

# **БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

**Консолидированная финансовая отчетность**  
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

# БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

## Содержание

---

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	1
Отчет независимых аудиторов	2-3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1. Основная деятельность	9
2. Принципы представления отчетности	10
4. Процентные доходы и расходы	36
5. Резерв под обесценение и прочие резервы	37
6. Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	37
7. Комиссионные доходы и расходы	38
8. Прочие операционные доходы	38
9. Операционные расходы	39
10. Налог на прибыль	39
11. Прибыль в расчете на одну акцию	41
12. Денежные средства и их эквиваленты	41
13. Средства в банках	41
14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42
15. Финансовые активы в наличии для продажи	45
16. Кредиты клиентам	47
17. Основные средства	49
18. Активы, предназначенные для развития и продажи	50
19. Инвестиции в недвижимость	50
20. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	51
21. Средства банков и ЦБ РФ	51
22. Средства клиентов	52
23. Выпущенные долговые ценные бумаги	53
24. Выпущенные облигации	54
25. Субординированные займы	55
26. Прочие активы и прочие обязательства	55
27. Уставный капитал и эмиссионный доход	56
28. Нераспределенная прибыль	56
29. Дивиденды и распределение прибыли	56
30. Географический анализ	57
31. Политика управления рисками	59
32. Условные финансовые обязательства	85
33. Справедливая стоимость финансовых инструментов	87
34. Операции со связанными сторонами	91
35. Информация по сегментам	93
36. Управление капиталом и достаточность капитала	96
37. События после отчетной даты	96

# БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

## ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена Правлением Банка ЗЕНИТ 25 марта 2014 года.

От имени Правления Банка:

Шпигун К.О.  
Председатель Правления



Горовой Р.В.  
Первый заместитель Председателя  
Правления

25 марта 2014 года  
Москва

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Банка ЗЕНИТ (открытого акционерного общества)

### Закключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ЗЕНИТ (открытого акционерного общества) и его дочерних банков и компаний (совместно – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

### Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about). Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте [www.deloitte.ru/about](http://www.deloitte.ru/about).

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

## Мнение

Мы считаем, что консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Deloitte & Touche*

25 марта 2014 года

Москва, Российская Федерация

  
Плуталова Светлана Евгеньевна

Партнер

(квалификационный аттестат № 01-000596 от 19 марта 2012 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество) /  
ОАО Банк ЗЕНИТ

Свидетельство о государственной регистрации № 037.622., выдано  
Московской регистрационной палатой 18.02.2000 года

Зарегистрирован Центральным банком Российской Федерации 30  
декабря 1999 года, регистрационный номер №3255

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 №007107802,  
выдано 09.08.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по  
г. Москве, ОГРН 1027739056927.

Адрес: Российская Федерация, 129110, Москва, Банный переулок, дом 9

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано  
Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр  
юридических лиц № 1027700425444 от 13.11.2002 года, выдано  
межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в НП «Аудиторская Палата России»  
(СРО аудиторов) от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2013 года	2012 года
Процентные доходы	4, 34	23,424,747	20,738,093
Процентные расходы	4, 34	(15,176,117)	(12,980,655)
<b>Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов</b>		<b>8,248,630</b>	<b>7,757,438</b>
Резерв под обесценение кредитов	5, 34	(1,911,449)	(2,084,074)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>6,337,181</b>	<b>5,673,364</b>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6, 34	34,415	89,060
Чистый реализованный (убыток)/прибыль от финансовых активов в наличии для продажи		(285,247)	88,739
Обесценение/восстановление обесценения финансовых активов в наличии для продажи	15, 34	(5,927)	456,093
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		587,716	411,091
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте		(96,543)	(270,206)
Комиссионные доходы	7, 34	4,309,816	4,601,550
Комиссионные расходы	7	(794,419)	(662,587)
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	5	(51,127)	(109,848)
Восстановление обесценения основных средств	17	101,427	22,582
Обесценение/восстановление активов, предназначенных для развития и продажи	18	(103,464)	19,400
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	19	28,096	2,448
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	20	(30,380)	(20,688)
Чистый убыток от выбытия инвестиционной недвижимости		(10,331)	-
Чистая прибыль от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи		17,518	107,087
Чистая прибыль от выбытия активов, предназначенных для развития и продажи		65,643	75,674
Прочие операционные доходы	8	472,241	520,207
<b>Чистая выручка</b>		<b>10,576,615</b>	<b>11,003,966</b>
Операционные расходы	9	(7,473,236)	(7,550,556)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>3,103,379</b>	<b>3,453,410</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(845,583)	(794,023)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>2,257,796</b>	<b>2,659,387</b>
Относящаяся к:			
Акционерам материнского банка		2,242,199	2,640,095
Неконтрольным долям владения		15,597	19,292
<b>Прибыль на акцию, базовая и разведенная (в российских руб.)</b>	11	<b>0.199</b>	<b>0.234</b>

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.  
Председатель Правления

25 марта 2014 года  
г. Москва



Горовой Р.В.  
Первый заместитель Председателя  
Правления

25 марта 2014 года  
г. Москва

Примечания на стр. 9-96 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Консолидированный отчет о совокупной прибыли***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2013 года	2012 года
<b>Чистая прибыль</b>		<b>2,257,796</b>	<b>2,659,387</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
<b>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</b>			
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16,523 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 13,693 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года)		66,092	54,772
Прочий совокупный (убыток)/прибыль от инвестиций в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 14,794 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 11,875 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года)		(59,177)	47,499
<b>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</b>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		35,230	834
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 57,049 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 17,748 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года)		228,197	(70,991)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 1,186 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 91,219 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года)		4,742	(364,874)
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 84,692 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 191,417 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года)		(338,768)	765,669
<b>Прочий совокупный (убыток)/прибыль, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(63,684)</b>	<b>432,909</b>
<b>Итого совокупная прибыль</b>		<b>2,194,112</b>	<b>3,092,296</b>
Итого совокупная прибыль, относящаяся к:			
Акционерам материнского банка		2,178,515	3,073,004
Неконтрольным долям владения		15,597	19,292

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.  
Председатель Правления  
25 марта 2014 года  
Москва



Горовой Р.В.  
Первый заместитель Председателя Правления  
25 марта 2014 года  
Москва

Примечания на стр. 9-96 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Консолидированный отчет о финансовом положении***(в тысячах российских рублей)*

		<b>31 декабря</b>	
	<b>Примечание</b>	<b>2013 года</b>	<b>2012 года</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	43,057,616	31,767,819
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)		2,056,264	2,407,813
Средства в банках	13	11,704,400	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14, 34	12,039,720	9,631,603
Финансовые активы в наличии для продажи	15, 34	17,561,940	17,401,844
Инвестиции в зависимые компании	1, 34	-	1,308,727
Кредиты клиентам	16, 34	199,588,821	176,881,094
Основные средства	17	4,317,210	4,134,112
Активы, предназначенные для развития и продажи	18	2,883,115	2,977,908
Инвестиции в недвижимость	19	484,256	679,824
Деловая репутация		156,248	156,248
Прочие активы	26, 34	1,623,170	833,395
Текущие требования по налогу на прибыль		35,556	326,410
Отложенные требования по налогу на прибыль	10	545,564	276,611
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	20	3,802,227	3,041,527
<b>Итого активы</b>		<b>299,856,107</b>	<b>260,902,172</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства банков и ЦБ РФ	21	32,932,110	19,888,069
Средства клиентов	22, 34	174,384,092	152,597,774
Выпущенные долговые ценные бумаги	23, 34	20,958,058	18,893,157
Выпущенные облигации	24	24,537,517	28,582,711
Прочие обязательства	26	1,703,201	1,709,020
Текущие обязательства по налогу на прибыль		17,348	14,818
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	168,542	118,808
Субординированные займы	25, 34	15,983,421	12,113,381
<b>Итого обязательства</b>		<b>270,684,289</b>	<b>233,917,738</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	27	12,698,104	12,698,104
Выкупленные собственные акции	27	(699,900)	(699,900)
Эмиссионный доход	27	1,545,000	1,545,000
Фонд курсовых разниц		32,743	(2,487)
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи		(345,017)	(239,188)
Фонд переоценки основных средств		324,642	258,550
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании		-	59,177
Нераспределенная прибыль	28	15,536,897	13,294,698
<b>Капитал, принадлежащий акционерам Банка</b>		<b>29,092,469</b>	<b>26,913,954</b>
Неконтрольные доли владения		79,349	70,480
<b>Итого капитал</b>		<b>29,171,818</b>	<b>26,984,434</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>299,856,107</b>	<b>260,902,172</b>

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.  
Председатель Правления25 марта 2014 года  
МоскваГоровой Р.В.  
Первый заместитель Председателя Правления25 марта 2014 года  
Москва

Примечания на стр. 9-96 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Консолидированный отчет об изменениях в капитале***(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Фонд курсовых разниц	Переоценка финансовых активов в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам Банка	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>12,698,104</b>	<b>(699,900)</b>	<b>1,545,000</b>	<b>(3,321)</b>	<b>(568,992)</b>	<b>203,778</b>	<b>11,678</b>	<b>10,654,603</b>	<b>23,840,950</b>	<b>71,812</b>	<b>23,912,762</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	2,640,095	2,640,095	19,292	2,659,387
Дивиденды за 2012 год (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,512)	(20,512)
Курсовая разница от пересчета в валюту представления	-	-	-	834	-	-	-	-	834	-	834
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 17,748 тыс. руб.)	-	-	-	-	(70,991)	-	-	-	(70,991)	-	(70,991)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 91,219 тыс. руб.)	-	-	-	-	(364,874)	-	-	-	(364,874)	-	(364,874)
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 191,417 тыс. руб.)	-	-	-	-	765,669	-	-	-	765,669	-	765,669
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 13,693 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	54,772	-	-	54,772	-	54,772
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 11,875 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	-	47,499	-	47,499	-	47,499
Приобретение доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(112)	(112)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>12,698,104</b>	<b>(699,900)</b>	<b>1,545,000</b>	<b>(2,487)</b>	<b>(239,188)</b>	<b>258,550</b>	<b>59,177</b>	<b>13,294,698</b>	<b>26,913,954</b>	<b>70,480</b>	<b>26,984,434</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	2,242,199	2,242,199	15,597	2,257,796
Дивиденды за 9 месяцев 2013 года (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,726)	(6,726)
Курсовая разница от пересчета в валюту представления	-	-	-	35,230	-	-	-	-	35,230	-	35,230
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 57,049 тыс. руб.)	-	-	-	-	228,197	-	-	-	228,197	-	228,197
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 1,186 тыс. руб.)	-	-	-	-	4,742	-	-	-	4,742	-	4,742
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 84,692 тыс. руб.)	-	-	-	-	(338,768)	-	-	-	(338,768)	-	(338,768)
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16,523 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	66,092	-	-	66,092	-	66,092
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 14,794 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	-	(59,177)	-	(59,177)	-	(59,177)
Приобретение доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>12,698,104</b>	<b>(699,900)</b>	<b>1,545,000</b>	<b>32,743</b>	<b>(345,017)</b>	<b>324,642</b>	<b>-</b>	<b>15,536,897</b>	<b>29,092,469</b>	<b>79,349</b>	<b>29,171,818</b>

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.  
Председатель Правления25 марта 2014 года  
Москва

Примечания на стр. 9-96 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Горовой Р.В.  
Первый заместитель Председателя Правления25 марта 2014 года  
Москва

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Консолидированный отчет о движении денежных средств***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2013 год	2012 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		22,218,563	21,004,463
Проценты уплаченные		(15,477,310)	(12,256,076)
Денежные средства, полученные от операций с иностранной валютой		592,748	387,541
Денежные средства, полученные/(уплаченные) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки		111,091	(7,239)
Комиссионные доходы		4,192,035	4,561,240
Комиссионные расходы		(788,439)	(653,643)
Прочие операционные доходы		370,752	426,582
Операционные расходы		(7,337,231)	(7,185,807)
Налог на прибыль уплаченный		(746,690)	(885,471)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах</b>		<b>3,135,519</b>	<b>5,391,590</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств от операционных активов и обязательств</b>			
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		351,549	(72,653)
Средства в банках		(2,226,773)	520,061
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(2,139,191)	(2,630,669)
Кредиты клиентам		(22,488,579)	(16,979,161)
Прочие активы		(1,058,710)	(54,384)
Средства банков		13,014,488	(3,348,383)
Средства клиентов		18,834,310	11,386,408
Выпущенные долговые ценные бумаги		854,535	(58,411)
Прочие обязательства		(222,792)	879,962
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		<b>8,054,356</b>	<b>(4,965,640)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Последующее приобретение долей в дочерних компаниях	(6)	(178)	
Приобретение финансовых активов в наличии для продажи	(33,664,617)	(27,620,639)	
Приобретение основных средств	(276,328)	(299,668)	
Приобретение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(271,762)	(926,590)	
Приобретение активов, предназначенных для развития и продажи	(431,631)	(876,821)	
Поступления от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	31,619,989	28,332,396	
Поступления от продажи основных средств	38,545	30,143	
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости	214,932	-	
Поступления от продажи активов, предназначенных для развития и продажи	488,603	843,144	
Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	851,541	514,299	
Поступления от продажи зависимой компании	1,320,000	-	
Приобретение инвестиционной недвижимости	-	-	
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(110,734)</b>	<b>(3,914)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Выпуск рублевых облигаций		10,000,000	16,000,000
Погашение рублевых облигаций		(11,930,663)	(12,272,656)
Дивиденды выплаченные		(6,726)	(20,512)
Субординированные займы полученные		3,600,083	-
Субординированные займы погашенные		-	(128,142)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>1,662,694</b>	<b>3,578,690</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>1,683,566</b>	<b>(1,258,248)</b>
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>11,289,882</b>	<b>(2,649,112)</b>
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода		31,763,157	34,412,269
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	12	43,053,039	31,763,157

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.  
Председатель Правления25 марта 2014 года  
МоскваГоровой Р.В.  
Первый заместитель Председателя Правления25 марта 2014 года  
Москва

Примечания на стр. 9-96 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## **БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей)

#### **1. Основная деятельность**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка ЗЕНИТ (далее – «Банк» или «ЗЕНИТ») и его дочерних компаний. ЗЕНИТ и его дочерние компании в дальнейшем совместно именуются «Группа».

