 год, на 31 декабря 2023 года: 6,424 млн руб.). Изменение за год связано с увеличением на 1,605 млн руб. от пересчета непризнанного убытка по ставке 25% и уменьшением на 4 млн руб. от утилизации непризнанного отложенного налогового актива по убыткам прошлых лет.

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же организации, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу. Руководство Группы, оценивая вероятность использования отложенного налогового актива в будущем, опирается на бизнес-план (см. Примечание 3).

## 23 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы задолженности и ее изменений за каждый из представленных периодов.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>              | Субординированные<br>обязательства | Обязательства<br>по аренде | Выпущенные<br>облигации |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b> | <b>1,879</b>                       | <b>382</b>                 | <b>2</b>                |
| Начисленные суммы процентов                         | 440                                | 34                         | -                       |
| Прочее                                              | 1,885                              | (50)                       | (1)                     |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года</b> | <b>4,204</b>                       | <b>366</b>                 | <b>1</b>                |

  

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>              | Субординированные<br>обязательства | Обязательства<br>по финансовой<br>аренде | Выпущенные<br>облигации |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b> | <b>2,380</b>                       | <b>390</b>                               | <b>2,057</b>            |
| Начисленные суммы процентов                         | 248                                | 40                                       | 21                      |
| Прочее                                              | (749)                              | (48)                                     | (2,076)                 |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b> | <b>1,879</b>                       | <b>382</b>                               | <b>2</b>                |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 24 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащей собственникам материнской организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Банк не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

| <i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>                      | <b>Прим.</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Прибыль/(Убыток) за год, принадлежащий акционерам-владельцам обыкновенных акций              |              | 8,639          | (6,831)        |
| Прибыль/(Убыток) за год, принадлежащий собственникам материнской организации                 |              | 8,639          | (6,831)        |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)                             | 18           | 33,545,000,000 | 33,545,000,000 |
| <b>Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию<br/>(в рублях на акцию)</b> |              | <b>0.258</b>   | <b>(0.204)</b> |

## 25 Существенная информация об учетной политике

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и производных финансовых инструментов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное. Примечания 4 и 26.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая потенциальное право голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции, либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы. Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия — это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Рыночной котировкой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а рыночной котировкой, которая использовалась для финансовых обязательств, – текущая цена предложения.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

*Валовая балансовая стоимость* финансового актива представляет собой амортизированную стоимость актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

*Затраты по сделке* — это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты — это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссионные, выплачиваемые агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве агентов по продаже), консультантов, брокеров и дилеров, сборы регулирующих органов и бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые при передаче собственности. Транзакционные издержки не включают премии и дисконты по долговым обязательствам, финансовые расходы или внутренние административные расходы и расходы на хранение.

*Метод эффективной процентной ставки* — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы, и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая транзакционные издержки, непосредственно связанные с их приобретением или выпуском. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, валютных форвардов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3. Если после калибровки входных данных для моделей оценки возникают какие-либо различия, такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия валютных свопов, валютных форвардов. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие различия незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

**Классификация финансовых инструментов.** При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) или оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков; а также
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива; а также
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (критерий «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI)).

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, которые не удерживаются для торговли, Группа может безотзывно принять решение об отражении последующих изменений справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Этот выбор проводится в отношении каждой отдельной инвестиции.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССПУ. Кроме того, при первоначальном признании Группа может безотзывно назначить финансовый актив, который в противном случае соответствует требованиям, подлежащий оценке по амортизированной стоимости или по ССПСД, как оцениваемый по ССПУ, если это устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учете, которое в противном случае возникло бы.

**Оценка бизнес-модели.** Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставление информации руководству.

Рассматриваемая информация включает заявленные политики и цели для управления портфелем и соблюдение этой политики на практике. В частности:

- ориентирована ли стратегия руководства на получение контрактных процентных доходов, поддержание определенного уровня процентной ставки, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы, или получение денежных потоков посредством продажи активов;
- как эффективность портфеля оценивается и сообщается руководству Группы;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- как производится оплата менеджерам бизнеса – например, является ли компенсация основанной на справедливой стоимости управляемых активов или полученных контрактных денежных потоков; а также
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущей продажи. Однако информация о торговой деятельности не рассматривается отдельно, а как часть общей оценки того, как достигается заявленная цель Группы по управлению финансовыми активами и как реализуются денежные потоки.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов. Для целей этой оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты мультипликатора;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов (например, механизмы без права регресса);
- функции, которые изменяют временную стоимость денег – например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов.

**Реклассификация финансовых активов.** Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация отражается в консолидированной финансовой отчетности перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении обязательств кредитного характера признается резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прочих финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ОКУ за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под ОКУ будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ являются частью ОКУ за весь срок, которые представляют собой ОКУ, возникающие вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Группа установила политику оценки существенного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту на конец каждого отчетного периода с момента первоначального признания путем анализа изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока жизни финансового инструмента. Согласно данной политике, Группа объединяет финансовые инструменты по следующим категориям: «Этап 1», «Этап 2», «Этап 3» и «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные». Подробная информация представлена в Примечании 29.

**Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы (POCI Активы):** представляют собой финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания. Такие активы отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом процентные доходы в дальнейшем признаются на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или восстанавливается только при условии дальнейших значительных изменений в ожидаемых кредитных убытках и в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

В Примечании 29 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

**Раскрытие резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении.** Резервы под ожидаемые кредитные убытки раскрываются в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов;
- по обязательствам кредитного характера и финансовым гарантиям: как резерв;
- в случаях, если финансовый инструмент включает выданную и не выданную компоненты, и Группа не может идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту, связанному с кредитным обязательством, отдельно от не выданного компонента: Группа раскрывает комбинированный резерв под кредитные убытки по обоим компонентам. Комбинированная сумма раскрывается как вычет из валовой балансовой стоимости выданного компонента. Любое превышение резерва над валовой стоимостью выданного компонента раскрывается как резерв;

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

- по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД: резерв под кредитные убытки не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовая стоимость таких активов является их справедливой стоимостью, при этом резерв под кредитные убытки отражается как часть резерва фонда переоценки.

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) эти активы погашены, или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила, практически, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту.

**Модификация финансовых активов.** Время от времени в ходе обычной деятельности Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Контрактные условия могут быть изменены по ряду причин, включая изменение рыночных условий, с целью удержания клиентов и других факторов, не связанных с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента.

Изменение договорных условий, предусмотренное договором (например, пересмотр процентной ставки в соответствии с первоначальными условиями договора) не является модификацией. Изменение договорных условий, не предусмотренное договором (таких как изменение срока, валюты, процентной ставки), является модификацией. Включение/исключение условий кредитного соглашения, которые влияют на результат SPPI-теста, ведет к прекращению признания финансового инструмента.

Для учетных целей Группа определяет существенную и несущественную модификацию финансовых активов. Если условия финансового актива изменены, Группа оценивает, существенно ли отличаются денежные потоки от модифицированного актива. Условия существенно отличаются, если текущая стоимость будущих потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, дисконтированными с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 20 процентов отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств от финансового актива с первоначальными условиями. Если денежные потоки существенно отличаются, то договорные права на денежные потоки от первоначального финансового актива считаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться, а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости.

Если потоки денежных средств от модифицированного актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания первоначального финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму, возникающую в результате корректировки валовой балансовой стоимости, в качестве прибыли или убытка. Если такая модификация осуществляется из-за финансовых трудностей заемщика, то прибыль или убыток отражаются вместе с убытками от обесценения. В других случаях он представляется как процентный доход.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (то есть, когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения в течение одного рабочего дня после отчетной даты. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного дня на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей не котируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит кредиты и авансы клиентам к одной из следующих категорий оценки:

- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставке;
- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по ССПУ в обязательном порядке; такие кредиты оцениваются по справедливой стоимости с моментальным признанием изменений их стоимости в прибыли или убытке;
- дебиторская задолженность по финансовой аренде.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость, внеоборотные активы, предназначенные для продажи, или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Группа применяет учетную политику для внеоборотных активов, предназначенных для продажи к обеспечению, полученному в собственность за неплатежи, если на конец отчетного периода выполняются применимые условия.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных организаций в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости займа, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Инвестиции в долговые ценные бумаги.** На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие. Долговые ценные бумаги отражаются по ССПСД, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, денежные потоки по ним представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год.

Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка. Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

**Инвестиции в долевыми ценные бумаги.** Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевыми ценные бумаги. Инвестиции в долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевыми инвестиций к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевыми инвестиций к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для стратегических целей, отличных от получения только инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

**Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статьи «Средства в других банках» и «Кредиты и авансы клиентам» консолидированного отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов».

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов/(Расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами и прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

**Инвестиционная недвижимость.** Инвестиционная недвижимость — это не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или для достижения обеих целей.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости — это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в составе прибыли или убытка за год отдельной строкой.

**Драгоценные металлы.** Группа регулярно участвует в сделках по приобретению драгоценных металлов и их продаже вскоре после приобретения с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской маржи.

**Основные средства.** Основные средства, за исключением недвижимости, учитываются по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленной амортизации и суммы их возможного обесценения.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Недвижимость, имеющаяся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражается на балансе по переоцененной стоимости, являющейся ее справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка недвижимости производится с достаточной регулярностью, не допускающей существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в собственном капитале как «прирост стоимости от переоценки». Уменьшение балансовой стоимости, зачитываемое против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственного капитала «прирост стоимости от переоценки»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Резерв по переоценке основных средств, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки в момент списания или выбытия актива. В последнем случае сумма реализованного прироста стоимости от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости. Руководство пересмотрело балансовую стоимость земли и зданий, оцененных в соответствии с моделью учета по переоцененной стоимости на конец отчетного периода на основе сравнительного метода. Помимо этого, для определения справедливой стоимости части объектов недвижимости оценщики использовали доходный подход.

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Незавершенное строительство учитывается на основании фактических затрат, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию «Зданий и оборудования» и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Улучшения арендованного имущества представляют собой изменения в арендованном имуществе, произведенные Группой в целях их приспособления для определенных потребностей и предпочтений, связанных с ее деятельностью. Для целей бухгалтерского учета улучшения, специально предназначенные для предполагаемого использования имущества Группой, квалифицируются как ее собственные активы.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлым приростом стоимости от переоценки, отраженным в собственном капитале. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются отдельной строкой в прибыли или убытке за год.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Амортизация.** Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

|                                   | Срок полезного использования, лет                                                    |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Недвижимость                      | 50                                                                                   |
| Компьютерное оборудование         | 5                                                                                    |
| Офисное оборудование              | 5                                                                                    |
| Транспортные средства             | 4                                                                                    |
| Улучшение арендованного имущества | Наименьший из срока полезного использования и срока соответствующего договора аренды |

Ликвидационная стоимость актива — это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

**Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором.** Все договоры аренды, в отношении которых Группа является арендатором, признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся остатку обязательства за каждый период. Право пользования активом амортизируется на основе линейного метода с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются на основе приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи, по существу), за вычетом любых стимулирующих платежей к получению согласно условиям подлежащей досрочного прекращения и неподлежащей досрочного прекращения аренды;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса и ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у Группы есть достаточные основания для исполнения этого опциона;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Срок аренды включает любые не подлежащие досрочному прекращению периоды аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона в соответствии с МСФО (IFRS) 16. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эта ставка не может быть определена, то используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, представляющая собой ставку, которую Группа должна заплатить, чтобы заимствовать средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующее:

- сумму первоначальной оценки обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала или до этой даты, за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

Активы в форме права пользования включены в основные средства, обязательства по аренде включены в прочие финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе расходов на содержание персонала и административно-хозяйственных расходов в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые затраты отражаются в составе прочих аналогичных расходов в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Платежи в отношении обязательств по аренде раскрываются в составе денежных средств от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

В порядке исключения Группа ведет учет краткосрочной аренды и аренды малоценного имущества, отражая арендные платежи в расходах линейным методом. При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

**Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.** Внеоборотные активы и выбывающие группы, которые могут включать внеоборотные и оборотные активы, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по обоснованной цене; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительном консолидированном отчете о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Финансовые обязательства.** Группа классифицирует свои финансовые обязательства, отличные от финансовых гарантий и обязательств по кредитам, как оцениваемые по амортизированной стоимости или ССПУ.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

**Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая не относится к кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности. Средства банков представляют собой производные финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами, включая государственные организации и компании, подконтрольные государству, и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги и выпущенные облигации.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги и облигации отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги или выпущенные облигации, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

**Субординированные обязательства.** Субординированные обязательства являются долгосрочными займами, привлеченными Группой на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации соответствующей компании – участника Группы кредиторы по субординированному обязательству будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Группа также заключает договоры о предоставлении подлежащих взаимозачету кредитов с банками-контрагентами с целью обмена валют. Несмотря на то, что юридически такие кредиты являются отдельными инструментами, они объединяются и отражаются в учете как один производный финансовый инструмент (валютный своп) на нетто основе в тех случаях, когда (i) эти кредиты предоставлены и приняты в одно и то же время и взаимно обусловлены, (ii) они заключены с одним и тем же контрагентом, (iii) они относятся к одному и тому же риску, и (iv) отсутствует явная бизнес-цель, обуславливающая структурирование операций по отдельности, которая не могла бы быть достигнута путем осуществления одной операции.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или, по существу, приняты на конец отчетного периода. Расходы/доходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или, по существу, приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены, или перенесенные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения, и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Резервы под обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулируемыми органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

**Обязательства по предоставлению кредитов.** Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении кредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм. Балансовая стоимость обязательств по предоставлению кредитов является обязательством. В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

**Выкупленные собственные акции.** Если Банк или его дочерние организации выкупают долевые инструменты Банка, собственный капитал, причитающийся собственникам Банка, уменьшается на величину уплаченного возмещения, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перепродажи этих акций полученное возмещение включается в собственный капитал.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в Примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Признание процентных доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по кредитам и авансам клиентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка по статье «Расходы за вычетом доходов от изменения справедливой стоимости авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Группой за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредитов как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

- финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3), и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки);
- созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к Этапу 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным, и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (то есть произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из Этапа 3, и процентная выручка рассчитывается с применением ЭПС к валовой балансовой стоимости. Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к Этапу 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

**Комиссионные доходы.** Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного списания по факту предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой. К таким доходам относятся повторяющиеся платежи за поддержание счета, плата за обслуживание счета, плата за подписку, премиальные пакеты, плата за консультацию и услуги по управлению портфелем и другими активами, доверительное управление, услуги финансового планирования, плата за обслуживание кредитов от лица третьих лиц и т.д. Переменное вознаграждение отражается только в сумме, в отношении которой, согласно решению руководства, высока вероятность отсутствия значительного сторнирования.

Прочие комиссионные доходы отражаются тогда, когда Группа выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относится плата за организацию продажи или покупки иностранной валюты от лица клиента, плата за обработку платежей, плата за расчет наличными, прием или выдача денежных средств, а также комиссионные за ведение переговоров или участие в переговорах от лица третьей стороны по таким сделкам, как приобретение кредитов, акций или других ценных бумаг, а также приобретение или продажа бизнеса. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной ставке процента, что и другие участники сделки.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон или участия в их организации, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа бизнеса, полученные при совершении лежащих в их основе операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, пропорционально затраченному времени. Комиссионные за управление активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних организаций и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ признаются в составе прибыли или убытка за год (доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей, оцениваемых по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2024 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 101.6797 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 89.6883 рублей за 1 доллар США), 106.1028 рубля за 1 евро (31 декабря 2023 года: 99.1919 рублей за 1 евро).

**Короткая позиция (ШОРТ).** У Группы нет ограничений на использование ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО. Группа в рамках оперативной деятельности продает эти бумаги на бирже для снижения процентного риска торгового портфеля ценных бумаг и получения дополнительного дохода. Обязательства по возврату ценных бумаг для завершения сделок обратного РЕПО учитываются по справедливой стоимости в статье «Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на акционеров, держателей обыкновенных акций Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы.** Расходы на заработную плату, взносы в Социальный фонд России, оплачиваемые ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или обусловленных практикой обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Сегментная отчетность.** МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия для Группы финансовой и описательной информации об операционных сегментах, с указанием сегментной информации, составляемой на основе, которая используется для целей внутреннего учета.

Операционный сегмент является компонентом Группы, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений — Правление Банка.

**Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым и контрактным срокам погашения приведен в Примечании 29.

## **26 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

**Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные** – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже).

**Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные** – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже).

**Долгосрочные обязательства с ковенантами** – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

**Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде** – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

**Соглашения о финансировании поставок.** Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **27 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

**Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).** Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна.

**МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие».

**МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).** Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращением раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе и соответствует стандартам финансовой отчетности МСФО.

**Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).** Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости.

**Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).** Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**27 Новые учетные положения (продолжение)**

Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

**28 Сегментный анализ**

Операционные сегменты — это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, от которой организация может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка рассматривает деятельность Группы с точки зрения ключевых направлений бизнеса.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **28 Сегментный анализ (продолжение)**

### **(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов**

Операции Группы организованы по четырем основным бизнес-сегментам:

- Корпоративный бизнес – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций – юридических лиц (кроме сегмента малого и среднего бизнеса), принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и займов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой.
- Сегмент МСБ – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций – юридических лиц сегмента малого и среднего бизнеса, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и займов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой.
- Розничный бизнес – данный сегмент включает предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов кредитов. Также данный сегмент включает в себя предоставление широкого спектра премиальных услуг, в том числе инвестиционное страхование жизни индивидуальное доверительное управление и другие, частным *vip*-клиентам.
- Инвестиционный бизнес – данный сегмент включает предоставление брокерских, депозитарных услуг и услуг по управлению активами крупным группам компаний и частным клиентам, предоставление услуг финансового консультанта корпоративным клиентам по привлечению финансирования, а также собственные операции Банка на финансовых рынках.

### **(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов**

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждой бизнес-единице необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

### **(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемого при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе внутренних процентных ставок Группы, базирующихся на рыночных условиях по сходным финансовым инструментам. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и обязательства сегментов состоят из операционных активов и обязательств, составляющих большую часть консолидированного отчета о финансовом положении, но исключая такие статьи, как налогообложение, доли прибыли зависимых предприятий и т.д.

Внутреннее распределение таких статей, как заработная плата членов Правления и директоров, а также корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Этот показатель предоставляется Руководству, ответственному за принятие решений по операционной деятельности – Правлению Банка для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

Руководство, принимающее операционные решения, оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –**  
**31 декабря 2024 года**

**28 Сегментный анализ (продолжение)**

**(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов**

Информация по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлена ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                  | Корпоративный<br>бизнес | МСБ     | Розничный<br>бизнес | Инвестиционный<br>бизнес | Не<br>распределено | ИТОГО    |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|---------------------|--------------------------|--------------------|----------|
| <b>Чистая процентная маржа</b>                                          | 1,895                   | 1,856   | 3,656               | 1,294                    | -                  | 8,701    |
| <b>ЧПД по активам</b>                                                   | 120                     | 130     | (420)               | (3,782)                  | -                  | (3,952)  |
| Процентные доходы                                                       | 21,942                  | 3,133   | 8,085               | 9,369                    | -                  | 42,529   |
| Трансфертные расходы                                                    | (21,822)                | (3,003) | (8,505)             | (13,151)                 | -                  | (46,481) |
| <b>ЧПД по пассивам</b>                                                  | 1,775                   | 1,726   | 4,076               | 5,076                    | -                  | 12,653   |
| Процентные расходы                                                      | (11,315)                | (4,150) | (12,648)            | (5,715)                  | -                  | (33,828) |
| Трансфертные доходы                                                     | 13,090                  | 5,876   | 16,724              | 10,791                   | -                  | 46,481   |
| Восстановление резервов/(Создание резервов) под кредитные убытки        | 227                     | 69      | (582)               | 8,281                    | -                  | 7,995    |
| Чистый (убыток)/прибыль по финансовым операциям и прочие доходы         | 234                     | 47      | (89)                | (1,050)                  | -                  | (858)    |
| Чистые комиссионные доходы                                              | 346                     | 1,003   | 1,411               | 60                       | -                  | 2,820    |
| <b>Итого операционные доходы</b>                                        | 2,702                   | 2,975   | 4,396               | 8,585                    | -                  | 18,658   |
| Расходы на содержание персонала и административно-хозяйственные расходы | (1,900)                 | (1,824) | (4,558)             | (579)                    | -                  | (8,861)  |
| <b>Прибыль/(Убыток) до налога на прибыль</b>                            | 802                     | 1,151   | (162)               | 8,006                    | -                  | 9,797    |
| Налог на прибыль                                                        | (354)                   | (110)   | (366)               | (328)                    | -                  | (1,158)  |
| <b>Чистая прибыль/(убыток)</b>                                          | 448                     | 1,041   | (528)               | 7,678                    | -                  | 8,639    |
| <b>Активы сегментов</b>                                                 | 131,570                 | 17,671  | 69,320              | 77,075                   | 8,985              | 304,621  |
| <b>Обязательства сегментов</b>                                          | 49,740                  | 39,347  | 123,693             | 61,791                   | 4,475              | 279,046  |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года****28 Сегментный анализ (продолжение)**

Информация по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлена ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                              | Корпоративный<br>бизнес | МСБ          | Розничный<br>бизнес | Инвестиционный<br>бизнес | Не<br>распределено | ИТОГО           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|---------------------|--------------------------|--------------------|-----------------|
| <b>Чистая процентная маржа</b>                                                      | 2,699                   | 1,551        | 3,743               | 858                      | -                  | <b>8,851</b>    |
| <b>ЧПД по активам</b>                                                               | 1,198                   | 433          | 940                 | (929)                    | -                  | <b>1,642</b>    |
| Процентные доходы                                                                   | 10,242                  | 1,747        | 6,770               | 5,927                    | -                  | <b>24,686</b>   |
| Трансфертные расходы                                                                | (9,044)                 | (1,314)      | (5,830)             | (6,856)                  | -                  | <b>(23,044)</b> |
| <b>ЧПД по пассивам</b>                                                              | 1,501                   | 1,118        | 2,803               | 1,787                    | -                  | <b>7,209</b>    |
| Процентные расходы                                                                  | (6,356)                 | (1,679)      | (6,366)             | (1,434)                  | -                  | <b>(15,835)</b> |
| Трансфертные доходы                                                                 | 7,857                   | 2,797        | 9,169               | 3,221                    | -                  | <b>23,044</b>   |
| <b>Резервы под кредитные убытки</b>                                                 | (688)                   | (37)         | (657)               | (9,826)                  | -                  | <b>(11,208)</b> |
| <b>Чистая прибыль по финансовым операциям и прочие доходы</b>                       | 625                     | 67           | (42)                | 1,985                    | -                  | <b>2,635</b>    |
| Чистые комиссионные доходы                                                          | 547                     | 1,063        | 1,280               | 138                      | -                  | <b>3,028</b>    |
| <b>Итого операционные доходы</b>                                                    | <b>3,183</b>            | <b>2,644</b> | <b>4,324</b>        | <b>(6,845)</b>           | -                  | <b>3,306</b>    |
| <b>Расходы на содержание персонала и административно-<br/>хозяйственные расходы</b> | (2,189)                 | (2,085)      | (4,690)             | (463)                    | -                  | <b>(9,427)</b>  |
| <b>(Убыток)/прибыль до налога на прибыль</b>                                        | <b>994</b>              | <b>559</b>   | <b>(366)</b>        | <b>(7,308)</b>           | -                  | <b>(6,121)</b>  |
| <b>Налог на прибыль</b>                                                             | (259)                   | (67)         | (193)               | (191)                    | -                  | <b>(710)</b>    |
| <b>Чистый (убыток)/прибыль</b>                                                      | <b>735</b>              | <b>492</b>   | <b>(559)</b>        | <b>(7,499)</b>           | -                  | <b>(6,831)</b>  |
| <b>Активы сегментов</b>                                                             | 128,954                 | 12,087       | 66,387              | 89,291                   | 8,885              | <b>305,604</b>  |
| <b>Обязательства сегментов</b>                                                      | 82,011                  | 37,811       | 103,053             | 60,405                   | 3,225              | <b>286,505</b>  |

У Группы нет клиентов, выручка от которых составляла бы более 10 % от общей суммы выручки Группы.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками**

Подверженность рискам является сущностью финансового бизнеса, и принятие рисков представляет собой ключевое условие осуществления деятельности в данном направлении. Эффективная система управления рисками является основой финансовой устойчивости и ключевым фактором конкурентоспособности, определяющим уровень рентабельности и акционерной стоимости Группы.

Система управления рисками базируется на четком распределении функций между органами корпоративного управления и подразделениями-участниками. В Группе создана Служба управления рисками, которая состоит из нескольких постоянно действующих структурных подразделений, осуществляющих функции управления рисками.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении всех значимых видов рисков. В качестве значимых рисков на 2024 год Группой выделены следующие риски: кредитный риск (включая кредитный риск дефолта, остаточный риск и риск концентрации в кредитном риске), риск ликвидности, рыночный риск (включая процентный риск торговой книги и валютный риск), процентный риск, операционный риск, стратегический риск, регуляторный риск, репутационный риск.

Система управления рисками Группы обеспечивает выполнение следующих функций:

- идентификация риска, в том числе формирование перечня операций, подверженных соответствующему виду риска;
- оценка риска с использованием количественных и/или качественных методов;
- определение потребности в капитале на покрытие риска;
- определение подходов и методов управления рисками, в том числе процедуры стресс-тестирования и мероприятия по снижению рисков (включая остаточный риск);
- определение лимитов и/или иных ограничений уровня риска и их контрольных значений, при которых требуется реализация мероприятий по снижению риска;
- контроль уровня принятого риска, порядок рассмотрения нарушений установленных лимитов и/или ограничений уровня риска;
- формирование отчетности об уровне принятого риска и результатах оценки эффективности применяемых методов управления рисками.

Целями процедуры идентификации являются формирование полного перечня рисков, которым может быть подвержена Группа, и выделение наиболее значимых рисков, от реализации которых Группа может понести существенные потери. Выявленные по итогам процедур идентификации риски подлежат оценке с использованием соответствующих подходов и методик на основе достаточных по объему и регулярно обновляемых данных.

Риски, принимаемые Группой, включают в себя как финансовые (подлежащие измерению на основе количественных подходов), так и нефинансовые (подлежащие оценке на основе качественных показателей).

Группа определяет методологию идентификации значимых рисков по системе показателей, учитывающих:

- наличие регуляторного требования Банка России;
- уровень рисков по операциям Банка/Группы;
- сложность операций, проводимых Банком/Группой;
- объемы осуществляемых Банком/Группой операций (сделок) по направлениям деятельности;
- начало осуществления новых видов операций (сделок), внедрение новых продуктов;
- экспертную оценку значимости риска.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

Группа четко понимает риск-аппетит (склонность к риску) и стремится достичь оптимального соотношения между риском и доходностью операций. Склонность к риску определяется через систему показателей, включающих риск-метрики, характеризующие достаточность капитала Группы, и риск-метрики, характеризующие отдельные виды значимых рисков.

Для снижения возможных потерь, связанных с принятием риска, Группой применяется весь необходимый инструментарий:

- установление (снижение) лимита;
- снижение выявленных концентраций рисков;
- использование инструментов хеджирования;
- снижение объема вложений в инструменты, направления бизнеса с уровнями риска, переставшими соответствовать склонности к риску в условиях стресса;
- принятие обеспечения (залогов, гарантий, поручительств);
- диверсификация риска.

Для оценки финансовой устойчивости и достаточности капитала на покрытие исключительных, но вероятных событий, Группой на периодической основе (не реже одного раза в год) осуществляется стресс-тестирование всех значимых видов риска (интегральное тестирование). Основой стресс-тестирования являются методы сценарного анализа. Для проведения стресс-тестирования используются индивидуально разработанные стресс-сценарии (подходы), учитывающие данные Банка России и утверждаемые Советом директоров. Результаты стресс-тестирования утверждаются Советом директоров Банка и используются в процессе планирования уровня рисков и потребности в капитале. Установление лимитов риск-аппетита осуществляется с учетом результатов стресс-тестирования.

С целью выявления и решения проблем до выхода их из-под контроля Группа осуществляет постоянный мониторинг принятых рисков. Мониторинг осуществляется как на уровне отдельных клиентов (контрагентов) Группы, так и на уровне установленных портфельных лимитов и метрик склонности к риску.

В рамках реализации Внутренних процедур оценки достаточности капитала в Группе создана система отчетности по рискам, гарантирующая полноту, достоверность и своевременность информирования об уровне значимых рисков в отношении всех направлений деятельности, а также о несоответствиях или нарушениях в системе управления рисками.

Не реже одного раза в год до сведения Совета директоров Банка и Правления Банка доводится информация об эффективности системы управления рисками и капиталом и ее соответствии внутренним и внешним требованиям. В случае необходимости в процедуры управления рисками вносятся корректировки в соответствии с установленным в Группе порядком.

**Кредитный риск.** Кредитный риск представляет собой риск, возникающий в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Группой. Управление кредитным риском осуществляется как на уровне отдельных контрагентов, так и на портфельной основе.

Основной целью управления кредитным риском в Группе является поддержание совокупного объема кредитного риска на уровне, определенном риск-аппетитом Группы, и обеспечение целевого уровня доходности операций.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

Политики Группы в отношении кредитного риска предписывают его принятие только в рамках формализованных процедур и только на основе решения уполномоченных коллегиальных органов/лиц. В Банке действует система коллегиальных органов, ответственных за принятие кредитных решений, основной задачей которых является формирование качественного кредитного портфеля, обеспечивающего выполнение стратегии, кредитных политик и политик управления рисками. Коллегиальные органы Банка, уполномоченные на принятие кредитных решений, имеют четкую сегментацию по направлениям деятельности, сегментам кредитования и величине полномочий.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая соответствующие лимиты. Установление лимитов осуществляется Группой на индивидуальной (например, на конкретных клиентов, эмитентов и контрагентов), групповой и портфельной основе (например, отраслевые и региональные лимиты, лимиты по типам операций и прочее).

Внутренние нормативные документы по проведению финансового анализа и оценке рисков создаются и применяются в отношении каждого сегмента деятельности по кредитованию, включая кредитование юридических лиц (включая крупных корпоративных заемщиков и предприятий малого и среднего бизнеса), физических лиц, финансовых институтов и других категорий заемщиков.

Для снижения уровня рисков Группа осуществляет принятие обеспечения в виде залогов, поручительств, гарантий. В случае принятия поручительства Группа в обязательном порядке осуществляет финансовый анализ поручителя. Оценка обеспечения производится специализированным подразделением, ответственным за оценку и контроль обеспечения. Данное подразделение использует ряд методологий оценки, разработанных для каждого вида обеспечения.

В качестве дополнительных данных для такой оценки возможно использование оценки, проводимой третьими сторонами, включая независимых оценщиков, одобренных Группой. К стандартным условиям Группы относится требование Группы по страхованию обеспечения страховыми компаниями, одобренными Группой.

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

Подразделения Службы управления рисками осуществляют контроль за соблюдением требований внешних и внутренних нормативных документов по оценке рисков, принятием кредитных решений, полномочий на принятие кредитных решений.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность неттинга активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению займов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 31.

### **Особенности управления корпоративными кредитными рисками (в т.ч. рисками финансовых институтов)**

К корпоративному кредитному риску относятся кредитные риски, возникающие в результате осуществления активных операций с клиентами крупного корпоративного бизнеса и МСБ, организациями финансового сектора, субъектами и муниципальными образованиями РФ, компаниями-нерезидентами, а также операции по факторингу и лизингу.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

С целью минимизации кредитного риска и контроля возникновения проблемной задолженности, помимо разграничения полномочий при принятии кредитного риска и формирования обеспечения, Группа использует следующие основные методы: установление лимитов концентрации (портфельных лимитов); установление лимитов кредитного риска клиентов (индивидуальные лимиты)/групп связанных заемщиков (лимиты на группу); резервирование возможных потерь; осуществление на постоянной основе мониторинга активов, в том числе с применением системы раннего предупреждения.

В целях поддержания Группой кредитного портфеля, соответствующего риск-аппетиту Банка и уровню потерь, определенному Стратегией Банка, Служба управления рисками участвует на всех этапах кредитного процесса.

Отбор наиболее качественных потенциальных заемщиков с точки зрения особенностей и масштабов бизнеса, конкурентного положения в отрасли/секторе экономики, степени прозрачности и понимания Группой уровня риска, обеспечивается применением соответствующих целевых риск-профилей клиентов, что позволяет получить высокий уровень одобрения сделок с приемлемым и предсказуемым для Группы уровнем риска. Установление лимитов осуществляется коллегиальными органами с учетом оценки риска рассматриваемой сделки, определенной Службой

управления рисками, по результатам всесторонней оценки контрагентов, которая включает в себя анализ бизнеса потенциального заемщика, его финансового состояния, устойчивости и платежеспособности, кредитной истории, структуры сделки, целей кредитования, оценки качества предлагаемого обеспечения и соответствие всех необходимых юридических документов заемщика требованиям законодательства.

Система лимитов, применяемая Группой, позволяет ограничить риск концентрации и призвана диверсифицировать кредитный портфель по отраслям экономики, валютам вложений, размеру риска, принимаемого на группу связанных заемщиков.

Принятие Группой кредитного риска на группу связанных заемщиков подлежит согласованию с органами управления в случае, если совокупная величина лимита превышает 10 и более процентов от величины собственных средств (капитала) Банка.

Лимит кредитного риска Клиента (группы связанных заемщиков) в период его действия на постоянной основе подлежит мониторингу с целью анализа изменения уровня кредитного риска и уровня возможных потерь. Мониторинг кредитного риска играет важнейшую роль в сохранении качества кредитов на высоком уровне по крайней мере не хуже, чем в момент одобрения кредитных лимитов, в недопущении потерь по сформированному портфелю.

С целью подтверждения приемлемости принятого Группой объема риска, с периодичностью, определенной Уполномоченным органом Банка, проводится полный пересмотр риска по установленным лимитам с полномасштабной, всесторонней переоценкой ключевых рисков компании/группы компаний (холдинга), в которую входит заемщик, его финансовой устойчивости и платежеспособности, с учетом текущей рыночной ситуации. По результатам пересмотра лимит может быть изменен в большую или меньшую сторону, либо может быть принято решение о поэтапном снижении или закрытии лимита.

Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративным портфелям на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как вероятность дефолта (PD), уровень потерь в случае дефолта (LGD), величина требований в случае дефолта (EAD). На основе рассчитанных количественных параметров кредитного риска определяются ожидаемые потери (EL).

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 29 Управление рисками (продолжение)

Для количественной оценки кредитного риска в Группе используются внутренние модели (рейтинговые системы). В случае отсутствия модели оценка может осуществляться одним из альтернативных способов:

- на основе средних значений, полученных на внутренней статистике;
- с применением внешних рейтингов российских рейтинговых агентств (Эксперт РА, АКРА, НКР, НРА).

Актуализация и валидация внутренних моделей и подходов осуществляется на периодической основе, но не реже одного раза в год.

Распределение финансовых инструментов по рейтинговым категориям осуществляется в порядке ухудшения кредитного качества (увеличения кредитного риска), оцениваемого на основе долгосрочной вероятности дефолта («по циклу», PD TTC). Группировка активов по кредитному качеству в целях раскрытия информации осуществляется в одну из 6 рейтинговых категорий в соответствии с подходами, изложенными в таблице ниже. PD TTC преобразуются в PD PIT (оценки вероятности дефолта на момент времени) путем применения формул, основанных на рейтингах заемщиков и позволяющих учесть макропоправку, характеризующую влияние имеющейся прогнозной информации на отчетную дату на изменение вероятности дефолта:

| Рейтинговая категория | Диапазон PD TTC | Описание                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| I                     | <0.36%          | Минимальный кредитный риск. Наилучшее кредитное качество и наиболее низкая вероятность неисполнения Клиентами своих обязательств.                                                          |
| II                    | [0.36%; 1.51%)  | Низкий кредитный риск. Малая вероятность дефолта, в деятельности Клиентов не выявлены тенденции, способные оказать негативное влияние на их финансовую устойчивость и платежеспособность.  |
| III                   | [1.51%; 7.51%)  | Средний кредитный риск. Умеренная вероятность дефолта, при этом в деятельности Клиентов могут присутствовать отдельные негативные факторы, способные привести к неисполнению обязательств. |
| IV                    | [7.51%; 20%)    | Потенциально высокий кредитный риск. Вероятность дефолта выше средней, выявлены существенные тенденции, способные привести к неплатежеспособности.                                         |
| V                     | [20%; 100%)     | Высокий кредитный риск. Имеющиеся негативные факторы в деятельности Клиентов с высокой вероятностью могут привести к неплатежеспособности в течение 1 года.                                |
| VI                    | 100.00%         | Дефолтные активы. Погашение обязательств оценивается как маловероятное, имеются признаки обесценения.                                                                                      |

Действующая в Группе система раннего предупреждения (далее – СРП), охватывающая заемщиков всех сегментов и распространенная на компании-участники сделок факторинга и лизинга, эмитентов ценных бумаг, выполняет задачу ранней идентификации возможных проблем и реализует возможность Банка/Группы оперативно реагировать, не допуская переход активов в разряд проблемных или осуществлять такой перевод на ранней стадии, контролировать уровень риска по кредитному, факторинговому и лизинговому портфелям и качество активов, исходя из принятой в СРП классификации. Система предполагает взаимодействие подразделений, осуществляющих операции, несущие кредитный риск, координацию и контроль Службой управления рисками сигналов проблемности, действий по разработке, выполнению мероприятий и соблюдению сроков в целях минимизации негативных последствий для Группы. Система реализуется через выявление, фиксацию и отслеживание сигналов раннего предупреждения на постоянной основе, оперативное информирование и реагирование, включая разработку плана мероприятий, что позволяет избежать/минимизировать риски на ранней стадии.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

Подразделения Группы осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство получает данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это раскрыто в Примечаниях 6, 7, 8, 9 и 10.

### **Основные изменения в системе управления корпоративными кредитными рисками в 2024 году**

Группа на регулярной основе анализирует и осуществляет мониторинг влияния на показатели деятельности компаний корпоративного сегмента ожидаемой макроэкономической ситуации и изменений в экономике, вызванных введением ограничительных мер, изменением ключевой ставки, волатильности курсов и иных факторов. С учетом текущей экономической ситуации в 2024 году повышенное внимание уделялось риску снижения/потери ликвидности и отсутствия/утраты источника погашения кредита, а также рискам концентрации/отсутствия диверсификации, оттока капитала, логистическому и инфраструктурному рискам, риску невыполнения обязательств контрагентами компаний корпоративного сегмента, поставочному риску (рisku отказа от договора и пр.).

Во 2 квартале 2024 года была обновлена версия внутренней рейтинговой модели для оценки лизинговых компаний, что позволило получать более точные оценки кредитного риска данного подсегмента.

### **Особенности управления кредитным риском контрагента**

Кредитный риск контрагента – риск возникновения потерь в связи с дефолтом контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам РЕПО и аналогичным сделкам.

Процесс по управлению кредитным риском контрагента предусматривает комплекс процедур и методов выявления, идентификации, оценки, мониторинга и контроля в разрезе контрагентов. С целью управления кредитным риском контрагента осуществляется установление лимитов на контрагентов в зависимости от типа операций, уровня риска и срочности операций, регулярный мониторинг финансового положения и новостного фона в отношении контрагентов.

В целях контроля кредитного риска контрагента разработана система мониторинга использования установленных лимитов, проверки соответствия ограничениям, установленным коллегиальными органами, оперативном информировании о величине текущего уровня риска, доведения до сведения руководства информации о несоблюдении установленных лимитов.

В качестве дополнительных мер по снижению кредитного риска контрагента используются маржинальные параметры и ликвидационный неттинг, устанавливаются ограничения по залого ценных бумаг при осуществлении сделок обратного РЕПО (ограничение перечня используемых в операциях РЕПО ценных бумаг с целью обеспечения их максимальной ликвидности, установление дисконтов и предельных сроков сделок РЕПО), отдается предпочтение краткосрочным сделкам.

### **Особенности управления розничными кредитными рисками**

В части управления розничными кредитными рисками Группа придерживается консервативных подходов, применяет методы и процедуры, требуемые регулируемыми органами, а также направленные на обеспечение результативности кредитования с приемлемым уровнем качества (риска) кредитного портфеля.

### **Основные положения стратегии в области управления рисками и капиталом**

Основная задача управления рисками – удержание стоимости риска под контролем за счет:

- привлечения, обслуживания и сохранения надежных и ответственных в финансовом отношении клиентов;
- разработки и внедрения системы контроля рисков для предотвращения непредвиденных потерь;
- развитие культуры понимания и управления рисками среди сотрудников Группы.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

### *Процедуры управления рисками и методы их оценки*

Процесс управления кредитным риском по операциям розничного кредитования включает в себя следующие этапы:

#### *Идентификация риска*

При разработке и модификации продуктов проводится оценка подверженности Продукта кредитному риску, а также защитным механизмам для его удержания на низком уровне, таким как: требования к клиенту и набору предоставляемых документов, принятию обеспечения, подходам к оценке платежеспособности клиента. При ценообразовании продуктов в процентную ставку закладывается премия за риск, соответствующая ожиданиям Группы по дефолтности выдач.

#### *Оценка риска*

Осуществляется оценка уровня риска по Продуктам, по кредитному портфелю в целом и его отдельным сегментам, по отдельным кредитным сделкам.

#### *Анализ факторов риска*

На постоянной основе осуществляется анализ розничного кредитного портфеля с целью своевременного прогнозирования его состояния, выявления и предупреждения негативных факторов, влияющих на его состояние.

#### *Регулирование риска розничного кредитного портфеля*

С целью регулирования риска кредитного портфеля применяются различные методы, к которым относятся диверсификация и лимитирование.

По итогам анализа факторов риска блокируются точки возникновения риска на уровне принятия кредитных решений, а также вырабатываются предложения по изменению основных бизнес-процессов Группы в части методологии и контрольных процедур, отслеживается их выполнение.

#### **Обесценение**

Начиная с 1 января 2018 года Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии (в данном разделе совместно именуемые «финансовые инструменты»). Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения не распространяются на долевые финансовые инструменты.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ОКУ за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, или если по финансовому активу произошло событие дефолта. В противном случае резерв под ОКУ будет оцениваться в сумме, не превышающей 12-месячные ожидаемые кредитные убытки. 12-месячные

ОКУ являются частью ОКУ за весь срок, которые представляют собой ОКУ, возникающие вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев

после отчетной даты. ОКУ за весь срок рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Подход к оценке зависит от наличия признаков существенного увеличения кредитного риска и (или) обесценения (дефолта) и размера задолженности. Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне Группы, является резервирование на коллективной основе.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**29 Управление рисками (продолжение)**

Группа производит выявление признаков существенного увеличения кредитного риска (SICR) и признаков обесценения (дефолта) по финансовому инструменту на конец каждого отчетного периода с момента первоначального признания путем анализа указанных признаков на протяжении оставшегося срока жизни финансового инструмента.

Группа объединяет финансовые инструменты по следующим категориям: «Стадия 1», «Стадия 2», «Стадия 3» и «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные».

- «Стадия 1». При первоначальном признании Группа признает резерв под обесценение в сумме, не превышающий 12-месячных ОКУ. Стадия 1 также включает финансовые инструменты, по которым не наблюдается существенное увеличение кредитного риска, и отсутствуют объективные признаки обесценения (дефолта) с момента первоначального признания. К Стадии 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2. В отношении таких активов признаются 12-месячные ОКУ, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- «Стадия 2». Включает финансовые инструменты, по которым на отчетную дату наблюдаются признаки существенного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания и отсутствуют объективные признаки обесценения (дефолта). К Стадии 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3 (период восстановления после снятия признака дефолта). Данные финансовые инструменты не являются кредитно-обесцененными. В отношении таких активов Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- «Стадия 3». Включает финансовые инструменты с выявленными объективными признаками обесценения (дефолта) на отчетную дату (кредитно-обесцененные активы). В отношении таких активов Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе остаточной стоимости активов с учетом эффекта от дисконтирования ожидаемых потоков по кредитам.
- «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы» (POCI активы). Данная категория активов представляет собой финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания. Такие активы отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом процентные доходы в дальнейшем признаются на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или восстанавливается только при условии наличия изменений в оценке будущих потоков погашения задолженности. POCI активы не могут быть выведены из данной категории активов, в том числе если признаки, на основании которых актив был отнесен к POCI, будут устранены.

Модель предусматривает операционные упрощения для торговой дебиторской задолженности. Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, валовая балансовая стоимость такого финансового актива должна быть уменьшена. Такое уменьшение представляет собой (частичное) прекращение признания финансового актива.

**Критерии отнесения к стадиям**

Группа выполняет оценку с целью выявления признаков существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента и (или) признаков обесценения (дефолта). Оценка проводится на основе доступной количественной и качественной информации, свидетельствующей об увеличении кредитного риска или обесценения и характерной для рассматриваемой группы финансовых инструментов.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 29 Управление рисками (продолжение)

Правила перехода финансового инструмента из одной Стадии в другую<sup>1</sup> на основании критериев существенного увеличения кредитного риска (SICR) и критериев обесценения (дефолта) представлены в таблице ниже:

|                          |          | Текущая отчетная дата                                                                                                     |                                                                                                                                       |                                                                 |
|--------------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                          |          | Стадия 1                                                                                                                  | Стадия 2                                                                                                                              | Стадия 3                                                        |
| Инструмент отсутствует   |          | Новый инструмент, резерв по которому оценивается в рамках общего подхода                                                  | Не применимо                                                                                                                          | Не применимо                                                    |
| Предыдущая отчетная дата | Стадия 1 | Не выявлены признаки существенного увеличения кредитного риска или события дефолта                                        | Выявлены признаки существенного увеличения кредитного риска, но дефолт не наступил                                                    | Событие дефолта                                                 |
|                          | Стадия 2 | Признаков существенного увеличения кредитного риска более не выявлено, дефолт не наступил                                 | Выявлены признаки существенного увеличения кредитного риска, но дефолт не наступил                                                    | Событие дефолта                                                 |
|                          | Стадия 3 | Событие дефолта закончено, период выздоровления закончен, признаков существенного увеличения кредитного риска не выявлено | Событие дефолта закончено, период выздоровления завершен, но сохраняются (имеются) признаки существенного увеличения кредитного риска | Событие дефолта не завершенно, период выздоровления не завершен |

### **Признаки существенного увеличения кредитного риска и обесценения (дефолта)**

Анализ с целью выявления существенного увеличения кредитного риска производится относительно ожиданий получения денежных потоков, определенных при первоначальном признании финансового инструмента. Для определения существенного увеличения кредитного риска Группа анализирует различные количественные и качественные факторы, характерные для конкретной группы финансовых инструментов. При этом анализ производится в отношении конкретного финансового инструмента, а не контрагента/заемщика, так как степень изменения кредитного риска может быть разной для разных инструментов с одним и тем же контрагентом, а также различные инструменты одного и того же контрагента/заемщика могут иметь различный кредитный риск при их первоначальном признании (были выданы/приобретены в разное время).

К признакам существенного увеличения кредитного риска, в том числе, относятся существенное снижение внутреннего рейтинга заемщика с момента первоначального признания, наличие непрерывной просроченной задолженности, выше определенных пороговых значений по типам финансовых инструментов и прочие количественные и качественные характеристики.

Для каждого признака дефолта определены условия прекращения его признания. После прекращения действия всех событий дефолта по финансовому инструменту начинается период выздоровления, на время которого финансовый инструмент не может быть классифицирован в Стадию 1. После завершения периода выздоровления при отсутствии признаков дефолта и признаков существенного увеличения кредитного риска (SICR) финансовый инструмент может быть классифицирован в Стадию 1.

<sup>1</sup> Не применимо к РОСІ активам

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

**Методология расчета ОКУ.** Механизм расчета ОКУ на коллективной основе предполагает использование следующих метрик риска:

- вероятность дефолта (PD);
- величина требований в случае дефолта (EAD);
- уровень потерь в случае дефолта (LGD).

### *Вероятность дефолта (PD)*

Данный параметр представляет собой оценочную величину вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. В зависимости от Стадии резервирования используется вероятность дефолта в течение 12 месяцев или всего срока финансового актива.

### *Величина требований в случае дефолта (EAD)*

Данный параметр отражает величину кредитного требования на ожидаемую дату дефолта в будущем, принимая во внимание ожидаемые изменения величины кредитного требования после отчетной даты, включая погашения основного долга и суммы процентов в сроки, установленные договорами или в иные сроки, ожидаемое использование лимитов кредитных линий и овердрафтов, а также суммы начисленных процентов, штрафов, пеней и неустоек по просроченным платежам.