Банк ЗЕНИТ, материнская компания и основная операционная единица Группы, был зарегистрирован в Российской Федерации для осуществления банковской деятельности в 1995 году. Банк предоставляет все услуги, разрешенные законодательством Российской Федерации, в соответствии с генеральной лицензией Центрального банка Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»), выданной в 1996 году, и прочими лицензиями, выданными соответствующими регулирующими органами. Банк является открытым акционерным обществом.

Юридический адрес Банка: город Москва, Банный пер., д. 9. По состоянию на 31 декабря 2013 года ЗЕНИТ имеет на территории Российской Федерации 101 пункт продаж, в том числе в головном офисе, филиалах, отделениях и мини офисах (2012 год: 115 пунктов продаж). В Группу также входят следующие дочерние банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации, и консолидированные для целей настоящей финансовой отчетности:

Название	Дата приобретения	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
		Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж	Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж
ОАО АБ «Девон-Кредит»	2 декабря 2005 года	97.3%	30	97.3%	30
ОАО «Липецккомбанк»	29 июня 2007 года	99.4%	27	99.4%	25
ЗАО Банк ЗЕНИТ Сочи	15 января 2007 года	99.5%	7	99.5%	6
ОАО «СПИРИТБАНК»	8 декабря 2008 года	100.0%	7	100.0%	7

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела интегрированную сеть банкоматов, насчитывающую 939 шт. (на 31 декабря 2012 года: 920 банкоматов), Группа имеет широкую корреспондентскую сеть, включающую как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 100 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Банк владеет 100% капитала ООО «Региональное развитие», ЗПИФ «4й Национальный», ЗПИФ «6й Национальный» и ЗПИФ «Либра Капитал Проперти» и 99.7% капитала ОАО «Пушной дом». Эти дочерние предприятия зарегистрированы на территории Российской Федерации и осуществляют деятельность в сфере сделок с объектами недвижимости. Банк владеет 100% капитала зарегистрированной на Британских Виргинских островах компании Zenit Investment Service Inc.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа владела 35.5% акций компании Cheltenham Investments Limited и учитывала их как вложение в зависимое предприятие. В мае 2013 года Группа продала свою долю владения третьей стороне за денежное вознаграждение в размере 1,320,000 тыс. руб. В результате сделки в составе прибыли и убытка была отражена прибыль в размере 43,339 тыс. руб.

## **БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей)

#### **1. Основная деятельность (продолжение)**

Конечные контролирующие акционеры Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлены следующим образом:

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2013 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ОАО «Татнефть»	24.56%	25.13%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, А.Г. Нырков, Т.П. Шишкина	19.77%	20.23%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14.42%	14.76%
Viewcom Finance Limited	А.И.Прошечкин	7.25%	7.41%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	4.22%	4.32%
А.А.Соколов		3.00%	3.07%
ЗАО «Центр-Капитал»	И.Г.Аванесян	1.88%	1.92%
Bradehurst Management Limited, Lorwell Investments Limited, Berdston Trade Limited, Norsdale Trading Limited, Blarison Holdings Limited, LLP “Sintez Grupp”	Члены Правления и Совета директоров	19.92%	20.38%
Прочие		4.98%	2.78%
<b>Итого</b>		<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2012 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ОАО «Татнефть»	24.56%	25.13%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, А.Г. Нырков, Т.П. Шишкина	19.77%	20.23%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14.42%	14.76%
Viewcom Finance Limited	А.И.Прошечкин	7.25%	7.41%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	4.22%	4.32%
А.А.Соколов		3.00%	3.07%
Meliboea Trading Limited	И.Г.Аванесян	1.88%	1.92%
RUVCLimited, LLP “Sintez Grupp”, Janisaco Enterprises Limited, Jackfield Trading Limited	Члены Правления и Совета директоров	19.92%	20.38%
Прочие		4.98%	2.78%
<b>Итого</b>		<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

#### **2. Принципы представления отчетности**

**Основные принципы бухгалтерского учета.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), опубликованными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, опубликованными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей («тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, основных средств и инвестиционной недвижимости, учтенных по справедливой стоимости.

**2. Принципы представления отчетности (продолжение)**

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевого инструментов, относящихся к сфере применения МСФО 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 или ценность использования в МСБУ 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровни 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Банк и его дочерние компании, зарегистрированные на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), иностранные дочерние компании Банка составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний, скорректированных соответствующим образом с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций. Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 31.

**Функциональная валюта.** Функциональной валютой Банка и его дочерних предприятий, зарегистрированных в Российской Федерации, является российский рубль (далее «руб.»), поскольку рубль используется акционерами, руководством и регулирующими органами для оценки результатов деятельности данных предприятий. Кроме того, рубль, являясь национальной валютой Российской Федерации, отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, связанных с деятельностью компаний Группы, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Валютой отчетности компании Zenit Investment Service Inc. является доллар США. Показатели результатов деятельности и финансового положения компании Zenit Investment Service Inc. переводятся в российские рубли следующим образом:

## **2. Принципы представления отчетности (продолжение)**

- (а) статьи активов и обязательств по всем отчетам о финансовом положении переводятся с использованием курсов, действовавших на момент выпуска такого отчета о финансовом положении;
- (б) статьи доходов и расходов в каждом отчете о прибылях и убытках представлены в пересчете по курсу на даты проведения операций, либо по среднему курсу за отчетный период;
- (с) потоки денежных средств за каждый период пересчитываются по среднему курсу за отчетный период; и
- (д) все курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в качестве отдельного компонента капитала компании.

## **3. Основные принципы учетной политики**

**Принципы консолидации.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком и его дочерними предприятиями. Компания считается контролируемой в случае, если Банк:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Банк проводит оценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Банку не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Банку принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Банк рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Банка прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Банка с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Банку, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Банк имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент когда необходимо принять управленческое решение в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Банк получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Банком контроля и до даты, на которую Банк перестает контролировать это дочернее предприятие.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Банка и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Банка и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСБУ 21»), в частности следующим подходом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции или среднему курсу за отчетный период;
- статьи капитала иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

***Неконтрольные доли владения***

Неконтрольные доли владения представляют долю прибылей или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтрольные доли владения представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

***Изменения в доле владения Группы в существующих дочерних предприятиях***

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнского Банка.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей владения. В случае учета активов дочернего предприятия по стоимости переоценки или справедливой стоимости и признания соответствующей накопленной прибыли или убытка в составе прочего совокупного дохода и их накопления в составе капитала суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, учитываются, как если бы Банк напрямую продал соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

**Объединение компаний.** Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения;
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Деловая репутация рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.



**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Неконтрольные доли владения, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли владения в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей владения оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

В случае когда вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, являющиеся результатом договоренностей об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются путем ретроспективной корректировки, с одновременной корректировкой деловой репутации. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, оценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 Финансовые инструменты: «Признание и оценка» или МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (согласно установленным требованиям), при этом соответствующая разница относится на прибыли или убытки.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы долевые ценные бумаги приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Сделки по объединению бизнеса, имевшие место до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с предыдущей редакцией МСФО 3.

**Деловая репутация.** Деловая репутация, возникающая в результате приобретения дочерней компании или совместно контролируемой компании, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочернего, зависимого или совместного предприятия на дату приобретения. Деловая репутация первоначально признается как актив по себестоимости и впоследствии оценивается по себестоимости, за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Группа проверяет деловую репутацию на предмет обесценения как минимум раз в год. Убыток от обесценения деловой репутации не восстанавливается в последующие периоды.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Если доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то Группа:

- (а) пересматривает наличие и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании и оценку стоимости приобретения; и
- (б) отражает любое превышение после такого пересмотра в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При продаже инвестиции сумма деловой репутации учитывается при определении финансового результата от реализации.

Политика Группы по учету деловой репутации от приобретения зависимых предприятий описана ниже.

**Признание и оценка финансовых инструментов.** Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. В случае если финансовые активы и обязательства не отражаются по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, их стоимость увеличивается на сумму операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

**Финансовые активы.** Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), а также средства, размещенные на счетах в других банках со сроком погашения в течение одного рабочего дня после отчетной даты, не обремененные никакими обязательствами. Краткосрочные размещения в других банках, за исключением однодневных депозитов, учитываются в составе средств в банках.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой беспроцентные активы, размещенные на счетах в ЦБ РФ, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов. Сумма обязательных резервов в ЦБ РФ определяется в соответствии с нормативными актами ЦБ РФ и зависит от объема средств, привлеченных Группой от клиентов и других банков.

**Средства в банках.** Депозиты, размещенные в других банках, со сроком погашения, превышающим один рабочий день после отчетной даты, учитываются в составе средств в банках. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки и учитываются за вычетом резерва под обесценение.

**Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.** Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают финансовые активы, удерживаемые для торговли и финансовые активы, определенные при первоначальном признании как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые состоят из удерживаемых для торговли финансовых активов, представляют собой: (i) ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, либо (ii) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, либо (iii) производные финансовые инструменты.

Группа признает финансовый актив, определенный при первоначальном признании как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует последнюю цену спроса на биржевых торгах, если данные финансовые активы котируются на бирже. Если же финансовые активы обращаются на внебиржевом рынке, то их стоимость определяется по последней цене спроса. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами, за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Процентные и купонные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, учитываются как процентный доход, полученный по операциям с ценными бумагами. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Производные финансовые инструменты.** В ходе обычной деятельности Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В консолидированном отчете о финансовом положении производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Производные финансовые обязательства включаются в прочие обязательства, если они не являются существенными. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа также использует производные финансовые инструменты для управления риском ликвидности и валютным риском. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, если их риски и характеристики тесно не связаны с таковыми основных контрактов, и основные контракты не учитываются по справедливой стоимости с отражением нереализованных прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает в себя как производный инструмент, так и основной контракт, в результате чего некоторые потоки денежных средств по комбинированному инструменту варьируются аналогично потокам по отдельному производному финансовому инструменту.

**Соглашения РЕПО.** Соглашения по договорам продажи и обратного выкупа (далее – «РЕПО») используются Группой как элемент управления ликвидностью при осуществлении торговых операций с ценными бумагами и рассматриваются как обеспеченные операции финансирования.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, учитываются в составе финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в составе Средств банков/клиентов. Финансовые активы, приобретенные в рамках соглашений о последующей продаже (далее – «обратные РЕПО»), отражаются в составе Средств в банках или Кредитов клиентам. Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Финансовые активы в наличии для продажи.** Финансовые активы в наличии для продажи включают вложения в ценные бумаги, которые руководство предполагает оставить в распоряжении Группы на неопределенный срок и продавать в случае необходимости обеспечения ликвидности, а также изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы в наличии для продажи, принимаются к учету в соответствии с принципами учета финансовых инструментов, и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости исходя из котировок на покупку. Прибыли и убытки от изменений в справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи отражаются непосредственно в капитале в том периоде, к которому они относятся. Прибыли и убытки от продажи финансовых активов в наличии для продажи отражаются в отчете о прибылях и убытках. Процентные и купонные доходы по финансовым активам в наличии для продажи отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких финансовых активов, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала на счет прибылей и убытков за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убытки от обесценения по долевым ценным бумагам не сторнируются.

**Кредиты клиентам.** Торговая дебиторская задолженность, кредиты клиентам и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «Кредиты клиентам». Кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

**Резерв под обесценение.** Группа учитывает обесценение финансовых активов при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых активов, отражаемых по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения впоследствии не восстанавливаются.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными. По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о (i) ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, (ii) уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, (iii) национальных и местных экономических тенденциях и (iv) условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Группа отражает убытки от обесценения на счетах резервов по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. При учете финансовых активов, отражаемых по себестоимости, происходит прямое списание активов в сумме обесценения.