Для кредитных продуктов с переменной суммой под риском (кредитные линии, овердрафты), а также для внебалансовых статей (предоставленные Банком финансовые гарантии) оценочная величина кредитного требования в случае дефолта рассчитывается с учетом коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии отражает:

1. по кредитной линии/овердрафту – отношение ожидаемого прироста задолженности до момента ожидаемого/предполагаемого дефолта к текущему размеру текущего невыбранного лимита кредитной линии/овердрафта,
2. по гарантии/непокрытому аккредитиву – отношение ожидаемого объема требований, исполненных Банком по оплате гарантии/непокрытого аккредитива на момент ожидаемого/предполагаемого дефолта, к размеру текущих обязательств Банка по предоставленной гарантии/по непокрытому аккредитиву.

### *Уровень потерь при дефолте (LGD)*

Данный параметр отражает уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент возможного дефолта, включая неполучение образовавшейся на дату дефолта суммы основного долга и начисленных на дату дефолта в соответствии с условиями договора процентов.

Для финансовых инструментов, находящихся в дефолте, применяется показатель LGD in default, который зависит от срока нахождения в дефолте, и значение которого отражает уменьшение ожидаемого объема средств к погашению при увеличении срока нахождения в дефолте.

### *Особенности расчета ОКУ*

Индивидуальная оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на ожидаемых денежных потоках по финансовому активу в соответствии с базовыми и альтернативными (в том числе негативными) стратегиями урегулирования задолженности. Механизм расчета ОКУ на индивидуальной основе основан на оценке средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев. Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии с учетом имеющейся текущей прогнозной информации. Минимальное количество рассматриваемых сценариев с ненулевой вероятностью реализации – два, за исключением случаев, когда базовым сценарием является банкротство или ликвидация.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 29 Управление рисками (продолжение)

Убытки от обесценения и восстановление обесценения учитываются и раскрываются отдельно от прибыли или убытка в результате модификации обесценения, которые учитываются как корректировка балансовой стоимости финансового актива.

Расчет ОКУ осуществляется в соответствии с подходами, указанными в таблице ниже.

| Стадия резервирования                                                                                                                          | Описание подхода                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Стадия 1<br>12-месячные ОКУ<br>Работающие кредиты                                                                                              | Стандартный расчет ОКУ осуществляется в соответствии с формулой:<br>$ОКУ = EAD * PD_{12 \text{ месяцев}} * LGD$ В случае, если срок до погашения финансового инструмента менее 12 месяцев, то допускается определение ОКУ:<br>$ОКУ = EAD * PD_{\text{за весь срок} < 12 \text{ месяцев}} * LGD$                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Стадия 2<br>ОКУ за весь срок<br>Кредиты с существенным увеличением кредитного риска                                                            | При коллективном подходе к оценке:<br>$ОКУ = EAD * PD_{\text{за весь срок}} * LGD$ При индивидуальном подходе к оценке:<br>$ECL = BV - \sum_{i=1}^n p_i * PV_i$                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Стадия 3<br>Кредитно-обесцененные активы (дефолты)<br><br>Условные обозначения показателей, учитываемые в формулах расчета стадий обесценения: | При коллективном подходе к оценке:<br>$ОКУ = EAD * PD=100\% * LGD \text{ in default}$ При индивидуальном подходе к оценке:<br>$ECL = BV - \sum_{i=1}^n p_i * PV_i$ $PD_{12 \text{ месяцев}}$ – вероятность возникновения дефолта в течение следующих 12 месяцев;<br>$PD_{\text{за весь срок}}$ – вероятность возникновения дефолта в течение всего срока;<br>EAD – задолженность в случае дефолта;<br>LGD – уровень потерь в случае дефолта;<br>BV – балансовая стоимость финансового инструмента без учета снижения на величину обесценения на отчетную дату;<br>n – количество сценариев урегулирования задолженности;<br>i – номер по порядку возможного сценария урегулирования задолженности;<br>p <sub>i</sub> – вероятность реализации i-ого сценария;<br>PV <sub>i</sub> – сумма ожидаемых денежных поступлений CF <sub>j</sub> в ожидаемый момент времени j (выраженный в днях от отчетной даты) в счет погашения задолженности по i-ому возможному сценарию урегулированию задолженности, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке (EIR):<br>$PV_i = \sum_{j=1}^m \frac{CF_j}{(1+EIR)^{\frac{j}{365}}}$ |

### Процедуры Группы по взысканию проблемной задолженности

Руководством уделяется существенное внимание повышению эффективности урегулирования проблемной задолженности, реализации непрофильных активов и защите интересов Группы от противоправных действий третьих лиц.

Процедуры включают методы, разработанные Группой, и лучшие практики международных и российских банков в данной области.

Процедуры урегулирования проблемной задолженности и реализации непрофильных активов выполняются в соответствии с действующим российским законодательством и международными стандартами в тесном взаимодействии с судебными и правоохранительными органами. Максимально эффективный результат в работе с проблемными активами достигается за счет наличия специализированного подразделения по работе с проблемными и непрофильными активами.

**Рыночный риск.** Рыночный риск представляет собой риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетной цены на золото, а также текущей (справедливой) стоимости товаров (включая учетные цены на драгоценные металлы (кроме золота)). В систему управления рыночного риска включены также валютный, процентный, прочие ценовые риски.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**29 Управление рисками (продолжение)**

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, (в) долевым инструментам, а также (г) производным финансовым инструментам с базисным активом в виде товара, включая драгоценные металлы (кроме золота), которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Коллегиальные органы устанавливают, регулярно пересматривают лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролируют их соблюдение на ежедневной основе.

Управление рыночным риском проводится на регулярной основе путем оценки показателей риска, чувствительности к факторам рыночного риска и расчета рыночной стоимости открытых позиций, которая сравнивается с разрешенными лимитами, установленными Комитетом по управлению активами и пассивами (далее – КУАП). Процедуры контроля рыночного риска по позициям в отношении ценных бумаг проводятся ежедневно, и их результат является составной частью квартального отчета по консолидированным рискам Группы.

**Особенности управления валютным риском**

Целью управления валютным риском Группы, как составной частью рыночного риска, является поддержание принимаемого Группой валютного риска на уровне, соответствующем риск-аппетиту Группы, а также неукоснительное соблюдение Группой установленных Банком России лимитов открытой валютной позиции.

Как правило, Группа не допускает долгосрочных открытых валютных позиций. Разрешены спекулятивные операции с валютой в рамках установленных лимитов на позиции и лимиты потерь в отношении таких операций, которые контролируются подразделениями по управлению рисками. Контроль открытой валютной позиции осуществляется на ежедневной основе.

Группа проводит политику по девальютизации баланса, планомерно сокращая объем активов/пассивов и количество операций в валютах недружественных стран.

В рамках девальютизации баланса Группа сократила до минимума предоставление ссуд в иностранной валюте.

Для целей анализа валютного риска Группой применяется анализ чувствительности открытой валютной позиции.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

|                                        | На 31 декабря 2024 года           |                                    | На 31 декабря 2023 года           |                                    |
|----------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                                        | Воздействие на прибыль или убыток | Воздействие на собственный капитал | Воздействие на прибыль или убыток | Воздействие на собственный капитал |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> |                                   |                                    |                                   |                                    |
| Укрепление доллара США на 20 %         | (8)                               | (6)                                | 168                               | 134                                |
| Ослабление доллара США на 20 %         | 8                                 | 6                                  | (168)                             | (134)                              |

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

**Особенности управления процентным риском банковского портфеля**

Процентный риск банковского портфеля представляет собой риск ухудшения финансового положения Группы вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 29 Управление рисками (продолжение)

Целью управления процентным риском является поддержание принимаемого Группой процентного риска на уровне, соответствующем риск-аппетиту Группы, а также минимизация возможного снижения чистого процентного дохода и (или) собственных средств (капитала) Группы вследствие реализации негативных сценариев изменения рыночных процентных ставок.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется на основе анализа структуры активов и обязательств на даты изменения процентных ставок. Процентные ставки, установленные в договорах в отношении активов и обязательств, могут быть пересмотрены перед предоставлением нового транша кредита с целью обеспечения их соответствия текущим рыночным условиям. В отношении всех новых кредитных продуктов и операций риск изменения процентной ставки оценивается заранее, до начала осуществления таких операций.

Система измерения процентного риска обеспечивает возможность оценки профиля риска с двух различных, но комплементарных точек зрения. С точки зрения экономической ценности рассматривается влияние изменений процентных ставок и связанной с ними волатильности текущей стоимости всех будущих денежных потоков и рассчитывается как изменение справедливой стоимости с использованием шокового воздействия на кривую процентных ставок. С точки зрения прибыли анализируется влияние, генерируемое измерениями процентных ставок на чистую прибыль в виде процентов и, следовательно, на связанное с ними влияние на чистый процентный доход на горизонте 1 года.

Группа применяет систему мониторинга динамики процентных ставок по продуктам и контроля процентной маржи. На регулярной основе проводятся расчеты возможных убытков от складывающейся несбалансированности процентных активов и обязательств. В случае существенности возможных потерь могут быть приняты отдельные решения по устранению соответствующих разрывов или компенсации потерь, в том числе за счет изменения ставок привлечения/размещения.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены совокупные суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

|                                                                    | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года   | Беспроцентные | Итого          |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|---------------|----------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                             |                                   |                   |                    |                |               |                |
| <b>31 декабря 2024 года</b>                                        |                                   |                   |                    |                |               |                |
| Итого финансовые активы                                            | 45,946                            | 44,107            | 53,545             | 144,689        | 6,803         | <b>295,090</b> |
| Итого финансовые обязательства                                     | 133,057                           | 104,496           | 18,532             | 18,294         | 2,063         | <b>276,442</b> |
| <b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 года</b> | <b>(87,111)</b>                   | <b>(60,389)</b>   | <b>35,013</b>      | <b>126,395</b> | <b>4,740</b>  | <b>18,648</b>  |
| <b>31 декабря 2023 года</b>                                        |                                   |                   |                    |                |               |                |
| Итого финансовые активы                                            | 36,907                            | 39,511            | 49,114             | 165,242        | 5,312         | <b>296,086</b> |
| Итого финансовые обязательства                                     | 131,980                           | 103,355           | 15,256             | 32,637         | 1,660         | <b>284,888</b> |
| <b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2023 года</b> | <b>(95,073)</b>                   | <b>(63,844)</b>   | <b>33,858</b>      | <b>132,605</b> | <b>3,652</b>  | <b>11,198</b>  |

В целях управления процентным риском Группа на этапе финансового планирования определяет структуру баланса, соответствующую риск-аппетиту к процентному риску. Влияние процентного риска, вытекающего из чистых разрывов по чувствительным к изменению процентных ставок активам и пассивам, находилось в рамках установленных лимитов в течение всего 2024 года. Возможные меры по снижению процентного риска включают в себя в том числе:

- изменение срочности активов/пассивов, чувствительных к изменению процентной ставки,

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**29 Управление рисками (продолжение)**

- увеличение/снижение доли активов и (или) пассивов, выдаваемых/привлекаемых по «плавающей» процентной ставке,
- использование инструментов хеджирования,
- снижение объема вложений в инструменты и направления бизнеса с повышенными уровнями процентного риска.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

Если бы на 31 декабря 2024 года процентные ставки снизились на 200 базисных пунктов (2023 год: на 200 базисных пунктов) при том, что другие переменные остались бы неизменными, то годовое увеличение чистого процентного дохода в результате изменения процентных ставок на финансовом рынке составило бы 415 млн руб. (2023 год: увеличение составило бы 731 млн руб.) в основном в результате преобладания пассивов над активами на годовом горизонте. Влияние изменения процентных ставок на чистый процентный доход находилось в рамках установленных лимитов в течение всего 2024 года.

На 31 декабря 2024 года оценка процентного риска на основе переоценки баланса с учетом сценария сдвига процентных ставок, заложенного в Указании Банка России от 3 апреля 2017 года № 4336-У «Об оценке экономического положения банков», составляет 4.20 млрд руб. (2023 год: 4.34 млрд руб.). Основным драйвером данной оценки является портфель ипотечных кредитов и вложения в ценные бумаги. Влияние изменения процентных ставок на переоценку баланса находилось в рамках установленных лимитов в течение всего 2024 года.

Для оценки влияния на устойчивость Группы маловероятных, но возможных событий, в Группе на регулярной основе проводятся стресс тесты риска изменения процентных ставок.

Антикризисное управление процентным риском в Группе осуществляется в зависимости от степени глубины кризисных явлений и определяется Планом восстановления финансовой устойчивости Банковской группы ЗЕНИТ, утвержденным Советом директоров Банка.

**Особенности управления прочими ценовыми рисками**

К прочим ценовым рискам относятся фондовый и процентный риски инструментов торгового портфеля, а также риск изменения справедливой стоимости ценных бумаг банковского портфеля, отражаемых по справедливой стоимости, вследствие колебания рыночных процентных ставок. Прочий ценовой риск представляет собой риск того, что изменения рыночных цен в результате действия факторов, связанных с эмитентом финансовых инструментов (специфический риск) и общими изменениями рыночных цен финансовых инструментов (общий риск), окажут влияние на справедливую стоимость или будущее движение денежных средств по финансовому инструменту, и в результате на рентабельность Группы.

Целью управления прочим ценовым риском, как составной частью рыночного риска, является поддержание принимаемого Группой риска вложений в инструменты, чувствительные к колебанию рыночных факторов, на уровне, соответствующем риск-аппетиту Группы, для чего в рамках реализации политик и процедур управления данным видом риска устанавливаются лимиты и ограничения, контролируется их соблюдение, осуществляется регулярная оценка возможных потерь Группы от изменений рыночной стоимости инструментов, в которые у Группы имеются вложения, и, при необходимости, предпринимаются действия по снижению (хеджированию) прочего ценового риска.

Риск изменения цен на финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется путем:

- поддержания диверсифицированной структуры портфелей;
- установления лимитов для позиций (т. е. лимитов, ограничивающих общую сумму инвестиций или максимальное несоответствие между соответствующими активами и обязательствами);

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 29 Управление рисками (продолжение)

- установления лимитов потерь, ограничений на показатели чувствительности и потенциальные убытки в условиях стресса.

Кроме этого, Группа может устанавливать ограничения на структуру портфелей ценных бумаг, их ликвидность, кредитное качество, максимальный срок долговых финансовых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Прочий ценовой риск управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности и контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Группа оценивает ценовой риск по долевым инструментам через чувствительность к изменению их справедливой стоимости на 10%. По долговым инструментам Группа оценивает ценовой риск через оценку изменения их справедливой стоимости при росте процентных ставок на 100 б.п. Оценка производится методом модифицированной дюрации с учетом выпуклости.

Оценки чувствительности в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                             | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Активы</b>                                                                                      |                                 |                                 |
| Ценовой риск по ценным бумагам, оцениваемым через прочий совокупный доход, с фиксированным доходом | 606                             | 743                             |
| Ценовой риск по ценным бумагам, оцениваемым через прибыль или убыток, с фиксированным доходом      | 21                              | 22                              |
| <b>Итого ценовой риск по ценным бумагам в активах</b>                                              | <b>627</b>                      | <b>765</b>                      |
| <b>Обязательства</b>                                                                               |                                 |                                 |
| Ценовой риск по ценным бумагам, оцениваемым через прибыль или убыток, с фиксированным доходом      | (191)                           | (236)                           |
| <b>Итого ценовой риск по ценным бумагам в обязательствах</b>                                       | <b>(191)</b>                    | <b>(236)</b>                    |
| <b>Итого ценовой риск</b>                                                                          | <b>436</b>                      | <b>529</b>                      |

**Концентрация прочих рисков.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с совокупной суммой выданных кредитов и займов, превышающей 5% от капитала Группы.

**Риск ликвидности.** Целью управления риском ликвидности является обеспечение стабильной деятельности Группы, возможности бесперебойного проведения операций в соответствии с планами деятельности Группы, включая своевременное исполнение всех обязательств перед клиентами и контрагентами, связанных с проведением платежей, а также минимизация негативного влияния на финансовый результат, собственные средства (капитал), репутацию Группы, возможного дефицита ликвидности. Также приоритетной целью управления риском ликвидности является обеспечение соблюдения Группой установленных Банком России обязательных нормативов ликвидности.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**29 Управление рисками (продолжение)**

Группа старается поддерживать стабильную и диверсифицированную базу финансирования, которая включает счета ключевых корпоративных и частных клиентов, кратко-, средне- и долгосрочные кредиты других банков, выпущенные векселя, а также биржевые облигации. С другой стороны, Группа старается поддерживать диверсифицированные портфели ликвидных и высоколиквидных активов, чтобы иметь возможность эффективно и своевременно удовлетворять непредвиденные требования ликвидности.