Следует принимать во внимание тот факт, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

**Списание активов.** Если возмещение финансового актива не представляется возможным после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию актива, а также после получения и реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения, то такой финансовый актив списывается за счет соответствующего резерва, созданного под обесценение финансовых активов. Списание таких финансовых активов происходит после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется за счет резерва под обесценение в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)*****Прекращение признания финансовых активов и обязательств.******Финансовые активы***

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива, или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы или: (а) передать контрактные права на получение денежных средств по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денежных средств третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается в отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

***Финансовые обязательства***

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

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

***Финансовая аренда.*** Аренда, по условиям которой передаются все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. При этом право собственности на объект аренды может как перейти к арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Являясь лизингополучателем, Группа отражает финансовую аренду на дату начала срока аренды в составе активов и обязательств по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала аренды: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся в уменьшение обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остающееся сальдо обязательства. Финансовые расходы прямо относятся на прибыль или убыток, если только они непосредственно не связаны с квалифицируемыми активами. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету расходов по займам. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

**Основные средства.** Амортизация начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

	<b>Годы</b>
Основные средства	25-50
Компьютеры и оборудование	5
Мебель и оборудование	2-5
Транспортные средства	4

Основные средства, за исключением недвижимости, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и суммы их возможного обесценения.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. Обесценение признается по мере возникновения и раскрывается отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Объекты незавершенного строительства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По мере завершения строительства объекты реклассифицируются в категорию основных средств по их балансовой стоимости на дату проведения реклассификации. Объекты незавершенного строительства не амортизируются до момента готовности объектов к эксплуатации.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прочие операционные расходы по мере их возникновения.

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 осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.



**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает остаток в фонде переоценки основных средств, образовавшийся в результате предыдущих переоценок данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии переоцененной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Рыночная стоимость имущества оценивается с использованием трех методов:

- Метод сравнимых продаж, который включает анализ цен рыночных продаж по аналогичной недвижимости;
- Доходный метод, который предполагает прямую связь между полученным доходом от недвижимости и ее рыночной стоимостью;
- Затратный метод, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа.

**Инвестиционная недвижимость.** Объекты инвестиционной недвижимости, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Группой как основные средства. Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. В дальнейшем объекты инвестиционной недвижимости отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки, определенную на основе рыночной информации посредством оценки, производимой профессиональными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе с тем, чтобы текущая балансовая стоимость объектов инвестиционной недвижимости существенно не отличалась от справедливой стоимости активов на отчетную дату. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыль или убыток в периоде, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

**Налогообложение.** Сумма расходов по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год, которая рассчитывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, действующим в течение отчетного периода. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении существующих на отчетную дату временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей составления финансовой отчетности. Отложенные обязательства по налогу на прибыль отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль. Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и неиспользованных налоговых активов и убытков к переносу в той мере, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, или неиспользованные налоговые активы и убытки к переносу.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения налогового актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда требования будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние и зависимые компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Отложенные налоги на прибыль отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Помимо этого, компании Группы несут обязательства по уплате других различных налогов, применяющихся в отношении их деятельности. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Для целей оценки отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость такой недвижимости возмещается исключительно посредством продажи, если только такое предположение не опровергается. Предположение считается опровергнутым, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части всех экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи. Руководство Группы проанализировало портфели инвестиционной недвижимости и пришло к выводу, что ни один из объектов инвестиционной недвижимости Группы не используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи. Следовательно, руководство Группы определило, что предположение о продаже, описанное в поправках к МСБУ 12 «Налог на прибыль» не опровергнуто.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)*****Внеоборотные активы, предназначенные для продажи***

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов (или группы активов), а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с внеоборотными активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме не превышающей накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

***Активы, предназначенные для развития и продажи***

Активы, предназначенные для развития и продажи, учитываются в соответствии с МСБУ 2. Активы, предназначенные для развития и продажи, первоначально оцениваются по наименьшей из себестоимости и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации представляет расчетную цену продажи объекта за вычетом предполагаемых затрат на завершение развития и затрат, необходимых для продажи объекта. В случае если чистая цена возможной реализации оказывается меньше, чем балансовая стоимость, в отчете о прибылях и убытках признается убыток от обесценения как убыток от активов, предназначенных для развития и продажи. Любое последующее увеличение чистой цены возможной реализации признается в сумме, не превышающей накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

**Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами**

***Классификация в качестве обязательства или капитала.*** Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

***Средства банков, клиентов и субординированные займы.*** Средства банков, клиентов и субординированные займы первоначально учитываются в соответствии с принципами учета финансовых инструментов с последующим пересчетом по амортизированной стоимости. Разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Выпущенные долговые ценные бумаги и выпущенные облигации.*** Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя и депозитные сертификаты Группы, выпускаемые для клиентов. Выпущенные облигации представляют собой выпущенные Банком ценные бумаги, которые обращаются и котируются на открытом рынке. Долговые обязательства, известные как «векселя», имеют фиксированную дату погашения. Векселя могут быть предоставлены в обмен на денежные средства или в качестве платежного инструмента, который может быть продан с дисконтом на внебиржевом рынке. Выпущенные долговые ценные бумаги и выпущенные облигации отражаются в отчетности в соответствии с принципами, используемыми при учете привлеченных средств и субординированных займов. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли или убытка от урегулирования задолженности.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Банковские гарантии и аккредитивы.** Банковские гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по банковской гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

**Резервы.** Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

**Условные финансовые активы и обязательства.** Условные финансовые обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный финансовый актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

**Уставный капитал и эмиссионный доход.** Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, признаются по стоимости приобретения. При последующей продаже таких выкупленных акций возникающая разница между ценой продажи и стоимостью приобретения относится либо на эмиссионный доход (в случае положительной разницы), либо на нераспределенную прибыль (в случае отрицательной разницы). В случае погашения выкупленных акций их балансовая стоимость сокращается на сумму, уплаченную при выкупе, а уставный капитал соответственно уменьшается на номинальную стоимость таких погашенных акций, скорректированную в применимых случаях с учетом инфляции, а оставшаяся разница относится на нераспределенную прибыль.

**Фонды собственного капитала.** Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Группы, включают:

- Фонд курсовых разниц;
- Фонд переоценки финансовых активов в наличии для продажи;
- Фонд переоценки основных средств.

**Дивиденды.** Дивиденды не отражаются в бухгалтерском учете до момента их утверждения в соответствии с действующими требованиями. Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)****Признание доходов и расходов**

**Признание процентных доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (вместе с соответствующими прямыми затратами) отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Прочие доходы и расходы отражаются на основе метода начисления.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

**Признание комиссионных доходов и расходов.** Комиссии за открытие ссудного счета, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательства по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

**Расходы по пенсионному обеспечению.** Члены Группы, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации, перечисляют взносы в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации. Государственная система пенсионного обеспечения предусматривает расчет установленных взносов, включающих взносы в пенсионный фонд, фонды социального и обязательного медицинского страхования членами Группы, как процента от текущих общих выплат работникам.

Данные взносы учитываются в составе расходов на социальные нужды в том периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Группа выплачивает вознаграждение своим сотрудникам по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных программ с фиксированными суммами взносов. Группа осуществляет взносы в негосударственный пенсионный фонд за своих сотрудников с целью выплаты им вознаграждения в будущем. Отчисления в пенсионный план с установленными взносами учитываются в составе затрат на персонал на основе метода начисления.

**Операционная аренда.** Сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Зачет финансовых активов и обязательств.** Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

**Учет влияния гиперинфляции.** В соответствии с МСБУ 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

**Фидуциарная деятельность.** Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Активы и обязательства, которыми Группа владеет от своего имени, но за счет третьих сторон, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

**Методика пересчета иностранной валюты.** Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ, действующему на дату составления баланса. Прибыль и убытки, возникающие в результате пересчета денежных активов и обязательств, отражаются как чистая прибыль от переоценки операций в иностранной валюте в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Разницы между договорным обменным курсом для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ, действующим на даты совершения таких сделок, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистой прибыли от операций с иностранной валютой (диллинговых операций). По состоянию на 31 декабря 2013 года официальный обменный курс, использовавшийся для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял 32.7292 руб. за 1 долл. США (курс на 31 декабря 2012 года: 30.3727 руб. за 1 долл. США).

**Информация по сегментам.** В соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты» основные направления деятельности были определены Группой как операционные сегменты. Качественная и количественная информация по операционным сегментам поступает к лицам, которые отвечают за принятие операционных решений с целью выделения ресурсов соответствующему сегменту, а также с целью оценки показателей деятельности такого сегмента. Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

**Области субъективного суждения руководства и источники неопределенности оценок**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

***Резерв под обесценение кредитов***

Группа регулярно проверяет свои кредиты на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Группа использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в РФ, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)*****Оценка финансовых инструментов***

Финансовые инструменты, классифицируемые как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей оценки, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели оценки учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки финансовых инструментов, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках (консолидированном отчете о совокупных доходах) при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Группа считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к оценке финансовых инструментов, не имеющих рыночных котировок, представляют собой значительный источник неопределенности в оценке в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

***Основные средства***

Отдельные объекты основных средств (земельные участки и здания) отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2013 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2013 и 2012 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 3,219,906 тыс. руб. и 3,028,813 тыс. руб. соответственно.

***Инвестиции в недвижимость, учитываемые по переоцененной стоимости***

Недвижимость, включенная в состав инвестиционной недвижимости, оценивается по справедливой стоимости. Последняя оценка производилась 31 декабря 2013 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2013 и 2012 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 484,256 тыс. руб. и 679,824 тыс. руб. соответственно.

***Отложенные налоговые требования***

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв под отложенные налоговые требования на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2013 и 2012 года балансовая стоимость отложенных налоговых требований составила 545,564 тыс. руб. и 276,611 тыс. руб. соответственно.



**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)*****Применение новых и измененных стандартов***

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

**Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность****Новые и пересмотренные стандарты в отношении консолидации, соглашений о совместной деятельности, ассоциированных предприятий и раскрытия информации**

В мае 2011 года был выпущен пакет из пяти стандартов, касающихся консолидации, соглашений о совместной деятельности, зависимых предприятий и раскрытия информации, в который входят МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Совместная деятельность», МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в 2011 году) и МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые и совместные предприятия» (пересмотрен в 2011 году). После выпуска данных стандартов, были выпущены поправки к МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12, содержащие руководство по первому применению указанных стандартов.

В текущем году Группа впервые применила МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 и МСБУ 28 (пересмотрен в 2011 году) совместно с поправками к МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 в отношении руководства по переходу. МСБУ 27 (пересмотрен в 2011 году) не применяется к Группе, так как используется исключительно в отношении отдельной финансовой отчетности.

Влияние применения данных стандартов представлено ниже:

***Влияние применения МСФО 10*** Введение МСФО 10 заменяет ряд положений стандарта МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которых рассматриваются вопросы консолидированной финансовой отчетности, и ПКИ 12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО 10 дает новое определение контроля с тремя обязательными элементами: (а) властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций, (б) риски и выгоды по переменным результатам деятельности предприятия-объекта инвестиций и (в) возможность использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций для влияния на величину переменных результатов деятельности объекта инвестиции. Для осуществления контроля над предприятием-объектом инвестиций должны выполняться все три условия. Ранее контроль определялся как возможность управления финансовой и операционной политикой предприятия таким образом, чтобы получать выгоды от ее деятельности. Кроме того, в МСФО 10 были включены дополнительные указания, в которых рассматриваются обстоятельства, когда инвестор имеет контроль над предприятием-объектом инвестиций.

***Влияние применения МСФО 12.*** МСФО 12 устанавливает новый порядок раскрытия информации для предприятий, которые имеют доли участия в дочерних и зависимых предприятиях, а также в совместной деятельности и/или неконсолидируемых структурированных предприятиях. В целом, применение МСФО 12 привело к увеличению объема информации, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».** В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО 7 «Раскрытия о взаимозачете финансовых активов и обязательств». Данные поправки расширяют требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы.

**Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в июне 2011 года)**

В текущем году Группа применила поправки к МСБУ 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправки увеличили требуемый уровень раскрытия информации в отчете о совокупном доходе.

Данная поправка вводит требование о следующей группировке статей прочего совокупного дохода: статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков, и статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков в соответствии со стандартом МСФО, в соответствии с которым учитывается статья. Финансовая отчетность была скорректирована для представления анализа налога на прибыль по аналогичному принципу. Данные поправки применялись ретроспективно, и потому представление статей совокупного дохода было скорректировано, чтобы отразить эти изменения. За исключением вышеуказанных изменений в порядке представления, применение поправок к МСБУ 1 не оказало никакого влияния на прибыль или убыток, совокупный доход и общий совокупный доход.

**Изменения по Отложенным налогам: Возмещение Базовых Активов (Дополнения к МСБУ 12) предоставляет практические решения по применению данных требований** в отношении инвестиционной собственности, учитываемой по МСБУ 40 Инвестиционная собственность, включая предложение предположения, что возмещение балансовой стоимости инвестиционной собственности обычно будет происходить в момент продажи. Дополнение применимо к годовым периодам, по состоянию на и после 1 января 2012 года.

**МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»** В текущем году Группа впервые применила МСФО 13. МСФО 13 является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. МСФО 13 имеет широкую сферу действия; требования стандарта к оценке справедливой стоимости охватывают как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки справедливой стоимости, за исключением выплат, основанных на акциях, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью (например, чистая цена возможной реализации для оценки запасов или ценность использования для целей оценки обесценения).

Согласно МСФО 13 справедливая стоимость - сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки при текущих рыночных условиях, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. Также, МСФО 13 устанавливает более широкие требования к раскрытию информации.