Ключевые параметры управления риском ликвидности, такие как структура активов и пассивов, состав ликвидных активов и приемлемые риски ликвидности, устанавливаются КУАП.

КУАП устанавливает и пересматривает лимиты по отношению разницы между активами и пассивами, оцениваемыми на основе стресс-тестирования ликвидности, к доступной ресурсной базе. Данное тестирование проводится на основе следующей информации:

- текущая структура активов и пассивов, включая любые известные соглашения о продлении на дату тестирования;
- сумма, сроки и характеристики ликвидности операций, прогнозируемые по бизнес-подразделениям;
- текущие и прогнозные характеристики ликвидных активов, включающих, помимо денежных средств и их эквивалентов, суммы средств в банках и отдельные финансовые инструменты, предназначенные для торговли;
- соответствующие внешние факторы.

Полученные в результате модели данные позволяют оценивать будущие ожидаемые потоки денежных средств в рамках прогнозируемых будущих сценариев развития бизнеса и различных кризисных ситуаций.

При управлении риском ликвидности Казначейство Группы выделяет ликвидность, требуемую в течение рабочего дня, и срочную ликвидность. Для управления текущей ликвидностью (1 день) используются следующие методы:

- перераспределение денежных средств между счетами в других банках;
- сбор информации от бизнес-подразделений и прочих вспомогательных подразделений о крупных сделках (собственных и клиентских);
- приобретение и продажа определенных финансовых активов в ликвидных портфелях;
- ускорение закрытия торговых позиций;
- оценка минимального ожидаемого притока денежных средств в течение рабочего дня и ежедневный контроль за остатком денежных средств и расчетной суммой обязательств, подлежащих погашению по требованию.

Мониторинг текущего и прогнозного состояния срочной ликвидности осуществляется Казначейством Группы ежедневно на основе расчета достаточности высоколиквидных активов на покрытие плановых и внеплановых оттоков и удовлетворения потребностей в ресурсах на периоде до 30 дней. Доля ликвидных активов поддерживается на уровне, достаточном для удовлетворения обязательств перед клиентами и контрагентами Группы, что позволяет значительно снизить риски ликвидности и нерыночных ставок фондирования.

Для поддержания мгновенной ликвидности на Группу открыты лимиты со стороны значительного числа российских банков. Кроме того, риск ликвидности минимизируется наличием у Группы возможности привлечения средств от Банка России в рамках системы рефинансирования и государственной поддержки финансового сектора, а также сложившейся политикой и технологиями управления ликвидностью, предусматривающими стресс-подходы в оценке будущих денежных потоков.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## 29 Управление рисками (продолжение)

В соответствии с действующей в Группе Политикой управления ликвидностью основным принципом управления ликвидностью является лимитирование риска, в частности, с использованием лимита необходимых ликвидных активов. При необходимости (изменении финансовой ситуации на рынках или в Группе) для управления ликвидностью могут использоваться другие лимиты (на контрагентов, на финансовые инструменты и т. д.), входящие в лимитную структуру Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором недисконтированные денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по предоставлению займов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

|                                                                                                 | До востребования и менее<br>1 месяца | 1-6<br>месяцев | 6-12<br>месяцев | 1 год-<br>5 лет | Более<br>5 лет | Итого          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                          |                                      |                |                 |                 |                |                |
| <b>31 декабря 2024 года</b>                                                                     |                                      |                |                 |                 |                |                |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                                 |                                      |                |                 |                 |                |                |
| Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 19,197                               | -              | -               | -               | -              | 19,197         |
| Средства других банков                                                                          | 27,209                               | 10,344         | 79              | 1,207           | -              | 38,839         |
| Средства клиентов                                                                               | 114,274                              | 85,236         | 18,618          | 1,850           | 8              | 219,986        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                               | 256                                  | 6              | 1               | 6               | -              | 269            |
| Выпущенные облигации                                                                            | -                                    | 1              | -               | -               | -              | 1              |
| Прочие финансовые обязательства                                                                 | 1,316                                | 277            | 93              | 273             | 11             | 1,970          |
| Субординированные обязательства                                                                 | 19                                   | 261            | 295             | 1,967           | 4,861          | 7,403          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                           | <b>162,271</b>                       | <b>96,125</b>  | <b>19,086</b>   | <b>5,303</b>    | <b>4,880</b>   | <b>287,665</b> |
| <b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>                                                 | <b>144,998</b>                       | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>144,998</b> |
| <b>31 декабря 2023 года</b>                                                                     |                                      |                |                 |                 |                |                |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                                 |                                      |                |                 |                 |                |                |
| Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 14,983                               | -              | -               | -               | -              | 14,983         |
| Средства других банков                                                                          | 25,468                               | 1,403          | 696             | 4,021           | -              | 31,588         |
| Средства клиентов                                                                               | 118,800                              | 89,767         | 14,024          | 4,637           | 10             | 227,238        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                               | 177                                  | 1,701          | 1,695           | 11,511          | -              | 15,084         |
| Выпущенные облигации                                                                            | -                                    | 1              | -               | 1               | -              | 2              |
| Прочие финансовые обязательства                                                                 | 1,192                                | 129            | 81              | 297             | 15             | 1,714          |
| Субординированные обязательства                                                                 | 10                                   | 95             | 132             | 2,456           | 207            | 2,900          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                           | <b>160,630</b>                       | <b>93,096</b>  | <b>16,628</b>   | <b>22,923</b>   | <b>232</b>     | <b>293,509</b> |
| <b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>                                                 | <b>108,548</b>                       | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>108,548</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**29 Управление рисками (продолжение)**

Ожидаемые сроки погашения и результирующий ожидаемый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены в таблице ниже:

|                                                                                                                                                                        | До востре-<br>бования и<br>менее<br>1 месяца | От 1 до 6<br>месяцев | От 6 до 12<br>месяцев | Более 12<br>месяцев | Без срока<br>погашения | Итого          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|----------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                                                                 |                                              |                      |                       |                     |                        |                |
| <b>Активы</b>                                                                                                                                                          |                                              |                      |                       |                     |                        |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                                                                     | 37,741                                       | -                    | -                     | -                   | -                      | 37,741         |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Центральном банке Российской Федерации                                                                                             | 997                                          | -                    | -                     | -                   | -                      | 997            |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыль<br>или убыток                                                                                | 1,347                                        | -                    | -                     | -                   | -                      | 1,347          |
| Средства в других банках                                                                                                                                               | -                                            | 495                  | -                     | -                   | -                      | 495            |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                                                                                              | 10,913                                       | 41,312               | 47,677                | 98,388              | 352                    | 198,642        |
| Инвестиционные ценные бумаги                                                                                                                                           | 34,215                                       | 1,300                | 619                   | 3,287               | 2                      | 39,423         |
| Инвестиционные ценные бумаги,<br>переданные по договорам РЕПО                                                                                                          | 14,259                                       | -                    | -                     | -                   | -                      | 14,259         |
| Прочие финансовые активы                                                                                                                                               | 1,586                                        | 600                  | -                     | -                   | -                      | 2,186          |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                                                                                                         | <b>101,058</b>                               | <b>43,707</b>        | <b>48,296</b>         | <b>101,675</b>      | <b>354</b>             | <b>295,090</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                                                                                                   |                                              |                      |                       |                     |                        |                |
| Прочие финансовые обязательства,<br>оцениваемые по справедливой стоимости<br>через прибыль или убыток                                                                  | 19,197                                       | -                    | -                     | -                   | -                      | 19,197         |
| Средства других банков                                                                                                                                                 | 27,871                                       | 9,026                | 43                    | 1,182               | -                      | 38,122         |
| Средства клиентов                                                                                                                                                      | 86,829                                       | 94,440               | 18,488                | 13,023              | -                      | 212,780        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                                                                                      | 64                                           | 6                    | 1                     | 5                   | 191                    | 267            |
| Выпущенные облигации                                                                                                                                                   | -                                            | 1                    | -                     | -                   | -                      | 1              |
| Прочие финансовые обязательства<br>в том числе обязательства по финансовой<br>аренде                                                                                   | 1,312                                        | 253                  | 72                    | 234                 | -                      | 1,871          |
|                                                                                                                                                                        | 5                                            | 59                   | 72                    | 230                 | -                      | 366            |
| Субординированные обязательства                                                                                                                                        | 8                                            | 111                  | -                     | 4,085               | -                      | 4,204          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                                                                                                  | <b>135,281</b>                               | <b>103,837</b>       | <b>18,604</b>         | <b>18,529</b>       | <b>191</b>             | <b>276,442</b> |
| <b>Чистая позиция ликвидности</b>                                                                                                                                      | <b>(34,223)</b>                              | <b>(60,130)</b>      | <b>29,692</b>         | <b>83,146</b>       | <b>163</b>             | <b>18,648</b>  |
| <b>Совокупная позиция ликвидности</b>                                                                                                                                  | <b>(34,223)</b>                              | <b>(94,353)</b>      | <b>(64,661)</b>       | <b>18,485</b>       | <b>18,648</b>          |                |
| Позиция ликвидности по Облигациям<br>Федерального Займа с переменным<br>купоном, полученным в рамках программы<br>докапитализации банков                               | 9,780                                        | -                    | -                     | (9,780)             | -                      | -              |
| <b>Чистая позиция ликвидности с учетом<br/>Облигаций Федерального Займа с<br/>переменным купоном, полученным в<br/>рамках программы докапитализации<br/>банков</b>     | <b>(24,443)</b>                              | <b>(60,130)</b>      | <b>29,692</b>         | <b>73,366</b>       | <b>163</b>             | <b>18,648</b>  |
| <b>Совокупная позиция ликвидности с<br/>учетом Облигаций Федерального Займа<br/>с переменным купоном, полученным в<br/>рамках программы докапитализации<br/>банков</b> | <b>(24,443)</b>                              | <b>(84,573)</b>      | <b>(54,881)</b>       | <b>18,485</b>       | <b>18,648</b>          |                |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**29 Управление рисками (продолжение)**

Ожидаемые сроки погашения и результирующий ожидаемый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены в таблице ниже:

|                                                                                                                                                                        | До востре-<br>бования и<br>менее<br>1 месяца | От 1 до 6<br>месяцев | От 6 до 12<br>месяцев | Более 12<br>месяцев | Без срока<br>погашения | Итого          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|----------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                                                                 |                                              |                      |                       |                     |                        |                |
| <b>Активы</b>                                                                                                                                                          |                                              |                      |                       |                     |                        |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                                                                     | 30,755                                       | -                    | -                     | -                   | -                      | 30,755         |
| Обязательные резервы на счетах в<br>Центральном банке Российской Федерации                                                                                             | 398                                          | 381                  | 53                    | 71                  | -                      | 903            |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыль<br>или убыток                                                                                | 3,138                                        | -                    | -                     | -                   | 8                      | 3,146          |
| Средства в других банках                                                                                                                                               | 499                                          | 994                  | -                     | -                   | -                      | 1,493          |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                                                                                              | 7,562                                        | 36,927               | 33,795                | 114,278             | 95                     | 192,657        |
| Инвестиционные ценные бумаги                                                                                                                                           | 43,531                                       | 552                  | 615                   | 5,193               | 7                      | 49,898         |
| Инвестиционные ценные бумаги,<br>переданные по договорам РЕПО                                                                                                          | 15,702                                       | -                    | -                     | -                   | -                      | 15,702         |
| Прочие финансовые активы                                                                                                                                               | 1,284                                        | 248                  | -                     | -                   | -                      | 1,532          |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                                                                                                         | <b>102,869</b>                               | <b>39,102</b>        | <b>34,463</b>         | <b>119,542</b>      | <b>110</b>             | <b>296,086</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                                                                                                   |                                              |                      |                       |                     |                        |                |
| Прочие финансовые обязательства,<br>оцениваемые по справедливой стоимости<br>через прибыль или убыток                                                                  | 14,983                                       | -                    | -                     | -                   | -                      | 14,983         |
| Средства других банков                                                                                                                                                 | 24,190                                       | 2,236                | 588                   | 3,737               | -                      | 30,751         |
| Средства клиентов                                                                                                                                                      | 97,640                                       | 94,463               | 13,094                | 17,677              | -                      | 222,874        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                                                                                      | 120                                          | 1,647                | 1,575                 | 9,391               | 57                     | 12,790         |
| Выпущенные облигации                                                                                                                                                   | -                                            | 1                    | -                     | 1                   | -                      | 2              |
| Прочие финансовые обязательства,<br>в том числе обязательства по аренде                                                                                                | 1,182                                        | 109                  | 64                    | 254                 | -                      | 1,609          |
| Субординированные обязательства                                                                                                                                        | 6                                            | 58                   | 64                    | 254                 | -                      | 382            |
| Субординированные обязательства                                                                                                                                        | -                                            | 40                   | -                     | 1,839               | -                      | 1,879          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                                                                                                  | <b>138,115</b>                               | <b>98,496</b>        | <b>15,321</b>         | <b>32,899</b>       | <b>57</b>              | <b>284,888</b> |
| <b>Чистая позиция ликвидности</b>                                                                                                                                      | <b>(35,246)</b>                              | <b>(59,394)</b>      | <b>19,142</b>         | <b>86,643</b>       | <b>53</b>              | <b>11,198</b>  |
| <b>Совокупная позиция ликвидности</b>                                                                                                                                  | <b>(35,246)</b>                              | <b>(94,640)</b>      | <b>(75,498)</b>       | <b>11,145</b>       | <b>11,198</b>          | <b>-</b>       |
| Позиция ликвидности по Облигациям<br>Федерального Займа с переменным<br>купоном, полученным в рамках программы<br>докапитализации банков                               | 9,652                                        | -                    | -                     | (9,652)             | -                      | -              |
| <b>Чистая позиция ликвидности с учетом<br/>Облигаций Федерального Займа с<br/>переменным купоном, полученным в<br/>рамках программы докапитализации<br/>банков</b>     | <b>(25,594)</b>                              | <b>(59,394)</b>      | <b>19,142</b>         | <b>76,991</b>       | <b>53</b>              | <b>11,198</b>  |
| <b>Совокупная позиция ликвидности с<br/>учетом Облигаций Федерального Займа<br/>с переменным купоном, полученным в<br/>рамках программы докапитализации<br/>банков</b> | <b>(25,594)</b>                              | <b>(84,988)</b>      | <b>(65,846)</b>       | <b>11,145</b>       | <b>11,198</b>          | <b>-</b>       |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**29 Управление рисками (продолжение)**

В приведенных таблицах по ожидаемым срокам погашения и результирующим ожидаемым разрывам ликвидности объемы возможного привлечения денежных средств через РЕПО с учетом дисконта на биржевом рынке или финансирования от Банка России под залог инвестиционных ценных бумаг отнесены к бакету «До востребования и менее 1 месяца». Распределение по бакетам статьи «Средства клиентов» показано с учетом распределения стабильной части средств «до востребования» согласно модели устойчивых остатков, разработанной Службой управления рисками.

Таким образом в таблице по состоянию за 31 декабря 2024 года отражены следующие возможности Группы в рамках управления ликвидностью и закрытия возможности кассовых разрывов:

- привлекать средства у Банка России сделками РЕПО на сумму свыше 44.5 млрд руб. под залог ценных бумаг, включенных в ломбардный список, или на биржевом рынке под этот же пул бумаг привлекать сделками РЕПО средства на сумму до 42.6 млрд руб.;
- привлекать средства у Банка России сделками РЕПО на сумму свыше 9.8 млрд руб. под залог Облигаций Федерального Займа с переменным купоном, полученных в рамках программы докапитализации банков;
- привлекать средства на биржевом рынке сделками РЕПО на сумму 4.8 млрд руб. под залог ценных бумаг, не включенных в ломбардный список;
- использовать стабильную часть средств «до востребования» согласно модели устойчивых остатков, разработанной Службой управления рисками, в сумме до 23.5 млрд руб.

Дополнительно в рамках управления ликвидностью и закрытия возможности кассовых разрывов Банк имеет возможность:

- привлекать до 16.6 млрд руб. у Банка России под залог нерыночных активов в рамках Указания Банка России от 15 сентября 2021 года № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»;
- привлекать до 20.2 млрд руб. по действующим на Банк лимитам на межбанковском рынке;

а также регулировать ликвидность другими действиями.

**Операционный риск.** Операционный риск – риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов Группы, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий. Понятие операционного риска включает в себя, в том числе: правовой риск, риск информационных систем и риск информационной безопасности (включая киберриск).

Используемые Группой принципы управления операционным риском базируются на принципах Базельского Комитета по Банковскому Надзору (далее – БКБН), изложенных в документах «Лучшие практики по управлению и надзору за операционными рисками» (2002-2003 года) и «Принципы рационального (надлежащего) управления операционным риском» (2011 год), и отражены во внутренних нормативных документах Группы.

Идентификация операционного риска производится в процессе деятельности подразделений в соответствии с установленными правилами и процедурами в разрезе типов рисков событий, установленных Банком России в Положении Банка России от 8 апреля 2020 года № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе» (далее – Положение Банка России № 716-П).

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

*Основные принципы управления операционным риском:*

- признание операционного риска значимым и требующим определения отдельных подходов к его оценке и контролю;
- построение системы управления операционными рисками (далее – СУОР) на уровне головной организации Группы;
- ответственность высшего руководства, руководителей и работников структурных подразделений за управление операционными рисками Банка и Группы в соответствии с предоставленными им полномочиями и зонами ответственности;
- соответствие СУОР потребностям и масштабам бизнеса с учетом приоритетных процессов и направлений деятельности Банка и Группы;
- централизация процессов управления операционными рисками на уровне отдельно созданного подразделения – Центра операционных и нефинансовых рисков (далее – ЦОНР);
- доведение до сведения акционеров, регуляторов и надзорных органов, кредиторов, вкладчиков и иных клиентов, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных лиц (стейкхолдеров) информации об используемых подходах к управлению операционным риском в соответствии с действующим законодательством;
- постоянное совершенствование деятельности по управлению операционными рисками Банка и Группы, заключающееся в использовании лучших практик и методов управления операционными рисками, включая информационные системы, процедуры и технологии с учетом стратегических задач, изменений во внешней среде, нововведений в мировой практике управления операционными рисками;
- принятие решений о реагировании на операционный риск исходя из его уровня и с учетом соотношения затрат и выгод от реализации мер реагирования на операционный риск, а также других факторов, определяющих целесообразность принятия указанных мер;
- обеспечение трех линий защиты при управлении операционными рисками Банка и Группы: на уровне владельцев рисков, непосредственно выполняющих бизнес-процессы; на уровне отдельно созданного подразделения (ЦОНР), выполняющего организационные, методологические и контрольные функции по управлению операционным риском, и подразделений, осуществляющих независимую оценку СУОР Банка и Группы;
- обучение сотрудников, вовлеченных в процессы управления операционными рисками Банка и Группы, современным стандартам и практикам управления рисками, и применение мер мотивации, предполагающих отсутствие наказания за своевременное информирование риск-офицеров о рисковых событиях и предложениях по реагированию на них и стимулирующих работников эффективно выполнять обязанности по управлению операционными рисками;
- регламентация процедур и методов управления операционными рисками в соответствующих внутренних нормативных документах и их своевременная актуализация.

Цель управления операционным риском – поддержание принимаемого риска (сумма прямых и косвенных потерь) на определенном уровне в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным направлением является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков. Цель управления операционным риском Группы достигается на основе системного, комплексного подхода, который подразумевает решение следующих задач:

- формирование высокого уровня корпоративной культуры управления операционным риском с учетом ответственности каждого работника Банка и Группы;
- обеспечение высокого уровня значимости процесса управления операционным риском среди руководства Банка и Группы;

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

- обеспечение прозрачной организационной структуры управления операционным риском с четкой регламентацией обязанностей и ответственности вовлеченных в процесс управления работников;
- обеспечение эффективной агрегации данных по событиям операционного риска;
- обеспечение высокого уровня защиты информации и конфиденциальных данных;
- регулярная оценка эффективности системы управления операционным риском и ее совершенствование;
- реализация системного подхода к управлению операционным риском;
- интеграция процессов управления операционным риском в текущую деятельность структурных единиц Банка и Группы, обеспечение планирования и формирование стратегий с учетом соблюдения допустимого уровня операционного риска;
- обеспечение качественной и количественной оценки, прогнозирование уровня операционного риска;
- разумное и эффективное использование материальных, кадровых, технологических ресурсов Банка и Группы в процессе управления операционным риском;
- обеспечение регулярного мониторинга уровня операционного риска.

### *Основные компоненты системы управления операционными рисками*

Основными составляющими элементами системы управления операционными рисками являются:

- процедуры управления операционным риском;
- классификатор событий операционного риска;
- база событий;
- контрольные показатели уровня операционного риска;
- автоматизированная информационная система учета, хранения и анализа информации о событиях операционного риска.

### *Способы принятия решений*

Оперативные решения принимаются на уровне руководителей структурных подразделений, курирующих операционные риски деятельности.

Тактические решения принимаются Правлением Банка, профильными комитетами в зависимости от сферы ответственности, которая устанавливается во внутренних нормативных документах Банка.

### *Методы ограничения и контроля:*

- 1) Мероприятия, направленные на снижение операционных рисков:
  - разделение полномочий сотрудников в целях исключения конфликта интересов и излишней концентрации полномочий;
  - ограничение в доступе к информационным системам и информационным ресурсам по принципу минимальной необходимости;
  - регламентация бизнес-процессов, стандартизация и своевременная актуализация нормативной и документационной базы;
  - экспертиза новых продуктов и услуг;

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

- внедрение модели нового продукта на ограниченном числе операций;
- предварительное тестирование новых технологий;
- использование лицензионного программного обеспечения и оборудования;
- формирование систем внутреннего контроля, адекватных масштабам деятельности;
- повышение квалификации персонала и рыночная мотивация персонала;
- страхование операционных рисков при необходимости;
- эскалация информации о существенных операционных рисках и их повышенной концентрации на более высокий уровень;
- подготовка предложений о проведении внеплановой самооценки в подразделении либо установлении дополнительных ключевых индикаторов риска процесса.

### **2) Основные инструменты, используемые для контроля за уровнем операционного риска:**

- сбор исторических внутренних и внешних данных по фактам реализации операционного риска и потерям;
- ключевые индикаторы риска;
- расчет экономического капитала под операционные риски;
- качественная оценка уровня операционного риска;
- количественная оценка уровня операционного риска;
- стресс-тестирование.

В отношении операционного риска установлены сигнальные и контрольные значения контрольных показателей операционного риска, осуществлено их распределение по направлениям деятельности и процессам, а также выделен соответствующий экономический капитал.

В Группе функционирует система оперативной трансляции информации о крупных событиях операционного риска до уровня членов Правления, ключевых менеджеров и высшего руководства, в результате действия которой достигается максимально полное возмещение первоначальных потерь. По факту реализации события включается процедура «обратной связи» и процедура тестирования событий на наличие риска мошенничества в целях максимально полного расследования причин, оптимизации процессов и исключения подобных рисков в будущем. Учет событий правового риска осуществляется совместно с Юридическим департаментом, их регистрация производится в Базе событий «Операционные риски» с проставлением соответствующего признака классификации.

### ***Расчет экономического капитала под операционный риск***

Расчет экономического капитала для покрытия операционного риска производится в соответствии с Приложением № 2 к Положению Банка России № 716-П.

### ***Риски концентрации***

Риск концентрации представляет собой риск, возникающий в связи с подверженностью Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **29 Управление рисками (продолжение)**

Значимыми формами концентрации из представленного в Указании Банка России от 15 апреля 2015 года № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» перечня признаны формы, имеющие отношение к кредитному риску<sup>2</sup>, а именно:

- значительный объем требований к одному контрагенту или группе контрагентов;
- кредитные требования к контрагентам в одном секторе экономики;
- кредитные требования к контрагентам, номинированные в одной валюте;
- косвенная подверженность риску концентрации, возникающая при реализации мероприятий по снижению кредитного риска.

В целях выявления и измерения риска концентрации Банк устанавливает систему показателей, позволяющих выявлять риск концентрации в отношении кредитного риска отдельных крупных контрагентов Банка (Группы) и связанных с Банком (Группой) лиц (групп связанных с кредитной организацией лиц).

В Банке и Группе ведется ежедневный мониторинг крупных кредитных рисков по нормативам Н6 (максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков), Н25 (максимальный размер риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц)).

В целях ограничения и контроля риска концентрации вложений в ценные бумаги в рамках Инвестиционной декларации в Банке предусмотрены лимиты вложений по типам ценных бумаг, позиционные лимиты на ценные бумаги одного эмитента, контрагентские лимиты на переоценку ПФИ.

Методы управления рисками концентрации:

- установление лимитов в разрезе контрагентов и групп связанных контрагентов;
- выделение групп контрагентов в разрезе отраслевой принадлежности;
- анализ портфеля в разрезе клиентских сегментов и банковских продуктов;
- установление лимитов в разрезе валют, отраслей и т.д.

При достижении сигнальных и/или предельных значений лимитов по риску концентрации в Банке (Группе) осуществляются следующие действия:

- детальный анализ ситуации в секторах экономики, в отношении которых выявлен риск концентрации;
- углубленный анализ кредитоспособности контрагентов, в отношении операций (сделок) с которыми выявлен повышенный риск концентрации;
- изменение лимитов по риску концентрации; операции (сделки), направленные на передачу части риска концентрации третьей стороне, в частности, операции секьюритизации;
- выделение дополнительного капитала для покрытия риска концентрации.

Стресс-тестирование риска концентрации включено в общепанковскую систему стресс-тестирования и осуществляется на периодической основе, но не реже одного раза в год.

---

<sup>2</sup> Банк осуществляет управление, мониторинг и контроль всех форм концентрации, относящихся к кредитному риску, вне зависимости от конечной оценки значимости каждой из указанных форм в рамках процедуры оценки значимости риска концентрации в кредитном риске

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

### **30 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

У Группы существуют генеральные соглашения о неттинге с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Кроме того, применимое законодательство разрешает организациям в одностороннем порядке производить зачет торговой дебиторской и кредиторской задолженности, подлежащей оплате, если они выражены в одной и той же валюте и относятся к одному и тому же контрагенту.

Финансовые активы, являющиеся предметом взаимозачетов, включают суммы денежных средств и их эквивалентов 19,641 млн руб. (31 декабря 2023 года: 17,638 млн руб.), обеспеченные полученными по договорам РЕПО ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 20,332 млн руб. (31 декабря 2023 года: 18,365 млн руб.).

Финансовые обязательства, являющиеся предметом взаимозачетов, включают суммы средств банков 12,831 млн руб. (31 декабря 2023 года: 22,347 млн руб.), обеспеченные переданными по договорам РЕПО ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 13,789 млн руб. (31 декабря 2023 года: 24,948 млн руб.) и учтенными в договорах по клиринговым сертификатам участия инвестиционными ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 968 млн руб. (31 декабря 2023 года: отсутствуют).

Раскрываемая информация не включает кредиты и авансы клиентам и соответствующие депозиты клиентов, кроме случаев, когда они взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

### **31 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы осуществляется в следующих целях:

- соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации;
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- поддержание базы капитала на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с условиями, определенными согласно документу Базель II (июнь 2004 года), и в соответствии с текстом последующего документа о применении Базель II, а также в соответствии с элементами Базельского соглашения по капиталу (1988 год) и дополнениями к данному Базельскому соглашению о капитале (1996 год), которое ввело рассмотрение рыночных рисков.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется руководством Группы на ежедневной основе.

В соответствии с требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ на 31 декабря 2024 года, банки должны были поддерживать соотношение капиталов и активов, взвешенных с учетом риска («нормативы достаточности капитала») выше заданного минимального уровня, ЦБ РФ устанавливает следующие обязательные требования к достаточности базового капитала (Н1.1), основного капитала (Н1.2) и общей величины капитала (Н1.0): 4.5%, 6% и 8%, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 4.5%, 6% и 8%, соответственно).

В течение 2024 и 2023 годов Банк соблюдал требования ЦБ РФ к уровню достаточности капитала. Капитал Банка и нормативы достаточности капитала рассчитываются в соответствии с требованиями Положения Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» (далее – Положение № 646-П) и Инструкции Банка России от 29 ноября 2019 года № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией».

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные отдельными кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базель I и на основании данных МСФО, равный 8%, а минимальное значение норматива достаточности для капитала первого уровня установлено на уровне 6%. В течение 2024 и 2023 годов, а также по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа выполняла требования Базельского соглашения по достаточности капитала.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

### 31 Управление капиталом (продолжение)

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения.

|                                                       | На 31 декабря<br>2024 года | На 31 декабря<br>2023 года |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Капитал первого уровня                                | 25,024                     | 18,546                     |
| Капитал второго уровня                                | 11,363                     | 9,511                      |
| Итого капитал                                         | 36,387                     | 28,057                     |
| Активы, взвешенные с учетом риска                     | 312,445                    | 290,102                    |
| Общий норматив достаточности капитала, %              | 11.6%                      | 9.7%                       |
| Норматив достаточности для капитала первого уровня, % | 8.0%                       | 6.4%                       |

В соответствии с МСФО 9 ценные бумаги, полученные займы в соответствии с договором, предусматривающим их возвращение передающей стороне, продолжают признаваться у передавшей стороны, и не признаются на балансе получателя ценных бумаг, так как передающая сторона сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением ценными бумагами. Соответственно обязательство по возврату ценных бумаг также не подлежит отражению в консолидированном отчете о финансовом положении. Таким образом, в настоящей консолидированной финансовой отчетности не учтены ОФЗ и субординированные займы, полученные Банком в рамках программы докапитализации российских банков.

В соответствии с Положением Банка России № 646-П данные субординированные займы учитываются в составе дополнительного капитала для расчета уровней достаточности собственных средств Банка.

Банк при оценке кредитного риска по ссудам, прочим активам и условным обязательствам кредитного характера применяет меры поддержки Банка России. См. Примечание 4.

В соответствии с графиком отмены послаблений Банка России Банк будет продолжать соблюдать нормативы достаточности капитала.

### 32 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа участвовала в судебных разбирательствах, в том числе в связи с взысканием денежных средств по кредитам и банковским гарантиям. Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам был создан в сумме 758 млн руб. (31 декабря 2023 года: 178 млн руб.). См. Примечание 19.

**Условные налоговые обязательства.** Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими регулирующими органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета, которые не оспаривались в прошлом.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**32 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками в России, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам при определенных обстоятельствах корректировать цены контролируемых сделок для целей налогообложения и доначислять в отношении таких сделок дополнительные суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость, если их цены отклоняются от рыночного уровня цен, определенного для целей налогообложения, и такое отклонение привело к недоплате налога в российский бюджет. Контролируемые сделки включают, в частности, сделки с взаимосвязанными лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. В отношении операций с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и процентов применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок. В связи с отсутствием на данный момент сложившейся практики применения положений действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию, невозможно гарантировать, что российские налоговые органы не попытаются оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и не начислят дополнительные суммы налогов к уплате, если Группа не сможет доказать, что контролируемые сделки были заключены на рыночных условиях.

Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении указанных вопросов сможет быть защищена.

Руководство считает, что Группа по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года не имеет прочих потенциальных обязательств в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных.