МСФО 13 требует перспективного применения с 1 января 2013 года. Кроме того, согласно отдельным переходным положениям предприятия не обязаны применять требования Стандарта к раскрытию сравнительной информации, предоставляемой за периоды до первоначального применения настоящего стандарта. В соответствии с настоящими переходными положениями Группа не раскрывала дополнительную информацию, требуемую Стандартом МСФО 13 за сравнительный период 2012 года (см. Примечания 17, 19 и 33 за период 2013 года). Кроме раскрытия дополнительной информации, применение МСФО 13 не оказало существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

**3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (в рамках «Ежегодных улучшений МСФО» цикла 2009-2011 годов, выпущенных в мае 2012 года).**

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2009–2011 годов) включают ряд поправок к различным МСФО. Применимые к Группе поправки к МСБУ 1 касаются требований в отношении предоставления отчета о финансовом положении на начало предшествующего периода (третий отчет о финансовом положении) и соответствующих примечаний. Согласно поправкам третий отчет о финансовом положении требуется, когда а) предприятие применяет учетную политику ретроспективно или выполняет ретроспективный пересчет или реклассификацию статей своей финансовой отчетности и б) ретроспективное применение учетной политики, ретроспективные корректировки или реклассификации существенно влияют на информацию в третьем отчете о финансовом положении. В поправках уточняется, что соответствующие примечания не требуются к третьему отчету о финансовом положении.

В текущем году Группа применила ряд новых и пересмотренных стандартов МСФО (см. выше), что не привело к существенному влиянию на информацию, представляемую в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2013 года.

**Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «МСФО 9: дата вступления в силу и требования к раскрытию информации на переходный период»<sup>2</sup>

Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 «Инвестиционные компании»<sup>1</sup>

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»<sup>1</sup>

Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов»<sup>1</sup>

Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»<sup>1</sup>

Поправки к КМСФО 21 «Сборы»<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года, с возможностью досрочного применения. Раскрыть влияние в случае, если ожидаются изменения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения. Раскрыть влияние в случае, если ожидаются изменения.

**МСФО 9 «Финансовые инструменты».** МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В МСФО 9 были внесены поправки в октябре 2010 года и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению их признания.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО 9:

- Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевого ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.
- В соответствии с МСФО 9 по финансовым обязательствам, отнесенным к ССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. В соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, изначально классифицированного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибылей или убытков.

Требования по учету хеджирования были изменены для приведения в соответствие учета с управлением рисками. Стандарт дает возможность компаниям выбрать учетную политику: между применением требований МСФО 9 по учету хеджирования и продолжением применения МСБУ 39 ко всем видам хеджирования, потому что стандарт в настоящее время не адресует учет по макро хеджированию.

Дополнения к МСФО, сделанные в ноябре 2013 года отменили обязательную дату вступления в силу МСФО 9. Тем не менее, компании все еще могут начать ранее применение МСФО 9 в любой момент.

Руководство Группы предполагает, что применение МСФО 9 может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 9 требует проведения детального анализа.

**Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 «Инвестиционные компании».** Поправки к МСФО 10 дают определение инвестиционной компании и требуют от представляющей отчетность организации, которая удовлетворяет определению инвестиционной компании, не консолидировать отчетность своих дочерних предприятий, а производить оценку дочерних предприятий по справедливой стоимости через прибыль или убыток в своей консолидированной и отдельной финансовой отчетности.

### **3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Для отнесения к категории инвестиционной компании, представляющая отчетность организация должна:

- получать средства от одного или более инвесторов с целью предоставления им услуг профессионального управления инвестициями;
- принять за основную цель деятельности инвестирование средств исключительно ради получения дохода вследствие повышения стоимости капитала, инвестиционного дохода или того и другого; а также
- измерять и оценивать результаты преимущественно всех инвестиций по справедливой стоимости.

Последующие поправки были сделаны к МСФО 12 и МСБУ 27 для введения новых требований к раскрытию информации для инвестиционных компаний.

Руководство Группы предполагает, что поправки в отношении инвестиционных компаний не окажут воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Банк не является инвестиционной компанией.

**Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»** Поправки к МСБУ 32 проясняют требования в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Руководство Группы предполагает, что применение данных поправок к МСБУ 32 не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не имеет финансовых активов и обязательств, подлежащих взаимозачету.

**Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов».** Поправки приводят в соответствие требования к раскрытиям в МСБУ 36 о возмещении активов с первоначальными намерениями Совета по международным стандартам бухгалтерского учета.

**Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»** предоставляют освобождение от дисконтирования в учете хеджирования, когда новация дериватива, признаваемого в качестве инструмента хеджирования, отвечает определенным критериям.

**Интерпретация КРМСФО 21 «Сборы»** предоставляет руководство по учету обязательства по уплате обязательных государственных сборов

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***4. Процентные доходы и расходы**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2013 года</b>	<b>2012 года</b>
<b>Процентные доходы</b>		
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты клиентам	20,450,566	18,255,977
Средства в банках	473,934	417,730
Корреспондентские счета	15,540	18,034
<b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>20,940,040</b>	<b>18,691,741</b>
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>		
Финансовые активы, предназначенные для торговли	720,685	569,537
<b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>720,685</b>	<b>569,537</b>
<i>Процентные доходы по финансовым активам в наличии для продажи</i>	1,764,022	1,476,815
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>23,424,747</b>	<b>20,738,093</b>
<b>Процентные расходы</b>		
<i>Процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости:</i>		
Срочные депозиты юридических лиц	(4,466,385)	(3,772,950)
Срочные депозиты физических лиц	(4,306,900)	(3,463,356)
Выпущенные рублевые облигации	(2,308,639)	(2,385,845)
Срочные депозиты банков	(1,662,177)	(1,258,809)
Субординированные займы	(1,293,877)	(988,150)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,138,139)	(1,111,545)
<b>Процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости</b>	<b>(15,176,117)</b>	<b>(12,980,655)</b>
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(15,176,117)</b>	<b>(12,980,655)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>8,248,630</b>	<b>7,757,438</b>

В состав процентных доходов по кредитам клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, включен процентный доход по кредитам клиентам, имеющим объективные признаки обесценения, в размере 1,399,762 тыс. руб. (2012 год: 1,418,711 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов для данных сумм были созданы соответствующие резервы под убытки от обесценения.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***5. Резерв под обесценение и прочие резервы**

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(9,771,092)</b>	<b>(766,565)</b>	<b>(10,537,657)</b>
Формирование резерва под обесценение кредитов	(2,132,458)	48,384	(2,084,074)
Списание активов	2,128,646	81,647	2,210,293
<b>Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2012 года</b>	<b>(9,774,904)</b>	<b>(636,534)</b>	<b>(10,411,438)</b>
Формирование резерва под обесценение кредитов	(1,765,154)	(146,295)	(1,911,449)
Списание активов	2,176,657	54,347	2,231,004
<b>Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(9,363,401)</b>	<b>(728,482)</b>	<b>(10,091,883)</b>

Информация о движении резервов под обесценение обязательств кредитного характера представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие обязательства
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(74,388)</b>
Формирование резерва под обесценение	(109,848)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2012 года</b>	<b>(184,236)</b>
Формирование резерва под обесценение	(51,127)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(235,363)</b>

Резерв под обесценение обязательств кредитного характера включен в состав прочих обязательств, как указано в Примечании 26 к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

**6. Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Прибыль/(убыток) по торговым операциям	111,091	(7,239)
Чистая корректировка справедливой стоимости	(76,676)	96,299
<b>Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>34,415</b>	<b>89,060</b>

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***7. Комиссионные доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Расчетные операции	1,904,222	1,787,204
Операции с иностранной валютой	934,664	1,428,876
Кассовые операции	668,881	626,855
Гарантии выданные	482,625	487,735
Инвестиционная деятельность	63,206	49,408
Операции с ценными бумагами	33,149	25,165
Управление активами	30,842	30,448
Прочие	192,227	165,859
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>4,309,816</b>	<b>4,601,550</b>
Расчетные операции	(593,948)	(465,197)
Операции с ценными бумагами	(50,456)	(66,401)
Кассовые операции	(49,785)	(38,457)
Гарантии полученные	(20,832)	(16,007)
Операции с иностранной валютой	(12,851)	(11,647)
Прочие	(66,547)	(64,878)
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>(794,419)</b>	<b>(662,587)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>3,515,397</b>	<b>3,938,963</b>

В течение 2013 года Группа получила и уплатила комиссионные доходы и расходы (за исключением сумм, принятых в расчет эффективной процентной ставки) по финансовым активам и обязательствам, которые не отражаются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в размере 3,108,482 тыс. руб. и 278,588 тыс. руб., соответственно (2012 год: 3,649,759 тыс. руб. и 249,939 тыс. руб.).

**8. Прочие операционные доходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Чистый доход от операций с драгоценными металлами	95,518	25,800
Дивиденды полученные	65,536	63,212
Арендная плата	61,939	93,291
Штрафные санкции	45,625	48,021
Погашение кредитов, приобретенных у дочерних компаний / выпущенных дочерними компаниями до наступления даты приобретения этих компаний	16,826	24,234
Доход от зависимых предприятий	43,339	105,003
Прочие	143,458	160,646
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>472,241</b>	<b>520,207</b>



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***9. Операционные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Заработная плата	(3,592,752)	(3,626,744)
Расходы по социальному обеспечению	(773,116)	(836,614)
Административные расходы	(686,829)	(677,410)
Арендная плата	(657,499)	(625,139)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений	(605,990)	(574,771)
Операционные налоги	(343,299)	(404,563)
Амортизация	(239,662)	(244,124)
Благотворительные взносы	(156,091)	(138,710)
Расходы на рекламу и маркетинг	(104,102)	(120,742)
Телекоммуникации	(74,136)	(73,344)
Страхование	(60,074)	(57,442)
Фиксированные взносы в негосударственный пенсионный фонд	(25,028)	(19,931)
Прочие	(154,658)	(151,022)
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>(7,473,236)</b>	<b>(7,550,556)</b>

**10. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Текущий налог на прибыль	(1,040,074)	(569,351)
Изменения в отложенном налогообложении вследствие: Возникновения и возмещения временных разниц	194,491	(224,672)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(845,583)</b>	<b>(794,023)</b>

Ставка налога на прибыль, применяемая в отношении большей части доходов Группы в 2013 и в 2012 годах составила 20%.

Взаимосвязь между ожидаемыми и фактическими расходами по налогу на прибыль представлена ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>3,103,379</b>	<b>3,453,410</b>
Налог по установленной ставке	(620,676)	(690,682)
Чистый налоговый эффект от операций с ценными бумагами	(51,888)	(23,181)
Административные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(112,829)	(67,038)
Налог на прибыль по другим ставкам	25,158	18,494
Прочие статьи	(85,348)	(31,616)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(845,583)</b>	<b>(794,023)</b>

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***10. Налог на прибыль (продолжение)**

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Определенные статьи представлены с использованием валового метода, так как они относятся к различным компаниям и не могут быть зачтены для целей учета налога на прибыль. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов приведен ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	1,305
Финансовые активы в наличии для продажи	86,254	60,114
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	-	317
- переоценка, отраженная в составе капитала	86,254	59,797
Кредиты клиентам	158,406	77,971
Основные средства: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	100,369	122,657
Активы, предназначенные для развития и продажи	60,380	63,206
Прочие активы	260	533
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	94,196	49,025
Прочие обязательства	345,279	209,957
<b>Общая сумма отложенных требований по налогу на прибыль</b>	<b>845,144</b>	<b>584,768</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(28,935)	-
Финансовые активы в наличии для продажи: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(125,136)	(198,692)
Инвестиции в зависимые компании	-	(29,995)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	-	(15,201)
- переоценка, отраженная в составе капитала	-	(14,794)
Кредиты клиентам	(43,956)	(16,526)
Основные средства	(238,982)	(149,370)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(157,821)	(84,732)
- переоценка, отраженная в составе капитала	(81,161)	(64,638)
Инвестиции в недвижимость	(6,356)	(737)
Прочие активы	(528)	(1,972)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(24,229)	(29,673)
<b>Общая сумма отложенных обязательств по налогу на прибыль</b>	<b>(468,122)</b>	<b>(426,965)</b>
<b>Итого отложенные требования по налогу на прибыль</b>	<b>545,564</b>	<b>276,611</b>
<b>Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(168,542)</b>	<b>(118,808)</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Начало периода:		
Отложенные требования по налогу на прибыль	276,611	575,779
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(118,808)	(85,286)
Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе капитала	24,728	(108,018)
Изменение требований и обязательств по налогу на прибыль за период, отнесенное на статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	194,491	(224,672)
<b>Конец периода:</b>		
Отложенные требования по налогу на прибыль	545,564	276,611
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(168,542)	(118,808)

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***11. Прибыль в расчете на одну акцию**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Прибыль:</b>		
Прибыль, принадлежащая акционерам, владеющим обыкновенными акциями Банка	2,242,199	2,640,095
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	11,283,625,876	11,283,625,876
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских руб.)	<b>0.199</b>	<b>0.234</b>

**12. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Денежные остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	15,509,976	8,710,771
Наличные денежные средства	8,352,999	7,342,214
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банках:		
- в Российской Федерации	4,001,191	3,605,998
- в других странах	15,193,450	12,108,836
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>43,057,616</b>	<b>31,767,819</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа разместила 11,060,794 тыс. руб. в двух банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2012 год: 8,675,111 тыс. руб. в двух банках стран, входящих в ОЭСР) и 2,642,609 тыс. руб. на вкладе одном из российских финансовых институтов, сумма которого превысила 5% от капитала Группы (2012 год: 1,941,270 тыс. руб. на вкладе в одном российском финансовом институте).