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску несения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

---

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**32 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

Обязательства кредитного характера составляют:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                                                | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Неиспользованные безотзывные кредитные линии или кредитные линии, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения          | 57,562                          | 47,958                          |
| Неиспользованные лимиты по выдаче банковских гарантий                                                                                                 | 43,727                          | 29,627                          |
| Прочие гарантии выданные                                                                                                                              | 32,992                          | 24,884                          |
| Финансовые гарантии выданные                                                                                                                          | 8,652                           | 6,021                           |
| Аккредитивы                                                                                                                                           | 2,065                           | 58                              |
| За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по аккредитивам, гарантиям выданным и резерва по обязательствам кредитного характера | (2,505)                         | (552)                           |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b>                                                                                                        | <b>142,493</b>                  | <b>107,996</b>                  |

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года до вычета резерва.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                       | <b>Этап 1</b>  | <b>Этап 2</b> | <b>Этап 3</b> | <b>Итого</b>   |
|--------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>              |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 26,904         | -             | -             | 26,904         |
| Рейтинг II                                                   | 18,093         | -             | -             | 18,093         |
| Рейтинг III                                                  | 12,394         | 100           | -             | 12,494         |
| Рейтинг IV                                                   | 71             | -             | -             | 71             |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>57,462</b>  | <b>100</b>    | <b>-</b>      | <b>57,562</b>  |
| <b>Неиспользованные лимиты по выдаче банковских гарантий</b> |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 13,949         | -             | -             | 13,949         |
| Рейтинг II                                                   | 15,725         | -             | -             | 15,725         |
| Рейтинг III                                                  | 12,753         | 1,300         | -             | 14,053         |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>42,427</b>  | <b>1,300</b>  | <b>-</b>      | <b>43,727</b>  |
| <b>Выданные прочие гарантии</b>                              |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 4,567          | -             | -             | 4,567          |
| Рейтинг II                                                   | 1,583          | -             | -             | 1,583          |
| Рейтинг III                                                  | 26,659         | -             | -             | 26,659         |
| Рейтинг V                                                    | -              | 88            | -             | 88             |
| Рейтинг VI                                                   | -              | -             | 95            | 95             |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>32,809</b>  | <b>88</b>     | <b>95</b>     | <b>32,992</b>  |
| <b>Выданные финансовые гарантии</b>                          |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 2,101          | -             | -             | 2,101          |
| Рейтинг II                                                   | 1,047          | -             | -             | 1,047          |
| Рейтинг III                                                  | 5,504          | -             | -             | 5,504          |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>8,652</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>8,652</b>   |
| <b>Аккредитивы</b>                                           |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 1,702          | -             | -             | 1,702          |
| Рейтинг III                                                  | 363            | -             | -             | 363            |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>2,065</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>2,065</b>   |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b>               | <b>143,415</b> | <b>1,488</b>  | <b>95</b>     | <b>144,998</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**32 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2023 года до вычета резерва.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                       | <b>Этап 1</b>  | <b>Этап 2</b> | <b>Этап 3</b> | <b>Итого</b>   |
|--------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Выданные финансовые гарантии</b>                          |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 528            | -             | -             | 528            |
| Рейтинг II                                                   | 453            | -             | -             | 453            |
| Рейтинг III                                                  | 5,040          | -             | -             | 5,040          |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>6,021</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>6,021</b>   |
| <b>Выданные прочие гарантии</b>                              |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 2,730          | -             | -             | 2,730          |
| Рейтинг II                                                   | 1,614          | -             | -             | 1,614          |
| Рейтинг III                                                  | 20,232         | -             | -             | 20,232         |
| Рейтинг IV                                                   | 171            | -             | -             | 171            |
| Рейтинг V                                                    | -              | 52            | -             | 52             |
| Рейтинг VI                                                   | -              | -             | 85            | 85             |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>24,747</b>  | <b>52</b>     | <b>85</b>     | <b>24,884</b>  |
| <b>Аккредитивы</b>                                           |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 58             | -             | -             | 58             |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>58</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>58</b>      |
| <b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>              |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 25,059         | -             | -             | 25,059         |
| Рейтинг II                                                   | 14,690         | -             | -             | 14,690         |
| Рейтинг III                                                  | 8,021          | 149           | -             | 8,170          |
| Рейтинг IV                                                   | 10             | 20            | -             | 30             |
| Рейтинг V                                                    | -              | 8             | -             | 8              |
| Рейтинг VI                                                   | -              | -             | 1             | 1              |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>47,780</b>  | <b>177</b>    | <b>1</b>      | <b>47,958</b>  |
| <b>Неиспользованные лимиты по выдаче банковских гарантий</b> |                |               |               |                |
| Рейтинг I                                                    | 9,264          | -             | -             | 9,264          |
| Рейтинг II                                                   | 10,688         | 200           | -             | 10,888         |
| Рейтинг III                                                  | 9,404          | -             | -             | 9,404          |
| Рейтинг IV                                                   | 71             | -             | -             | 71             |
| <b>Непризнанная валовая стоимость</b>                        | <b>29,427</b>  | <b>200</b>    | <b>-</b>      | <b>29,627</b>  |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b>               | <b>108,033</b> | <b>429</b>    | <b>86</b>     | <b>108,548</b> |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

### **32 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Группа имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

| (в миллионах российских рублей)                                                       | 31 декабря 2024 года |                               | 31 декабря 2023 года |                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|
|                                                                                       | Заложенные активы    | Соответствующее обязательство | Заложенные активы    | Соответствующее обязательство |
| Активы, предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая ЦБ РФ) | 12,199               | 11,393                        | -                    | -                             |
| <b>Итого</b>                                                                          | <b>12,199</b>        | <b>11,393</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>                      |

По состоянию на 31 декабря 2024 года отсутствуют остатки средств в других банках (31 декабря 2023 года: отсутствуют), которые размещены в качестве покрытия по аккредитивам. По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 997 млн руб. (31 декабря 2023 года: 903 млн руб.) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.)

### **33 Раскрытие информации о справедливой стоимости**

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

Обязательства Группы перед клиентами являются объектом для схемы государственного страхования вкладов, описанной в Примечании 2. Справедливая стоимость таких обязательств отражает их качество.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

### 33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

#### (а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

|                                                                                                                                                      | 31 декабря 2024 года |           |           |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------|-----------|--------|
| (в миллионах российских рублей)                                                                                                                      | Уровень 1            | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого  |
| <b>АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                                                                                                 |                      |           |           |        |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                                                                             |                      |           |           |        |
| <i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>                                                             |                      |           |           |        |
| - Корпоративные облигации                                                                                                                            | 1,293                | -         | -         | 1,293  |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                                                               | 36                   | 18        | -         | 54     |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги</i>                                                                                                                  |                      |           |           |        |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>                                             |                      |           |           |        |
| - Корпоративные облигации                                                                                                                            | 14,515               | 976       | -         | 15,491 |
| - Российские государственные облигации                                                                                                               | 9,913                | -         | -         | 9,913  |
| - Облигации субъектов Российской Федерации                                                                                                           | 362                  | 248       | -         | 610    |
| - Долевые ценные бумаги                                                                                                                              | -                    | 1         | 1         | 2      |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО</i>               |                      |           |           |        |
| - Корпоративные облигации                                                                                                                            | 8,748                | -         | -         | 8,748  |
| - Российские государственные облигации                                                                                                               | 2,576                | -         | -         | 2,576  |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>                                                  |                      |           |           |        |
| - Корпоративные облигации                                                                                                                            | -                    | 139       | -         | 139    |
| <i>Прочие финансовые инструменты</i>                                                                                                                 |                      |           |           |        |
| - Корреспондентские счета в драгоценных металлах                                                                                                     | 231                  | -         | -         | 231    |
| <b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                                                                           |                      |           |           |        |
| - Здания и земля                                                                                                                                     | -                    | -         | 3,004     | 3,004  |
| - Инвестиционная недвижимость                                                                                                                        | -                    | -         | 656       | 656    |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                                                                              |                      |           |           |        |
|                                                                                                                                                      | 37,674               | 1,382     | 3,661     | 42,717 |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                                                                                           |                      |           |           |        |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                                                                      |                      |           |           |        |
| <i>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая российские государственные облигации</i> |                      |           |           |        |
|                                                                                                                                                      | 19,196               | 1         | -         | 19,197 |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                                                                         |                      |           |           |        |
|                                                                                                                                                      | 19,196               | 1         | -         | 19,197 |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

|                                                                                                                                        | 31 декабря 2023 года |              |              |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|--------------|---------------|
| (в миллионах российских рублей)                                                                                                        | Уровень 1            | Уровень 2    | Уровень 3    | Итого         |
| <b>АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                                                                                   |                      |              |              |               |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                                                               |                      |              |              |               |
| <i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>                                               |                      |              |              |               |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | 2,885                | 17           | 177          | <b>3,079</b>  |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                                                 | 18                   | 22           | -            | <b>40</b>     |
| - Долевые ценные бумаги                                                                                                                | -                    | 8            | -            | <b>8</b>      |
| -Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                              | -                    | 19           | -            | <b>19</b>     |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги</i>                                                                                                    |                      |              |              |               |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>                               |                      |              |              |               |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | 19,557               | 5,472        | 248          | <b>25,277</b> |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                                                 | 8,172                | -            | -            | <b>8,172</b>  |
| - Облигации субъектов Российской Федерации                                                                                             | 422                  | 260          | -            | <b>682</b>    |
| - Еврооблигации иностранных государств                                                                                                 | -                    | -            | 875          | <b>875</b>    |
| - Долевые ценные бумаги                                                                                                                | -                    | 2            | 5            | <b>7</b>      |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО</i> |                      |              |              |               |
| - Российские государственные облигации                                                                                                 | 4,937                | -            | -            | <b>4,937</b>  |
| - Корпоративные облигации                                                                                                              | 2,662                | -            | -            | <b>2,662</b>  |
| <i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>                                    |                      |              |              |               |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | -                    | 105          | -            | <b>105</b>    |
| <i>Прочие финансовые инструменты</i>                                                                                                   |                      |              |              |               |
| - Корреспондентские счета в драгоценных металлах                                                                                       | 143                  | -            | -            | <b>143</b>    |
| <b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                                                             |                      |              |              |               |
| - Здания и земля                                                                                                                       | -                    | -            | 3,378        | <b>3,378</b>  |
| - Инвестиционная недвижимость                                                                                                          | -                    | -            | 158          | <b>158</b>    |
| <hr/>                                                                                                                                  |                      |              |              |               |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                                                                | <b>38,796</b>        | <b>5,905</b> | <b>4,841</b> | <b>49,542</b> |
| <hr/>                                                                                                                                  |                      |              |              |               |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                                                                             |                      |              |              |               |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                                                        |                      |              |              |               |
| <i>Прочие финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>                                  |                      |              |              |               |
| - Российские государственные облигации                                                                                                 | 14,983               | -            | -            | <b>14,983</b> |
| <hr/>                                                                                                                                  |                      |              |              |               |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                                                           | <b>14,983</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>14,983</b> |

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года оценка справедливой стоимости 2 уровня иерархии основана на дисконтированных денежных потоках. Для данного расчета используется следующая исходная информация:

- **Спот и форвардные валютнообменные курсы.** Курс наличной валюты, котировки фьючерсов на процентные ставки, и котировки своп инструментов на процентные ставки используются для иностранных валют. Применяемые рублевые ставки рассчитываются из валютных форвардных контрактов.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

- **Корректировка на кредитный риск.** Группа использует подход корректировки стоимости, подверженной кредитному риску (также известную как корректировка на кредитный риск или корректировка на риск дефолта), которая отражает вероятность дефолта контрагента и корректировку на риск дебитора (DVA), которая отражает вероятность нашего дефолта. Корректировка на кредитный риск (CVA) — это корректировка цены производного инструмента, отражающая ожидаемые убытки, возникающие от возможного дефолта контрагента вследствие дефолта самого контрагента или инструмента. CVA рассчитывается для каждого контрагента путем расчета ожидаемых убытков Группы по производным финансовым инструментам, имеющим положительную переоценку, скорректированных на вероятность дефолта контрагента, ставку возмещаемых потерь и на залог при его наличии. Корректировки значения CVA рассчитываются исходя из наблюдаемых на рынке событий. В корректировку на риск дебитора (DVA) Группа включает свой собственный кредитный риск при оценке производных финансовых инструментов. Таким образом, корректировка на риск дебитора (DVA) — это корректировка на кредитный риск (CVA), которая будет использована контрагентами Группы для оценки своих требований к Группе. Корректировка на риск дебитора (DVA) рассчитывается на основе кредитного рейтинга Банка.

Справедливая стоимость акций определена путем умножения количества акций на рыночную стоимость одной акции, поскольку доля акций незначительна.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости не произошло (31 декабря 2023 года: не произошло).

**(б) Однократные оценки справедливой стоимости**

Группа отражает внеоборотные активы, предназначенные для продажи, по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года была получена на основе оценок, проведенных на эти даты независимым оценщиком. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости. Это значение справедливой стоимости отнесено к Уровню 3. В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, изменений в моделях оценки для однократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло (31 декабря 2023 года: не произошло).

**33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**
**(в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости**

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

|                                                                                                              | 31 декабря 2024 года |               |                |                |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------|----------------|----------------------|
| (в миллионах российских рублей)                                                                              | Уровень 1            | Уровень 2     | Уровень 3      | Итого          | Балансовая стоимость |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                                     |                      |               |                |                |                      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                                                    | 4,265                | 33,476        | -              | 37,741         | 37,741               |
| <b>Средства в других банках</b>                                                                              |                      |               |                |                |                      |
| - Депозиты в других банках по амортизированной стоимости                                                     | -                    | 508           | -              | 508            | 495                  |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>                                                                             |                      |               |                |                |                      |
| - Кредиты юридическим лицам                                                                                  | -                    | -             | 144,439        | 144,439        | 143,365              |
| - Кредиты физическим лицам                                                                                   | -                    | -             | 53,166         | 53,166         | 55,277               |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>                               |                      |               |                |                |                      |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                    | 6,700                | 4,258         | -              | 10,958         | 11,842               |
| - Российские государственные еврооблигации                                                                   | -                    | 1,041         | -              | 1,041          | 1,107                |
| - Облигации субъектов Российской Федерации                                                                   | 289                  | 19            | -              | 308            | 319                  |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</b> |                      |               |                |                |                      |
| - Корпоративные облигации                                                                                    | 2,465                | -             | -              | 2,465          | 2,935                |
| <b>Прочие финансовые активы</b>                                                                              |                      |               |                |                |                      |
| - Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт                                                     | -                    | 963           | -              | 963            | 963                  |
| - Задолженность по начисленным доходам                                                                       | -                    | 33            | -              | 33             | 33                   |
| - Прочее                                                                                                     | -                    | 959           | -              | 959            | 959                  |
| <b>Итого</b>                                                                                                 | <b>13,719</b>        | <b>41,257</b> | <b>197,605</b> | <b>252,581</b> | <b>255,036</b>       |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                              |                      |               |                |                |                      |
| <b>Средства других банков</b>                                                                                |                      |               |                |                |                      |
| - Операции РЕПО с другими банками                                                                            | -                    | 12,666        | -              | 12,666         | 12,831               |
| - Срочные депозиты, привлеченные от других банков                                                            | -                    | 11,935        | -              | 11,935         | 12,087               |
| - Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ                                                                    | -                    | 12,825        | -              | 12,825         | 12,825               |
| - Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков                                               | 374                  | -             | -              | 374            | 379                  |
| <b>Средства клиентов</b>                                                                                     |                      |               |                |                |                      |
| - Государственные и общественные организации и прочие юридические лица                                       | -                    | 22,025        | 82,288         | 104,313        | 105,880              |
| - Физические лица                                                                                            | -                    | 20,846        | 84,550         | 105,396        | 106,900              |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>                                                                     |                      |               |                |                |                      |
| - Векселя                                                                                                    | -                    | 251           | -              | 251            | 267                  |
| <b>Выпущенные облигации</b>                                                                                  | -                    | 1             | -              | 1              | 1                    |
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                                                                       |                      |               |                |                |                      |
| - Кредиторская задолженность по основной деятельности                                                        | -                    | 893           | -              | 893            | 904                  |
| - Прочие                                                                                                     | -                    | 952           | -              | 952            | 967                  |
| Субординированные обязательства                                                                              | -                    | 3,567         | -              | 3,567          | 4,204                |
| <b>Итого</b>                                                                                                 | <b>374</b>           | <b>85,961</b> | <b>166,838</b> | <b>253,173</b> | <b>257,245</b>       |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

|                                                                                                              | 31 декабря 2023 |               |                |                |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|----------------------|
| (в миллионах российских рублей)                                                                              | Уровень 1       | Уровень 2     | Уровень 3      | Итого          | Балансовая стоимость |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                                     |                 |               |                |                |                      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                                                    | 3,652           | 27,103        | -              | 30,755         | 30,755               |
| <b>Средства в других банках</b>                                                                              |                 |               |                |                |                      |
| - Депозиты в других банках по амортизированной стоимости                                                     | -               | 1,500         | -              | 1,500          | 1,493                |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>                                                                             |                 |               |                |                |                      |
| - Кредиты юридическим лицам                                                                                  | -               | -             | 137,371        | 137,371        | 137,008              |
| - Кредиты физическим лицам                                                                                   | -               | -             | 58,653         | 58,653         | 55,649               |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>                               |                 |               |                |                |                      |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                    | 7,458           | 3,766         | 1,942          | 13,166         | 13,512               |
| - Облигации субъектов Российской Федерации                                                                   | -               | 75            | -              | 75             | 78                   |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                       | 1,165           | -             | -              | 1,165          | 1,190                |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</b> |                 |               |                |                |                      |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                    | 5,430           | 1,292         | -              | 6,722          | 7,110                |
| - Облигации субъектов Российской Федерации                                                                   | 833             | 110           | -              | 943            | 993                  |
| <b>Прочие финансовые активы</b>                                                                              |                 |               |                |                |                      |
| Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт                                                       | -               | 839           | -              | 839            | 839                  |
| Задолженность по начисленным доходам                                                                         | -               | 44            | -              | 44             | 44                   |
| Прочее                                                                                                       | -               | 506           | -              | 506            | 506                  |
| <b>Итого</b>                                                                                                 | <b>18,661</b>   | <b>35,112</b> | <b>197,966</b> | <b>251,739</b> | <b>249,177</b>       |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                              |                 |               |                |                |                      |
| <b>Средства других банков</b>                                                                                |                 |               |                |                |                      |
| - Срочные депозиты, привлеченные от других банков                                                            | -               | 3,462         | -              | 3,462          | 3,506                |
| - Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ                                                                    | -               | 4,709         | -              | 4,709          | 4,709                |
| - Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков                                               | 186             | -             | -              | 186            | 189                  |
| - Операции РЕПО с другими банками                                                                            | -               | 22,080        | -              | 22,080         | 22,347               |
| <b>Средства клиентов</b>                                                                                     |                 |               |                |                |                      |
| - Государственные и общественные организации и прочие юридические лица                                       | -               | 17,470        | 107,769        | 125,239        | 127,015              |
| - Физические лица                                                                                            | -               | 21,439        | 72,422         | 93,861         | 95,859               |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>                                                                     |                 |               |                |                |                      |
| - Векселя                                                                                                    | -               | 11,341        | -              | 11,341         | 12,790               |
| <b>Выпущенные облигации</b>                                                                                  | -               | 2             | -              | 2              | 2                    |
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                                                                       |                 |               |                |                |                      |
| - Кредиторская задолженность по основной деятельности                                                        | -               | 728           | -              | 728            | 737                  |
| - Прочие                                                                                                     | -               | 860           | -              | 860            | 872                  |
| Субординированные обязательства                                                                              |                 | 1,796         |                | 1,796          | 1,879                |
| <b>Итого</b>                                                                                                 | <b>186</b>      | <b>83,887</b> | <b>180,191</b> | <b>264,264</b> | <b>269,905</b>       |