В составе денежных средств и их эквивалентов отражена сумма начисленных процентов в размере 4,577 тыс. руб. (2012 год: 4,662 тыс. руб.), которая не была отражена в составе денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

**13. Средства в банках**

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Средства, размещенные на депозитах	11,704,400	9,077,237
<b>Итого средства в банках</b>	<b>11,704,400</b>	<b>9,077,237</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе депозитов, размещенных в банках, отражены средства в размере 2,700,478 тыс. руб., размещенные в двух российских банках. Сумма средств, размещенных в каждом из указанных банков, превысила 5% капитала Группы (2012 год: 3,251,814 тыс. руб. в двух российских банках).

В течение 2013 года Банк выдал три кредита в размере 10 млн долл. США, 10 млн долл. США и 5 млн долл. США, соответственно, в рамках синдиката нескольких финансовых институтов, процентная ставка по которым составила ставку LIBOR плюс 4.5%, LIBOR плюс 4.5% и LIBOR плюс 4.6% соответственно. Эффективные процентные ставки составили 6.2% и 7.6%, соответственно. Срок погашения кредитов наступает в период с августа 2014 года по декабрь 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года синдицированные кредиты составили 811,310 тыс. руб.

## **БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей)

#### **13. Средства в банках (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе средств, размещенных на депозитах в банках, отражены средства в размере 3,167,087 тыс. руб., представленные российским банкам, по соглашениям обратного РЕПО (2012 год: 172,623 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены залогом ценных бумаг, в основном, акциями компаний, рыночная стоимость которых составила 3,691,974 тыс. руб. (2012 год: 215,729 тыс. руб.). В данную сумму включено залоговое обеспечение, заложенное по соглашениям РЕПО, в размере 3,441,980 тыс. руб., которое рассматривается в Примечании 21. В соответствии с условиями договоров, задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО, на 31 декабря 2013 года, была погашена в январе 2014 года (2012 год: задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО, на 31 декабря 2012 года, была погашена в январе 2013 года).

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав средств в банках включены депозиты в размере 82,042 тыс. руб. (2012 год: 991,996 тыс. руб.), переданные иностранным банкам в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

#### **14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Предназначенные для торговли	Итого	Предназначенные для торговли	Итого
<b>Ценные бумаги с номиналом в рублях</b>				
Корпоративные облигации	3,428,406	3,428,406	4,509,288	4,509,288
Облигации федерального займа	1,150,320	1,150,320	-	-
Муниципальные облигации	858,334	858,334	1,124,059	1,124,059
Корпоративные акции	315,135	315,135	219,014	219,014
<b>Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах</b>				
Корпоративные еврооблигации	1,760,087	1,760,087	2,124,753	2,124,753
Еврооблигации Российской Федерации	110,946	110,946	183,285	183,285
ГДР	17,131	17,131	18,375	18,375
<b>Ценные бумаги с номиналом в рублях, проданные по соглашениям РЕПО</b>				
Корпоративные облигации	4,088,373	4,088,373	1,448,236	1,448,236
<b>Производные финансовые инструменты</b>	310,988	310,988	4,593	4,593
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>12,039,720</b>	<b>12,039,720</b>	<b>9,631,603</b>	<b>9,631,603</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с февраля 2014 по сентябрь 2032 года (2012 год: с апреля 2013 по сентябрь 2032 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 7.2% до 13.8% (2012 год: от 7.3% до 13.9%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 5.0% до 34.0% (2012 год: от 0.5 до 15.9%).

**14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)**

Облигации федерального займа по состоянию на 31 декабря 2013 года представляют собой деноминированные в рублях государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, часто именуемые «ОФЗ». Такие облигации были выпущены с премией к номиналу. Срок погашения данных облигаций наступает в период с февраля 2027 года по январь 2028 года. Годовая ставка купонного дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 7.1% до 8.2%, а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 7.9% до 8.0%.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года муниципальные облигации представляли собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает с августа 2015 года по декабрь 2017 года (2012 год: с апреля 2014 года по декабрь 2017 года). Годовая ставка купонного дохода по данным бумагам варьируется от 7.9% до 10.0% (2012 год: от 8.0% до 10.0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 7.8% до 8.8% (2012 год: от 8.3% до 9.2%).

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлены акциями российских компаний и банков, обращающимися на организованном рынке.

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов включают деноминированные в долларах США облигации, выпущенные компаниями и финансовыми институтами России и СНГ. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с марта 2014 года по ноябрь 2023 года (2012 год: с марта 2013 года по декабрь 2022 года). Годовая ставка купонного дохода по данным бумагам варьируется от 3.9% до 12.8% (2012 год: от 4.4% до 12.8%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 1.9% до 10.4% (2012 год: от 1.7% до 10.3%).

Еврооблигации Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года представляют собой деноминированные в долларах США ценные бумаги на предъявителя. Срок погашения данных облигаций наступает в марте 2030 года (2012 год: в марте 2030 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам составляет 7.5% (2012 год: 7.5%), а ставка доходности к погашению составляет 4.1% (2012 год: 2.6%).

ГДР, имеющиеся на 31 декабря 2013 и 2012 годов, представляют собой глобальные депозитарные расписки в отношении акций российских банков. Данные ценные бумаги номинированы в долларах США.

**Производные финансовые инструменты.** Группа заключает форвардные контракты на осуществление сделок с иностранной валютой, ценными бумагами и драгоценными металлами, а также осуществляет с ними опционные и фьючерсные сделки. Сделки с валютными и прочими производными финансовыми инструментами обычно осуществляются на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)**

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2013 года. Большая часть данных контрактов (кроме соглашений о свопах) была заключена в декабре 2013 года со сроком исполнения в январе и марте 2014 года. Сроки исполнения по соглашениям о свопах наступают в течение 2014 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость		Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обязательс- тво		Актив	Обязательс- тво
Драгоценные металлы						
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	577,018	-	(3,772)
Иностранная валюта						
- продажа иностранной валюты	165,700	2,054	-	-	-	-
- валютные свопы	3,560,403	39,292	(51,698)	10,413,699	269,642	(140,856)
Фьючерсы						
- продажа фьючерсов на драгметаллы	575,608	-	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на индекс РТС	105,581	-	-	-	-	-
- продажа фьючерсов на индекс РТС	206,600	-	-	-	-	-
- покупка ценных бумаг	103,875	-	-	-	-	-
- продажа фьючерсов на курс валюты	97,933	-	-	-	-	-
Опционы						
- продажа опционов «колл» на индекс РТС	9,524	-	-	-	-	-
- продажа опционов «пут» на индекс РТС	306,771	-	-	-	-	-
- покупка опционов «колл» на индекс РТС	68,964	-	-	-	-	-
- покупка опционов «колл» на драгметаллы	45,976	-	-	-	-	-
- продажа опционов «пут» на драгметаллы	-	-	-	44,414	-	(357)
<b>Итого</b>	<b>5,246,935</b>	<b>41,346</b>	<b>(51,698)</b>	<b>11,035,131</b>	<b>269,642</b>	<b>(144,985)</b>

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)**

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2012 года. Большая часть данных контрактов была заключена в декабре 2012 года со сроком исполнения в январе и марте 2013 года. Сроки исполнения по соглашениям о свопах наступают в течение 2013 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Номи- нальная	Чистая справедливая стоимость	Обязательс тво	Номи- нальная	Чистая справедливая стоимость	Обязательс тво
	стоимость	Актив		стоимость	Актив	
Драгоценные металлы						
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	1,425,711	2,477	(5,782)
Иностранная валюта						
- валютные свопы	-	-	-	7,695,858	1,716	(223,618)
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	164,510	400	-	-	-	-
Фьючерсы						
- продажа фьючерсов на драгметаллы	667,540	-	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на индекс РТС	147,025	-	-	-	-	-
- продажа фьючерсов на индекс РТС	115,841	-	-	-	-	-
Опционы						
- продажа опционов «пут» на индекс РТС	96,549	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>1,191,465</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>9,121,569</b>	<b>4,193</b>	<b>(229,400)</b>

**15. Финансовые активы в наличии для продажи**

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах</b>		
Корпоративные еврооблигации	2,826,536	2,838,386
ГДР	22,206	23,447
<b>Ценные бумаги с номиналом в рублях</b>		
Корпоративные облигации	10,087,963	11,730,816
Облигации федерального займа	1,579,196	357,544
Корпоративные акции	1,259,130	1,203,839
Муниципальные облигации	282,472	781,006
Паи инвестиционных фондов	55,865	2,501
Корпоративные еврооблигации (руб.)	-	464,305
<b>Ценные бумаги с номиналом в рублях, проданные по соглашениям РЕПО</b>		
Корпоративные облигации	1,448,572	-
<b>Итого ценные бумаги в наличии для продажи</b>	<b>17,561,940</b>	<b>17,401,844</b>

**15. Финансовые активы в наличии для продажи (продолжение)**

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов включают деноминированные в долларах США и евро облигации, выпущенные российскими и прочими компаниями из СНГ и финансовыми институтами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с марта 2014 года по январь 2024 года (2012 год: с апреля 2013 года по декабрь 2022 года). Годовая ставка купонного дохода по данным бумагам варьируется от 3.9% до 12.8% (2012 год: от 5.1% до 13.0%), а средняя ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 1.8% до 12.2% (2012 год: от 2.3% до 13.5%).

ГДР, имеющиеся на 31 декабря 2013 и 2012 годов, представляют собой глобальные депозитарные расписки в отношении акций российских и казахстанских банков. Данные ценные бумаги номинированы в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с января 2014 по август 2022 года (2012 год: с февраля 2013 по август 2022 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6.5% до 15.0% (2012 год: от 6.5% до 12.0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 5.0% до 34.0% (2012 год: от 6.9% до 13.0%).

Облигации федерального займа по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представляют собой деноминированные в рублях государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, часто именуемые «ОФЗ». Облигации выпускаются с премией к номинальной стоимости, их срок погашения наступает в период с марта 2014 года по ноябрь 2021 года (2012 год: с июля 2015 года по ноябрь 2021 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6.5% до 7.4% (2012 год: от 6.5% до 7.4%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 5.9% до 7.4% (2012 год: от 6.4% до 7.1%).

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлены акциями российских компаний и банков, обращающимися на организованном рынке.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года муниципальные облигации представляли собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает с августа 2015 года по сентябрь 2018 года (2012 год: с апреля 2014 года по август 2017 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 8.0% до 8.9% (2012 год: от 7.3% до 9.9%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 7.9% до 8.2% (2012 год: от 8.3% до 9.0%).

Инвестиционные фонды, паи в которых были приобретены Группой, осуществляли сделки с различными видами ценных бумаг.



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***16. Кредиты клиентам**

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Кредиты юридическим лицам		
Оборотное кредитование	113,967,717	103,569,128
Проектное финансирование	68,440,586	62,780,147
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	554,372	979,561
<b>Итого кредиты юридическим лицам</b>	<b>182,962,675</b>	<b>167,328,836</b>
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	14,271,444	9,132,364
Потребительские кредиты	10,113,969	8,286,877
Автокредитование	1,895,246	2,216,081
Овердрафты по банковским пластиковым картам	433,068	242,333
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	4,302	86,041
<b>Итого кредиты физическим лицам</b>	<b>26,718,029</b>	<b>19,963,696</b>
<b>Кредиты клиентам до обесценения</b>	<b>209,680,704</b>	<b>187,292,532</b>
Резерв под обесценение	(10,091,883)	(10,411,438)
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>199,588,821</b>	<b>176,881,094</b>

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой были предоставлены ссуды 18 клиентам на общую сумму 42,894,543 тыс. руб. (2012 год: 19 клиентам на общую сумму 40,283,968 тыс. руб.), которые по отдельности превышали 5% от капитала Группы.

Концентрация рисков по отраслям экономики в рамках клиентского кредитного портфеля представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2013 года</b>		<b>31 декабря 2012 года</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
<b>Торговля</b>	<b>47,304,501</b>	<b>23</b>	<b>39,003,553</b>	<b>21</b>
Торговля (прочее)	11,912,318	6	9,095,051	5
Торговля пищевыми продуктами	11,642,369	6	10,765,830	6
Торговля алкоголем и табаком	7,798,668	4	5,005,264	3
Торговля автомобилями и их техобслуживание	7,504,306	4	6,534,272	3
Торговля нефтью	6,919,179	3	5,746,616	3
Торговля металлами	1,022,098	-	1,087,790	1
Торговля бытовой техникой	505,563	-	768,730	-
<b>Промышленное производство</b>	<b>42,265,933</b>	<b>20</b>	<b>36,058,779</b>	<b>19</b>
Промышленное производство (прочее)	23,215,309	11	18,592,423	10
Машиностроение	13,490,680	6	12,775,464	7
Металлургия	3,360,717	2	2,718,812	1
Химическая промышленность	1,668,156	1	1,584,712	1
Целлюлозно-бумажная промышленность	531,071	-	387,368	-
<b>Строительство</b>	<b>32,122,030</b>	<b>16</b>	<b>30,649,818</b>	<b>16</b>
Жилищное строительство	18,420,361	9	18,851,498	10
Строительство (нежилой фонд)	13,701,669	7	11,798,320	6
<b>Услуги</b>	<b>27,957,445</b>	<b>13</b>	<b>25,541,028</b>	<b>14</b>
Физические лица	26,718,029	12	19,963,696	11
Финансовый сектор	11,586,670	6	14,663,822	8
Продукты питания	7,993,345	4	7,356,287	4
Сельское хозяйство	6,307,856	3	6,476,556	3
Нефтегазовая промышленность	2,194,912	1	1,150,765	1
Прочие	5,229,983	2	6,428,228	3
<b>Итого</b>	<b>209,680,704</b>	<b>100</b>	<b>187,292,532</b>	<b>100</b>

**16. Кредиты клиентам (продолжение)**

Кредиты клиентам включают кредиты в размере 184,120,305 тыс. руб. (2012 год: 166,073,920 тыс. руб.), которые обеспечены залогом недвижимости, оборудования, товаров в обороте, транспортными средствами, ценными бумагами и прочими средствами, а также необеспеченные кредиты в размере 25,560,399 тыс. руб. (2012 год: 21,218,612 тыс. руб.).

В составе кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов отражены кредиты, предоставленные Группой клиентам по соглашениям обратного РЕПО в размере 558,674 тыс. руб. (2012 год: 1,065,602 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены ценными бумагами, преимущественно акциями и облигациями, выпущенными российскими компаниями, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2013 года составляла 738,390 тыс. руб. (2012 год: 1,346,800 тыс. руб.). В соответствии с контрактными условиями срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2013 года, наступает в январе 2014 года (2012 год: в январе 2013 года).

В 2012 году балансовая стоимость имущества Группы, полученного в результате обращения взыскания на обеспечение выданных клиентам кредитов и получения другого имущества, составляла 1,626,702 тыс. руб. (2012 год: 1,796,700 тыс. руб.). Находившееся в собственности имущество на сумму 834,023 тыс. руб. было в течение 2013 года обналичено с прибылью в размере 17,518 тыс. руб. (2012 год: 407,211 тыс. руб. с прибылью в размере 107,087 тыс. руб.). Состав данного имущества представлен в Примечании 20.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***17. Основные средства**

	Недвижи- мость	Компью- теры и оборудо- вание	Мебель и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>2,932,065</b>	<b>855,097</b>	<b>198,621</b>	<b>99,184</b>	<b>565,573</b>	<b>4,650,540</b>
Поступления	51,636	120,233	24,166	36,541	67,092	299,668
Выбытия	(64)	(35,775)	(1,498)	(19,895)	(3,207)	(60,439)
Перемещения	10,270	19,050	212	788	(30,320)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(56,141)	-	-	-	-	(56,141)
Переоценка	91,047	-	-	-	-	91,047
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>3,028,813</b>	<b>958,605</b>	<b>221,501</b>	<b>116,618</b>	<b>599,138</b>	<b>4,924,675</b>
Поступления	60,919	115,876	20,307	50,267	28,959	276,328
Выбытия	(7,734)	(52,134)	(9,883)	(11,922)	(3,579)	(85,252)
Перемещения	11,036	15,548	412	1,233	(28,229)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(58,105)	-	-	-	-	(58,105)
Переоценка	184,977	-	-	-	-	184,977
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>3,219,906</b>	<b>1,037,895</b>	<b>232,337</b>	<b>156,196</b>	<b>596,289</b>	<b>5,242,623</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>-</b>	<b>(497,700)</b>	<b>(107,247)</b>	<b>(27,929)</b>	<b>-</b>	<b>(632,876)</b>
Начисления	(56,141)	(132,693)	(24,434)	(30,856)	-	(244,124)
Выбытия	-	13,644	2,361	14,291	-	30,296
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	56,141	-	-	-	-	56,141
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>-</b>	<b>(616,749)</b>	<b>(129,320)</b>	<b>(44,494)</b>	<b>-</b>	<b>(790,563)</b>
Начисления	(58,222)	(124,714)	(23,357)	(33,369)	-	(239,662)
Выбытия	117	34,916	4,302	7,372	-	46,707
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	58,105	-	-	-	-	58,105
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>-</b>	<b>(706,547)</b>	<b>(148,375)</b>	<b>(70,491)</b>	<b>-</b>	<b>(925,413)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>3,219,906</b>	<b>331,348</b>	<b>83,962</b>	<b>85,705</b>	<b>596,289</b>	<b>4,317,210</b>
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>3,028,813</b>	<b>341,856</b>	<b>92,181</b>	<b>72,124</b>	<b>599,138</b>	<b>4,134,112</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года имущество Группы учитывалось по переоцененной стоимости на основании отчета независимого оценщика. Балансовая стоимость данного имущества составила 3,219,906 тыс. руб. (2012 год: 3,028,813 тыс. руб.).

В случае, если недвижимость учитывалась бы по исторической стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленного износа и эффекта обесценения, ее балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года составила бы 2,885,522 тыс. руб. (2012 год: 2,879,409 тыс. руб.).

Имущество, находящееся в собственности Группы, было переоценено независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2013 года. Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный метод), метод сравнения продаж (сравнительный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и прочее.

Справедливая стоимость имущества Группы отнесена к Уровню 2.

## **БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей)

#### **18. Активы, предназначенные для развития и продажи**

По состоянию на 31 декабря 2013 года активы, предназначенные для развития и продажи, включают два проекта, связанные с развитием и последующей продажей недвижимости (2012 год: три проекта, связанные с развитием и последующей продажей недвижимости). В 2013 году Группа отразила обесценение активов, предназначенных для развития и продажи, в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в сумме 103,464 руб. (2012 год: восстановление обесценения в сумме 19,400 руб.).

Срок реализации большей части активов, предназначенных для развития и продажи, может превысить 12 месяцев ввиду особенностей операционного цикла. Невозможно точно определить срок реализации того или иного актива, предназначенного для развития и продажи, ввиду наличия ряда влияющих факторов, в частности, темпов строительства, постоянных изменений в соответствующем законодательстве, маркетинговой политики, зависящей от существующего спроса и благоприятного ценообразования.

##### **Балансовая стоимость**

<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>2,691,584</b>
Поступления	1,034,394
Выбытия	(767,470)
Восстановление	19,400
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>2,977,908</b>
Поступления	431,631
Выбытия	(422,960)
Обесценение	(103,464)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>2,883,115</b>

#### **19. Инвестиции в недвижимость**

	<b>Инвестиции в недвижимость</b>
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>392,768</b>
Поступления	362,399
Выбытия	(77,791)
Изменение справедливой стоимости	2,448
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>679,824</b>
Поступления	1,599
Выбытия	(225,263)
Изменение справедливой стоимости	28,096
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>484,256</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав прочих доходов включен доход от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости в размере 45,650 тыс. руб. (2012 год: 58,563 тыс. руб.).

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которой Группа получала доходы от аренды за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 10,010 тыс. руб. (2012 год: 6,199 тыс. руб.).

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы на 31 декабря 2013 и 2012 годов 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. Справедливая стоимость инвестиций Группы в недвижимость отнесена к Уровню 2.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***20. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи****Балансовая стоимость**

<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>2,185,310</b>
Поступления	1,796,700
Выбытия	(919,795)
Обесценение	(20,688)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>3,041,527</b>
Поступления	1,626,702
Выбытия	(835,622)
Обесценение	(30,380)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>3,802,227</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов внеоборотные активы, предназначенные для продажи, включают недвижимость, полученную Группой в 2013 и 2012 годах в результате обращения взыскания на обеспечение по ссудам, по которым заемщики не исполнили своих обязательств, и получения прочего имущества. Балансовая стоимость предназначенных для продажи внеоборотных активов будет возмещена посредством продажи. Руководство Группы утвердило соответствующий план продажи и активно приступило к маркетинговым мероприятиям с тем, чтобы реализовать эти активы в течение 12 месяцев с момента перевода этих активов в категорию активов, предназначенных для продажи. Вследствие улучшения ситуации на российском рынке недвижимости за последнее время у Группы появилась возможность выбирать наиболее выгодные предложения. Недвижимость на сумму 834,023 тыс. руб. была в течение 2013 года реализована с прибылью в размере 17,518 тыс. руб. (2012 год: 407,211 тыс. руб. с прибылью 107,087 тыс. руб.). В результате переоценки находившейся в собственности Группы недвижимости была определена ее справедливая стоимость с учетом обесценения в размере 30,380 тыс. руб. (2012 год: обесценение 20,688 тыс. руб.).

**21. Средства банков и ЦБ РФ**

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Срочные депозиты, привлеченные от других банков	14,527,854	12,477,645
Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	9,778,437	4,308,942
РЕПО с ЦБ РФ	7,523,992	1,049,188
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	1,101,827	1,792,832
РЕПО с банками	-	259,462
<b>Итого средства банков и ЦБ РФ</b>	<b>32,932,110</b>	<b>19,888,069</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе средств банков отражены суммы в размере 24,217,853 тыс. руб., размещенные тремя российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах, и ни одним из банков стран-членов ОЭСР на корреспондентских счетах и срочных депозитах, которые по отдельности превышали 5% от капитала Группы (2012 год: 10,047,714 тыс. руб., размещенные тремя российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах, и 0 рублей, размещенные банками из стран-членов ОЭСР на корреспондентских счетах и срочных депозитах).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа привлекла четырнадцать срочных депозитов от ЦБ РФ (2012 год: пять срочных депозитов от ЦБ РФ). Срок погашения по данным срочным депозитам наступает в период с января по декабрь 2014 года (2012 год: с января по март 2013 года). Процентная ставка по данным срочным депозитам варьируется в диапазоне от 5.5% до 8.0% (2012 год: от 5.5% до 7.3%).

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***21. Средства банков и ЦБ РФ (продолжение)**

Заимствования по соглашениям РЕПО с ЦБ РФ были обеспечены залогом финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (корпоративные облигации), справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2013 года составляла 8,978,927 тыс. руб. (2012 год: 1,182,230 тыс. руб.). В данную сумму включено залоговое обеспечение, заложенное по соглашениям РЕПО, в размере 3,441,980 тыс. руб., которое рассматривается в Примечании 13. В соответствии с контрактными условиями срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2013 года, наступает в январе 2014 года (2012 год: в январе 2013 года).

Заимствования по соглашениям РЕПО с другими банками по состоянию на 31 декабря 2012 года были обеспечены залогом финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (корпоративные облигации), справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2012 года составляла 266,006 тыс. руб. По условиям соглашений срок погашения депозитов, предоставленных в рамках соглашений РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2012 года, наступает в январе 2013 года.

**22. Средства клиентов**

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие / расчетные счета	694,273	480,253
- Срочные депозиты	8,173,214	3,250,649
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие / расчетные счета	36,046,129	33,774,860
- Срочные депозиты	55,069,193	50,222,204
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета / счета до востребования	9,036,962	8,055,785
- Срочные депозиты	65,364,321	56,814,023
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>174,384,092</b>	<b>152,597,774</b>

Концентрация рисков по отраслям экономики по средствам клиентов представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2013 года</b>		<b>31 декабря 2012 года</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	74,401,283	43	64,869,808	43
Финансовый сектор	41,571,844	24	28,029,654	18
Нефтегазовая промышленность	20,506,382	12	22,318,891	15
Услуги	10,866,677	6	7,672,815	5
Торговля	7,947,715	5	6,971,257	5
Промышленное производство	6,222,354	4	5,938,474	4
Строительство	5,906,142	3	4,910,654	3
Прочие	6,961,695	3	11,886,221	7
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>174,384,092</b>	<b>100</b>	<b>152,597,774</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав средств клиентов включены депозиты в размере 787,248 тыс. руб. (2012 год: 1,916,493 тыс. руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***22. Средства клиентов (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма на текущих счетах и срочных депозитах единственного клиента составляет 14,979,414 тыс. руб. (2012 год: средства единственного клиента на общую сумму 14,353,966 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 года одиннадцать клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 44,011,900 тыс. руб., причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2012 год: девять клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 36,070,416 тыс. руб.).