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

На обязательства Группы перед клиентами распространяется действие государственной программы страхования вкладов, как описано в Примечании 2. Справедливая стоимость этих обязательств отражает данные механизмы повышения качества кредита.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; (в) оцениваемые по амортизированной стоимости. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2024 года:

|                                                                                                                                        | Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые) | Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые) | Оцениваемые по амортизированной стоимости | Итого          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------|
| <b>Активы</b>                                                                                                                          |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                                                                              | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 37,741                                    | <b>37,741</b>  |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>                                               |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| - Корпоративные облигации                                                                                                              | 1,293                                                          | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | <b>1,293</b>   |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                                                 | 54                                                             | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | <b>54</b>      |
| <b>Средства в других банках</b>                                                                                                        |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| - Депозиты в других банках                                                                                                             | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 495                                       | <b>495</b>     |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>                                                                                                       |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| - Кредиты юридическим лицам                                                                                                            | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 143,365                                   | <b>143,365</b> |
| - Кредиты физическим лицам                                                                                                             | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 55,277                                    | <b>55,277</b>  |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>                               |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| - Корпоративные облигации                                                                                                              | -                                                              | 15,491                                                                         | -                                                                             | -                                         | <b>15,491</b>  |
| - Российские государственные облигации                                                                                                 | -                                                              | 9,913                                                                          | -                                                                             | -                                         | <b>9,913</b>   |
| - Облигации субъектов Российской Федерации                                                                                             | -                                                              | 610                                                                            | -                                                                             | -                                         | <b>610</b>     |
| - Долевые ценные бумаги                                                                                                                | -                                                              | -                                                                              | 2                                                                             | -                                         | <b>2</b>       |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО</b> |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| - Корпоративные облигации                                                                                                              | -                                                              | 8,748                                                                          | -                                                                             | -                                         | <b>8,748</b>   |
| - Российские государственные облигации                                                                                                 | -                                                              | 2,576                                                                          | -                                                                             | -                                         | <b>2,576</b>   |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>                                    |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| - Корпоративные облигации                                                                                                              | 139                                                            | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | <b>139</b>     |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>                                                         |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 11,842                                    | <b>11,842</b>  |
| - Российские государственные еврооблигации                                                                                             | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 1,107                                     | <b>1,107</b>   |
| - Облигации субъектов Российской Федерации                                                                                             | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 319                                       | <b>319</b>     |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</b>                           |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| - Корпоративные облигации                                                                                                              | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 2,935                                     | <b>2,935</b>   |
| <b>Прочие финансовые активы</b>                                                                                                        |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |                |
| - Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт                                                                               | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 963                                       | <b>963</b>     |
| - Корреспондентские счета в драгоценных металлах                                                                                       | 231                                                            | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | <b>231</b>     |
| - Прочие                                                                                                                               | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 992                                       | <b>992</b>     |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности –  
31 декабря 2024 года**

**34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2023 года:

| Активы                                                                                                                                 | Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые) | Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые) | Оцениваемые по амортизированной стоимости | Итого   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------|
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                                                                              | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 30,878                                    | 30,878  |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>                                               |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |         |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | 3,079                                                          | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | 3,079   |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                                                 | 40                                                             | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | 40      |
| - Долевые ценные бумаги                                                                                                                | 8                                                              | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | 8       |
| - Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                             | 19                                                             | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | 19      |
| <b>Средства в других банках</b>                                                                                                        |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |         |
| - Депозиты в других банках                                                                                                             | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 1,493                                     | 1,493   |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>                                                                                                       |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |         |
| - Кредиты юридическим лицам                                                                                                            | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 137,008                                   | 137,008 |
| - Кредиты физическим лицам                                                                                                             | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 55,649                                    | 55,649  |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>                               |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |         |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | -                                                              | 25,277                                                                         | -                                                                             | -                                         | 25,277  |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                                                 | -                                                              | 8,172                                                                          | -                                                                             | -                                         | 8,172   |
| - Облигации субъектов Российской Федерации                                                                                             | -                                                              | 682                                                                            | -                                                                             | -                                         | 682     |
| - Еврооблигации иностранных государств                                                                                                 | -                                                              | 875                                                                            | -                                                                             | -                                         | 875     |
| - Долевые ценные бумаги                                                                                                                | -                                                              | -                                                                              | 7                                                                             | -                                         | 7       |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО</b> |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |         |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                                                 | -                                                              | 4,937                                                                          | -                                                                             | -                                         | 4,937   |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | -                                                              | 2,662                                                                          | -                                                                             | -                                         | 2,662   |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>                                    |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |         |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | 105                                                            | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | 105     |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>                                                         |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |         |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 13,512                                    | 13,512  |
| - Облигации субъектов Российской Федерации                                                                                             | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 78                                        | 78      |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                                                 | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 1,190                                     | 1,190   |
| <b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</b>                           |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |         |
| - Корпоративные облигации и еврооблигации                                                                                              | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 7,110                                     | 7,110   |
| - Российские государственные облигации и еврооблигации                                                                                 | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 993                                       | 993     |
| <b>Прочие финансовые активы</b>                                                                                                        |                                                                |                                                                                |                                                                               |                                           |         |
| - Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт                                                                               | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 839                                       | 839     |
| - Корреспондентские счета в драгоценных металлах                                                                                       | 143                                                            | -                                                                              | -                                                                             | -                                         | 143     |
| - Прочие                                                                                                                               | -                                                              | -                                                                              | -                                                                             | 550                                       | 550     |

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты и Прочие финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**35 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму. Группа заключает сделки со связанными сторонами по рыночным ставкам.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2024 года, расходы и доходы, а также прочие операции по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

|                                                                                  | Конечная<br>материнская<br>организация | Ключевой<br>управленческий<br>персонал<br>Группы | Прочие<br>связанные<br>стороны | Итого<br>связанные<br>стороны |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                           |                                        |                                                  |                                |                               |
| <b>Активы</b>                                                                    |                                        |                                                  |                                |                               |
| Кредиты и авансы клиентам                                                        | 1,747                                  | 22                                               | 2,620                          | <b>4,389</b>                  |
| - Кредиты и авансы клиентам (до ОКУ)                                             | 1,762                                  | 22                                               | 2,621                          | <b>4,405</b>                  |
| - Резерв под ОКУ                                                                 | (15)                                   | -                                                | (1)                            | <b>(16)</b>                   |
| Прочие активы                                                                    | 3                                      | -                                                | -                              | <b>3</b>                      |
| Прочие финансовые активы                                                         | 1                                      | -                                                | -                              | <b>1</b>                      |
| Прочие нефинансовые активы                                                       | 2                                      | -                                                | -                              | <b>2</b>                      |
| <b>Обязательства</b>                                                             |                                        |                                                  |                                |                               |
| Средства клиентов                                                                | 6,527                                  | 329                                              | 22,375                         | <b>29,231</b>                 |
| Субординированные обязательства                                                  | 4,182                                  | -                                                | -                              | <b>4,182</b>                  |
| Прочие обязательства                                                             | 8                                      | 42                                               | 1                              | <b>51</b>                     |
| Прочие финансовые обязательства                                                  | 8                                      | -                                                | 1                              | <b>9</b>                      |
| Прочие нефинансовые обязательства                                                | -                                      | 42                                               | -                              | <b>42</b>                     |
| Внебалансовые обязательства                                                      |                                        |                                                  |                                |                               |
| Выданные гарантии                                                                | 1,526                                  | -                                                | 38                             | <b>1,564</b>                  |
| Обязательства по предоставлению кредитов                                         | 616                                    | 5                                                | 1,507                          | <b>2,128</b>                  |
| Неиспользованные лимиты по выдаче банковских гарантий                            | 474                                    | -                                                | 662                            | <b>1,136</b>                  |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                           |                                        |                                                  |                                |                               |
|                                                                                  | Конечная<br>материнская<br>организация | Ключевой<br>управленческий<br>персонал<br>Группы | Прочие<br>связанные<br>стороны | Итого<br>связанные<br>стороны |
| <b>Консолидированный отчет о прибыли и убытке<br/>и прочем совокупном доходе</b> |                                        |                                                  |                                |                               |
| Процентные доходы                                                                | 232                                    | 4                                                | 525                            | <b>761</b>                    |
| Процентные расходы                                                               | (1,690)                                | (42)                                             | (2,785)                        | <b>(4,517)</b>                |
| Чистый резерв                                                                    | (6)                                    | -                                                | (1)                            | <b>(7)</b>                    |
| Комиссионные доходы                                                              | 1,207                                  | -                                                | 21                             | <b>1,228</b>                  |
| Комиссионные расходы                                                             | -                                      | -                                                | (1)                            | <b>(1)</b>                    |
| Прочие операционные расходы/доходы                                               | (171)                                  | (166)                                            | 2                              | <b>(335)</b>                  |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**35 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Нижне указаны остатки на 31 декабря 2023 года, расходы и доходы, а также прочие операции по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

|                                                                                                | Конечная<br>материнская<br>организация | Ключевой<br>управленческий<br>персонал<br>Группы | Прочие<br>связанные<br>стороны | Итого<br>связанные<br>стороны |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                         |                                        |                                                  |                                |                               |
| <b>Активы</b>                                                                                  |                                        |                                                  |                                |                               |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                      | 1,879                                  | 39                                               | 1,990                          | <b>3,908</b>                  |
| - Кредиты и авансы клиентам (до ОКУ)                                                           | 1,884                                  | 39                                               | 1,990                          | <b>3,913</b>                  |
| - Резерв под ОКУ                                                                               | (5)                                    | -                                                | -                              | <b>(5)</b>                    |
| Прочие активы                                                                                  | 11                                     | -                                                | 11                             | <b>22</b>                     |
| Прочие финансовые активы                                                                       | 1                                      | -                                                | 3                              | <b>4</b>                      |
| Прочие нефинансовые активы                                                                     | 10                                     | -                                                | 8                              | <b>18</b>                     |
| <b>Обязательства</b>                                                                           |                                        |                                                  |                                |                               |
| Средства клиентов                                                                              | 19,306                                 | 252                                              | 21,254                         | <b>40,812</b>                 |
| Субординированные обязательства                                                                | 1,857                                  | -                                                | -                              | <b>1,857</b>                  |
| Прочие обязательства                                                                           | 3                                      | 169                                              | -                              | <b>172</b>                    |
| Прочие финансовые обязательства                                                                | 3                                      | -                                                | -                              | <b>3</b>                      |
| Прочие нефинансовые обязательства                                                              | -                                      | 169                                              | -                              | <b>169</b>                    |
| Внебалансовые обязательства                                                                    |                                        |                                                  |                                |                               |
| Выданные гарантии                                                                              | 1,115                                  | -                                                | -                              | <b>1,115</b>                  |
| Обязательства по предоставлению кредитов                                                       | 135                                    | 1                                                | 993                            | <b>1,129</b>                  |
| Неиспользованные лимиты по выдаче банковских гарантий                                          | 885                                    | -                                                | -                              | <b>885</b>                    |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                         |                                        |                                                  |                                |                               |
|                                                                                                | Конечная<br>материнская<br>организация | Ключевой<br>управленческий<br>персонал<br>Группы | Прочие<br>связанные<br>стороны | Итого<br>связанные<br>стороны |
| <b>Консолидированный отчет о прибыли и убытке<br/>и прочем совокупном доходе</b>               |                                        |                                                  |                                |                               |
| Процентные доходы                                                                              | 207                                    | 5                                                | 113                            | <b>325</b>                    |
| Процентные расходы                                                                             | (1,491)                                | (635)                                            | (1,305)                        | <b>(3,431)</b>                |
| Чистый резерв                                                                                  | (3)                                    | -                                                | -                              | <b>(3)</b>                    |
| Комиссионные доходы                                                                            | 990                                    | 25                                               | 18                             | <b>1,033</b>                  |
| Комиссионные расходы                                                                           | (8)                                    | -                                                | -                              | <b>(8)</b>                    |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с<br>финансовыми инструментами и с иностранной<br>валютой | 41                                     | -                                                | -                              | <b>41</b>                     |
| Прочие операционные (расходы)/доходы                                                           | (71)                                   | (270)                                            | 28                             | <b>(313)</b>                  |

К ключевому управленческому персоналу относятся сотрудники Банка, ответственные за принятие стратегических управленческих решений.

В 2024 и 2023 годах Группа не осуществила уступку прав (требований) по кредитам на компании, входящие в группу акционера. См. Примечание 9.

В состав связанных сторон включаются компании, связанные с государством.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

### 35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны существенные остатки, доходы и расходы по операциям с организациями, связанными с государством:

- Инвестиционные ценные бумаги на 31.12.2024: 29,449 млн руб. (31.12.2023: 31,787 млн руб.);
- Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО, на 31.12.2024: 6,920 млн руб. (31.12.2023: 12,107 млн руб.);
- Торговые ценные бумаги на 31.12.2024: 1,127 млн руб. (31.12.2023: 1,123 млн руб.);
- Кредиты и авансы клиентам (за вычетом ОКУ) на 31.12.2024: 6,697 млн руб. (31.12.2023: 6,470 млн руб.);
- Средства других банков на 31.12.2024: 20,839 млн руб. (31.12.2023: 4,751 млн руб.);
- Средства клиентов на 31.12.2024: 6,610 млн руб. (31.12.2023: 2,062 млн руб.);
- Процентные доходы за 2024 год: 5,631 млн руб. (за 2023 год: 3,917 млн руб.);
- Процентные расходы за 2024 год: 1,989 млн руб. (за 2023 год: 253 млн руб.)

В таблице ниже приведена информация о минимальных и максимальных ставках по операциям со связанными сторонами.

|                                 | Конечная<br>материнская<br>организация | Ключевой<br>управленческий<br>персонал Группы | Прочие<br>связанные<br>стороны |
|---------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Активы</b>                   |                                        |                                               |                                |
| Кредиты и авансы клиентам       |                                        |                                               |                                |
| 2024                            | 22.6%                                  | 8.99%-23.7%                                   | 23.0%-23.5%                    |
| 2023                            | 6.12%-18.0%                            | 8.99%-21.0%                                   | 18.0%-18.5%                    |
| <b>Обязательства</b>            |                                        |                                               |                                |
| Средства клиентов               |                                        |                                               |                                |
| 2024                            | 19.53%-22.35%                          | 0.01%-23.0%                                   | 0.01%-25.6%                    |
| 2023                            | 0.1%-17.0%                             | 0.01%-14.3%                                   | 8.0%-17.0%                     |
| Субординированные обязательства |                                        |                                               |                                |
| 2024                            | 6.0%-15.0%                             | -                                             | -                              |
| 2023                            | 6.0%                                   | -                                             | -                              |

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Банковской группы ЗЕНИТ должна рассматриваться совместно с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Банковской группы ЗЕНИТ, на основании которой она составлена.

Примечания № 1-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.