**23. Выпущенные долговые ценные бумаги**

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Векселя	20,958,056	18,893,128
Депозитные сертификаты	2	29
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>20,958,058</b>	<b>18,893,157</b>

Группой выпущены облигации с дисконтом к номинальной сумме и процентные векселя, деноминированные в российских рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 0.6% до 9.5%, от 1.0% до 6.7% и от 2.0% до 5.7%, соответственно (2012 год: в российских рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 4.5% до 13.0%, от 1% до 7.0% и от 2% до 5.8% соответственно). Сроки погашения данных векселей наступают в период с января 2014 года по апрель 2017 года (2012 год: с января 2013 по апрель 2017 года).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 1,033,839 тыс. руб. (2012 год: 643,147 тыс. руб.) с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***24. Выпущенные облигации**

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Выпущенные облигации	24,537,517	28,582,711
<b>Итого выпущенные облигации</b>	<b>24,537,517</b>	<b>28,582,711</b>

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Номинальная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Остаток на 31 декабря 2013 года
3,000,000	7.75%	7 июля 2009 года	1 июля 2014 года	314,200
5,000,000	5.00%	26 мая 2011 года	26 мая 2014 года	64,070
3,000,000	8.10%	15 ноября 2011 года	15 ноября 2014 года	1,012,986
3,000,000	8.75%	7 февраля 2012 года	7 февраля 2015 года	2,882,824
3,000,000	8.75%	14 февраля 2012 года	14 февраля 2015 года	2,734,640
5,000,000	9.20%	12 апреля 2012 года	12 апреля 2015 года	4,849,365
5,000,000	8.10%	29 августа 2012 года	23 августа 2017 года	3,869,625
5,000,000	8.60%	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	4,310,751
5,000,000	8.15%	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	4,499,056
<b>Итого облигации</b>				<b>24,537,517</b>

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Номинальная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Остаток на 31 декабря 2012 года
5,000,000	9.00%	10 июня 2008 года	4 июня 2013 года	2,294,432
3,000,000	9.20%	7 июля 2009 года	1 июля 2014 года	2,548,495
5,000,000	7.50%	7 апреля 2010 года	7 апреля 2013 года	298,766
5,000,000	7.50%	22 сентября 2010 года	22 сентября 2013 года	109,447
5,000,000	8.75%	26 мая 2011 года	26 мая 2014 года	4,791,754
3,000,000	9.10%	15 ноября 2011 года	15 ноября 2014 года	2,522,705
3,000,000	8.90%	7 февраля 2012 года	7 февраля 2015 года	3,062,379
3,000,000	8.90%	14 февраля 2012 года	14 февраля 2015 года	3,078,672
5,000,000	9.20%	12 апреля 2012 года	12 апреля 2015 года	5,018,053
5,000,000	9.20%	29 августа 2012 года	23 августа 2017 года	4,858,008
<b>Итого облигации</b>				<b>28,582,711</b>



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***25. Субординированные займы**

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Субординированные займы в рублях	12,404,404	8,794,831
Субординированные займы в долларах США	3,579,017	3,318,550
<b>Итого субординированные займы</b>	<b>15,983,421</b>	<b>12,113,381</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа получила 11 субординированных займов от акционеров на общую сумму 12,529,265 тыс. руб. (2012 год: 10 субординированных займов на общую сумму 8,755,862 тыс. руб.) соответственно. Процентные ставки по субординированным займам в рублях варьируются в диапазоне от 6.5% до 9.4% (2012 год: от 6.5% до 9.4%); сроки погашения займов наступают с мая 2017 года по февраль 2023 года (2012 год: с мая 2017 по февраль 2022 года). Процентные ставки по субординированным займам в долларах США варьируются в диапазоне от 6.5% до 8.0% по состоянию на 31 декабря 2013 года (2012 год: от 6.6% до 8.0%); сроки погашения наступают в период с июня 2016 года по февраль 2022 года (2012 год: с июня 2016 года по февраль 2022 года).

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение задолженности по субординированным займам производится после исполнения обязательств Группы перед всеми другими кредиторами.

**26. Прочие активы и прочие обязательства**

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Финан- совые	Нефинан- совые	Итого	Финан- совые	Нефинан- совые	Итого
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	689,819	-	<b>689,819</b>	388,942	-	<b>388,942</b>
Драгоценные металлы	-	615,675	<b>615,675</b>	-	21,453	<b>21,453</b>
Дебиторская задолженность и предоплата	13,728	136,365	<b>150,093</b>	9,119	151,048	<b>160,167</b>
Авансовые налоговые платежи, кроме налога на прибыль	-	69,933	<b>69,933</b>	-	153,148	<b>153,148</b>
Прочие	65,474	32,176	<b>97,650</b>	74,801	34,884	<b>109,685</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>769,021</b>	<b>854,149</b>	<b>1,623,170</b>	<b>472,862</b>	<b>360,533</b>	<b>833,395</b>
Начисленные расходы	-	863,012	<b>863,012</b>	-	901,554	<b>901,554</b>
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	235,363	-	<b>235,363</b>	184,236	-	<b>184,236</b>
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	-	83,764	<b>83,764</b>	-	77,933	<b>77,933</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	21,583	43,287	<b>64,870</b>	24,067	53,911	<b>77,978</b>
Прочие	419,003	37,189	<b>456,192</b>	424,797	42,522	<b>467,319</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>675,949</b>	<b>1,027,252</b>	<b>1,703,201</b>	<b>633,100</b>	<b>1,075,920</b>	<b>1,709,020</b>

## БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

#### 27. Уставный капитал и эмиссионный доход

Размещенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Выкупленные собственные акции
Обыкновенные акции			
31 декабря 2011 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)
31 декабря 2012 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)
31 декабря 2013 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов разрешенный к выпуску уставный капитал Группы состоял из 12,000,000,000 обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за одну акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса.

В сентябре 2009 года компания Zenit Investment Services Inc. приобрела у акционера Банка 261,374,124 акции Банка ЗЕНИТ.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов эмиссионный доход в размере 1,545,000 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

#### 28. Нераспределенная прибыль

Подлежащая распределению среди акционеров нераспределенная прибыль Банка ограничивается суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

#### 29. Дивиденды и распределение прибыли

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности компаний Группы, составленной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная на основании Российских правил бухгалтерского учета.

Дивиденды, выплаченные участниками Группы в 2013 и 2012 годах, представлены в следующей таблице:

Название	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Дата	Период	Сумма	Дата	Период	Сумма
		платежа	дивидендов		платежа	дивидендов
ОАО АБ «Девон-Кредит»	Декабрь 2013 года	за 9 месяцев 2013 года	5,732	Январь 2012 года	за предыдущие годы	8,024
ОАО АБ «Девон-Кредит»	-	-	-	Апрель 2012 года	за предыдущие годы	8,024
ОАО АБ «Девон-Кредит»	-	-	-	Июль 2012 года	за предыдущие годы	4,015
ОАО «Липецккомбанк»	Декабрь 2013 года	за 9 месяцев 2013 года	768	Декабрь 2012 года	за 9 месяцев 2012 года	321
Банк ЗЕНИТ Сочи	Декабрь 2013 года	за 9 месяцев 2013 года	226	Декабрь 2012 года	за 9 месяцев 2012 года	128
<b>Итого</b>			<b>6,726</b>			<b>20,512</b>

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***30. Географический анализ**

Географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	27,863,292	15,188,543	5,781	43,057,616
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2,056,264	-	-	2,056,264
Средства в банках	10,756,218	462,238	485,944	11,704,400
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,770,079	269,641	-	12,039,720
Финансовые активы в наличии для продажи	17,559,313	-	2,627	17,561,940
Кредиты клиентам	195,752,409	74,768	3,761,644	199,588,821
Прочие финансовые активы	532,261	236,557	203	769,021
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>266,289,836</b>	<b>16,231,747</b>	<b>4,256,199</b>	<b>286,777,782</b>
Нефинансовые активы:				
Основные средства	4,317,210	-	-	4,317,210
Активы, предназначенные для развития и продажи	2,883,115	-	-	2,883,115
Инвестиции в недвижимость	484,256	-	-	484,256
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	267,158	586,980	11	854,149
Текущие требования по налогу на прибыль	35,556	-	-	35,556
Отложенные требования по налогу на прибыль	545,564	-	-	545,564
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	3,802,227	-	-	3,802,227
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>12,491,334</b>	<b>586,980</b>	<b>11</b>	<b>13,078,325</b>
<b>Итого активы</b>	<b>278,781,170</b>	<b>16,818,727</b>	<b>4,256,210</b>	<b>299,856,107</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства:				
Средства банков	27,052,763	5,862,174	17,173	32,932,110
Средства клиентов	167,930,819	56,494	6,396,779	174,384,092
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,129,524	-	11,828,534	20,958,058
Выпущенные облигации	24,537,517	-	-	24,537,517
Прочие финансовые обязательства	521,352	44,779	109,818	675,949
Субординированные займы	13,523,743	1,805,094	654,584	15,983,421
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>242,695,718</b>	<b>7,768,541</b>	<b>19,006,888</b>	<b>269,471,147</b>
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	17,348	-	-	17,348
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	168,542	-	-	168,542
Прочие нефинансовые обязательства	1,027,252	-	-	1,027,252
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>1,213,142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,213,142</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>243,908,860</b>	<b>7,768,541</b>	<b>19,006,888</b>	<b>270,684,289</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2013 года</b>	<b>34,872,310</b>	<b>9,050,186</b>	<b>(14,750,678)</b>	
<b>Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2013 года</b>	<b>60,015,068</b>	<b>460,068</b>	<b>78,692</b>	

В состав денежных средств и их эквивалентов, размещенных в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), включены остатки в размере 639,844 тыс. руб., размещенные в 2 банках, зарегистрированных в странах ОЭСР и входящих в Группу «ВТБ».

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***30. Географический анализ (продолжение)**

Географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	19,658,986	12,105,755	3,078	31,767,819
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2,407,813	-	-	2,407,813
Средства в банках	7,588,964	1,488,273	-	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,604,723	26,880	-	9,631,603
Финансовые активы в наличии для продажи	17,347,160	-	54,684	17,401,844
Кредиты клиентам	171,660,319	45,588	5,175,187	176,881,094
Прочие финансовые активы	318,126	154,442	294	472,862
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>228,586,091</b>	<b>13,820,938</b>	<b>5,233,243</b>	<b>247,640,272</b>
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1,308,727	1,308,727
Основные средства	4,134,112	-	-	4,134,112
Активы, предназначенные для развития и продажи	2,977,908	-	-	2,977,908
Инвестиции в недвижимость	679,824	-	-	679,824
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	359,548	985	-	360,533
Текущие требования по налогу на прибыль	326,410	-	-	326,410
Отложенные требования по налогу на прибыль	276,611	-	-	276,611
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	3,041,527	-	-	3,041,527
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>11,952,188</b>	<b>985</b>	<b>1,308,727</b>	<b>13,261,900</b>
<b>Итого активы</b>	<b>240,538,279</b>	<b>13,821,923</b>	<b>6,541,970</b>	<b>260,902,172</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства:				
Средства банков	13,913,803	5,949,533	24,733	19,888,069
Средства клиентов	148,780,325	60,536	3,756,913	152,597,774
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,606,682	-	5,286,475	18,893,157
Выпущенные облигации	28,582,711	-	-	28,582,711
Прочие финансовые обязательства	385,559	247,158	383	633,100
Субординированные займы	9,833,578	1,672,349	607,454	12,113,381
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>215,102,658</b>	<b>7,929,576</b>	<b>9,675,958</b>	<b>232,708,192</b>
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14,818	-	-	14,818
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	118,808	-	-	118,808
Прочие нефинансовые обязательства	1,075,920	-	-	1,075,920
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>1,209,546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,209,546</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>216,312,204</b>	<b>7,929,576</b>	<b>9,675,958</b>	<b>233,917,738</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2012 года</b>	<b>24,226,075</b>	<b>5,892,347</b>	<b>(3,133,988)</b>	
<b>Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2012 года</b>	<b>55,323,207</b>	<b>123,521</b>	<b>229,873</b>	

В состав денежных средств и их эквивалентов, размещенных в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), включены остатки в размере 981,963 тыс. руб., размещенные в 3 банках, зарегистрированных в странах ОЭСР и входящих в Группу «ВТБ».

**31. Политика управления рисками**

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Группы. Система управления рисками и структура управления Группы направлена на обеспечение контроля и управления основными рисками, присущими деятельности Группы.

Система управления рисками Группы основана на концепции допустимого риска, включающей в себя определенные параметры рентабельности всей организации и каждого направления деятельности в отдельности, и структурирована таким образом, чтобы обеспечить безусловное соблюдение нормативно-правовых требований.

Банк ЗЕНИТ является координирующим, методологическим и надзорным центром Группы по управлению рисками. В частности, департамент управления рисками Банка отвечает за общее управление рисками и соблюдение законодательства, разработку методологии выявления рисков и их оценки, а также за внедрение и эффективное функционирование общих принципов и методов выявления, оценки, управления и подготовки отчетности по рискам в рамках Группы. Хотя дочерние банки Банка самостоятельно осуществляют текущие процедуры управления рисками, они применяют единую политику управления рисками, включая методы и процедуры, соответствующие методам и процедурам, используемым Банком.

Группа выделяет кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск. Рыночный риск, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, процентный риск и другие риски изменения цен.

Выявление и классификация рисков осуществляется путем распределения вероятного ущерба по видам рисков, которые оцениваются и отслеживаются в рамках процессов принятия решений, осуществления операционной деятельности и контроля. Новые продукты исследуются на предмет выявления рисков, и на начальной стадии процесса принятия решений осуществляется формулировка структуры оценки рисков.

Количественная оценка рисков включает оценку ожидаемого ущерба и неожиданных потерь и осуществляется путем расчета параметров прошлых убытков с использованием методов стресс-тестирования, моделей оценки стоимости, подверженной риску (VaR), и условной стоимости, подверженной риску (CVaR) в случае их применимости, а также путем использования стандартизованных и передовых методологий, введенных в действие новым Базельским соглашением («Базель II»). Модели оценки и соответствующие предпосылки регулярно пересматриваются для обеспечения точности расчетов.

Для контроля над рисками Группа использует стратегии избежания рисков, включая установку лимитов по контрагентам, продуктам, позициям, странам, направлениям деятельности и прочим факторам. В случае целесообразности утверждаются лимиты убытков и лимиты call-level. Лимиты контролируются бэк-офисами и департаментами управления рисками.

### **31. Политика управления рисками (продолжение)**

#### **Принципы управления рисками**

##### *(i) Независимость*

- Наличие независимой функции управления рисками в виде (а) департаментов управления рисками, (б) подразделений, ответственных за регистрацию сделок и контроль над условиями, утвержденными в отношении соответствующих сделок, (в) подразделений, осуществляющих оценку и контроль над обеспечением;
- Отделение подразделений по оценке и контролю над рисками от подразделений, иницирующих совершение сделок, в рамках организационной структуры и системы управления; и
- Независимый внутренний аудит процедур управления рисками.

##### *(ii) Общий объем рисков*

- Покрытие значительных рисков по всем сделкам и портфелям в соответствии с процедурами контроля и управления рисками; и
- Оценка экономического капитала и его ограничений.

##### *(iii) Надежность*

- Использование методов и средств, обеспечивающих высокую надежность и точность оценки рисков, т.е. минимизация модельных рисков, связанных с методологией;
- Сопоставление ожидаемых результатов, рассчитанных инициаторами сделки (прогноз рентабельности), с оценкой рисков, осуществляемой департаментами управления рисками на уровне принятия решений; и
- Использование стресс-тестов.

##### *(iv) Регулярность и своевременность*

- Предоставление руководству регулярных отчетов, отражающих риски и их динамику, что позволяет избежать задержек при принятии управленческих решений; и
- Независимый мониторинг всех видов рисков на ежедневной основе.

##### *(v) Использование передовых методов управления рисками*

- Использование передовых методов управления рисками иностранных и отечественных банков, относящихся к стратегии, организации, политике и процедурам управления рисками в рамках Группы.

#### **Система управления рисками**

Система управления рисками и ответственность за управление рисками диверсифицированы и включают в себя совет директоров, правления, внутренние управленческие комитеты и вспомогательные подразделения, включая отделы оценки, контроля и мониторинга рисков.

Совет директоров рассматривает анализ рисков путем утверждения финансовых планов и оценки соответствующих финансово-экономических предпосылок.

**31. Политика управления рисками (продолжение)**

Правления отвечают за (i) утверждение общих условий операционной деятельности Группы, включая, но не ограничиваясь выдачей кредитов, осуществлением торговых и инвестиционных операций; (ii) создание внутренних управленческих комитетов; (iii) внедрение процедур и положений по управлению рисками; (iv) мониторинг мер по снижению рисков для обеспечения эффективного функционирования процедур управления рисками и деятельности членов Группы в рамках установленных параметров риска.

Внутренние управленческие комитеты утверждают лимиты и условия осуществления конкретных сделок. Они также проверяют отчеты по динамике и качеству банковских и торговых портфелей, а также отчеты по рискам. Внутренние управленческие комитеты включают Комитет по управлению активами и пассивами и кредитные комитеты. Комитет по управлению активами и пассивами отвечает за управление ликвидностью, качество активов и финансирование, а также за мониторинг фактических результатов по сравнению с планами по привлечению и размещению ресурсов. Другие кредитные комитеты занимаются рассмотрением и утверждением конкретных кредитных операций, и их ответственность зависит от конкретных направлений деятельности и регионов и ограничена максимальным уровнем риска, допустимого в отношении одного или группы связанных заемщиков.

Департаменты управления рисками отвечают за внедрение единых принципов и методов выявления и оценки рисков, а также за управление всеми видами рисков и подготовку соответствующих отчетов. Департаменты управления рисками осуществляют независимый анализ кредитного и рыночного рисков по кредитным операциям и торговым позициям, переданным на утверждение, разрабатывают лимиты по конкретным сделкам и совокупным рискам (т.е. группам заемщиков, продуктам, странам, отраслям/секторам и другим лимитам концентрации рисков), осуществляют несколько анализов портфелей, контролируют фактические позиции в сравнении с установленными лимитами и готовят отчеты для Комитета по управлению активами и пассивами и Правлений.

Департаменты казначейства проводят текущий мониторинг и контроль рисков ликвидности, валютного риска и риска изменения процентной ставки и отчитываются о результатах перед КУАП.

Хозяйственные, операционные и вспомогательные подразделения Группы участвуют в управлении рисками в рамках своих функциональных обязанностей, предусмотренных внутренними нормативными документами, и отчитываются о результатах перед Правлениями.

Департаменты внутреннего контроля проверяют операционные, вспомогательные и бизнес-подразделения и подразделения по управлению рисками в целях обеспечения соблюдения ими внутренней политики и процедур. Их отчеты Совету директоров включают наблюдения, сделанные по результатам аудита, и предложения по необходимым коррективным мерам.

Основные политики, процессы и процедуры управления рисками, используемые Группой, а также описание разработанных методов оценки рисков представлены ниже.

**Кредитный риск.** Группа принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Группой в установленный срок. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Ограничения в отношении уровня кредитного риска по продуктам, заемщикам, группам заемщиков и отраслям промышленности описаны в Кредитной политике, утвержденной Правлением, и при необходимости подвергаются регулярному пересмотру. Степень кредитного риска подвергается регулярному мониторингу, чтобы обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

Группа в целом подвержена кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Максимальный размер кредитного риска Группы, не принимая во внимание стоимость обеспечения, в основном равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2013 года:

31 декабря 2013 года				
	Максималь- ный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	34,704,617	-	34,704,617	34,704,617
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,056,264		2,056,264	2,056,264
Средства в банках	11,704,400		11,704,400	11,704,400
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,707,454		11,707,454	11,707,454
Финансовые активы в наличии для продажи	16,224,739		16,224,739	16,224,739
Кредиты клиентам	199,588,821		199,588,821	(184,120,305) 15,468,516
Прочие активы	769,021		769,021	- 769,021
Обязательства по предоставлению кредитов	35,652,066		35,652,066	(1,768,376) 33,883,690
Гарантии выданные	23,975,245		23,975,245	(7,725,112) 16,250,133
Импортные аккредитивы	2,108,090		2,108,090	(225,635) 1,882,455



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2012 года:

	31 декабря 2012 года				
	Максимальный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24,425,605	-	24,425,605	-	24,425,605
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,407,813	-	2,407,813	-	2,407,813
Средства в банках	9,077,237	-	9,077,237	-	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,394,214	-	9,394,214	-	9,394,214
Финансовые активы в наличии для продажи	16,172,057	-	16,172,057	-	16,172,057
Кредиты клиентам	176,881,094	-	176,881,094	(166,073,920)	10,807,174
Прочие активы	472,862	-	472,862	-	472,862
Обязательства по предоставлению кредитов	30,786,807	-	30,786,807	(2,271,003)	28,515,804
Гарантии выданные	23,406,880	-	23,406,880	(10,907,396)	12,499,484
Импортные аккредитивы	2,826,836	-	2,826,836	(664,343)	2,162,493

В соответствии с политикой и процедурами Группы в отношении обеспечения, Группа может принимать несколько видов обеспечения по одному выданному кредиту. В таких случаях стоимость обеспечения, принятого Группой, может превышать сумму кредита, предоставленного клиенту. Таким образом, максимальный кредитный риск по таким кредитам ограничен суммой непогашенного кредита на дату составления отчетности.

В целях управления рисками кредитный риск, возникающий в связи с позициями, предназначенными для торговли, и прочими финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется и представляется в отчетности как рыночный риск (риск изменения прочих цен).

С целью оптимизация процесса принятия решений по кредитному риску Группа создала несколько кредитных комитетов с различными уровнями ответственности. Кредитные комитеты Банка ЗЕНИТ и их уровни ответственности в отношении утверждения максимального риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков представлены ниже:

	Максимальный уровень утверждаемого риска
Комитет по управлению активами и пассивами	Свыше 400,000
Кредитный комитет	400,000
Кредитный комитет по заемщикам из числа предприятий малого и среднего бизнеса	75,000
Кредитный комитет по розничному кредитованию	14,000

**31. Политика управления рисками (продолжение)**

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнять обязательства по выплате процентов и суммы основного долга и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Группа использует систему постоянного мониторинга факторов риска по субстандартным кредитам.

Внутренние инструкции по оценке потенциальных заемщиков создаются и применяются в отношении каждого сегмента деятельности по кредитованию, включая кредитование юридических лиц, физических лиц, предприятий малого и среднего бизнеса и отдельных других заемщиков.

Процесс принятия решений в рамках Группы имеет целью обеспечить тщательную оценку риска и проводится перед выдачей каждого кредита и по всем операциям, предоставляемым на утверждение. Таким образом, инициатор операции составляет резюме с описанием предлагаемого проекта, обеспечивает (в необходимых случаях) проведение независимой оценки обеспечения и его качества и направляет всю документацию по операции в департамент управления рисками, который отвечает за независимую оценку рисков проекта, структуры операции и оценку адекватности лимитов и условий в отношении такой операции. Департамент управления рисками формулирует собственное заключение по проекту, которое предоставляется на утверждение со всей прочей документацией, относящейся к операции.

Ключевой процедурой оценки кредитного риска, связанного с кредитованием корпоративных клиентов, является анализ финансовой отчетности корпоративных заемщиков за последние четыре доступных квартала, их позиций на рынке, развития бизнеса, организационной и функциональной структуры, бизнес-цикла и денежных потоков, прозрачности акционеров (владельцев), а также репутационных рисков заемщиков и Группы, которые могут возникнуть в связи с предлагаемым проектом.

Процедуры выдачи кредитов физическим лицам направлены на минимизацию внутренних издержек с целью максимизации финансовых результатов с учетом потенциальных рисков. Данные процедуры основаны на применении рейтинговых методик, таких как скоринговые модели, позволяющих минимизировать кредитные риски как по отдельному кредиту, так и по портфелю в целом. Рейтинг учитывает финансовое положение заемщика – физического лица, а также специфику каждого кредитного продукта. В то же время, доля кредитов физическим лицам, выдаваемых с использованием только скоринговых моделей, все еще незначительна.

Большинство кредитов физическим лицам утверждается специализированными кредитными комитетами, которые включают инициаторов операции и представителей подразделений, ответственных за оценку, контроль и мониторинг рисков. Такие процедуры обеспечивают гибкое сочетание формальных методов и неформального знания экспертов, соответствующее текущему уровню развития операций розничного кредитования и обеспечивающее хорошую основу для дальнейшего развития розничного бизнеса.

Группа снижает кредитные риски путем принятия поручительств и обеспечения.

В случае принятия поручительства Группа оценивает финансовую стабильность поручителя и характеристики его бизнеса аналогично оценке заемщика, описанной выше.

Оценка обеспечения производится специальными подразделениями, ответственными за оценку и контроль обеспечения. Они используют несколько методологий, разработанных для каждого вида обеспечения. В качестве дополнительных данных для такой оценки используются оценки, проводимые третьими сторонами, включая независимых оценщиков, одобренных Группой. Группа обычно требует страхования обеспечения страховыми компаниями, одобренными Группой.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице описаны виды и балансовая стоимость обеспечения по кредитам, выданным клиентам.

	Ценные бумаги	Недви- жимость	Транспорт- ные средства	Оборудо- вание	Товары в обороте	Нелик- видное имущество	Итого
<b>31 декабря 2013 года</b>							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	349,143	55,022,251	1,207,197	8,952,931	29,775,192	55,697	95,362,411
Проектное финансирование	241,831	51,403,719	443,924	14,230,838	615,739	122,606	67,058,657
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	732,532	-	-	-	-	-	732,532
Кредиты физическим лицам, включая:							
Потребительские кредиты	376,769	5,145,566	393,441	353,295	28,889	5,859	6,303,819
Ипотечные кредиты	10,359,395	3,176,222	2,215	150,555	-	44,370	13,732,757
Автокредитование	-	-	2,775,376	-	-	-	2,775,376
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	5,858	-	-	-	-	-	5,858
<b>Итого</b>	<b>12,065,528</b>	<b>114,747,758</b>	<b>4,822,153</b>	<b>23,687,619</b>	<b>30,419,820</b>	<b>228,532</b>	<b>185,971,410</b>
<b>31 декабря 2012 года</b>							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	477,793	49,112,371	1,379,980	9,137,300	26,306,977	81,088	86,495,509
Проектное финансирование	373,674	47,478,538	271,993	14,965,812	797,105	3,250	63,890,372
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	1,237,342	-	-	-	-	-	1,237,342
Кредиты физическим лицам, включая:							
Ипотечные кредиты	4,983,900	7,907,291	4,987	495,411	-	34,660	13,426,249
Потребительские кредиты	265,525	6,711,263	202,548	657,363	167,956	10,335	8,014,990
Автокредитование	-	6,801	4,159,929	1,680	-	-	4,168,410
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	109,457	-	-	-	-	-	109,457
<b>Итого</b>	<b>7,447,691</b>	<b>111,216,264</b>	<b>6,019,437</b>	<b>25,257,566</b>	<b>27,272,038</b>	<b>129,333</b>	<b>177,342,329</b>

Обеспечение обычно отсутствует по средствам в банках, за исключением ценных бумаг, удерживаемых в рамках операций обратного РЕПО.

**32. Политика управления рисками (продолжение)**

Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративным портфелям 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. Система внутренних рейтингов была создана в 1999 году и регулярно обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта. При пересмотре числа возвратов по классам корпоративных заемщиков учитываются исторические данные по убыткам. При окончательном расчете убытков по кредитам учитывается ликвидное и надежное обеспечение.

Группа использует следующие рейтинговые категории для анализа качества кредитов, предоставляемых клиентам:

- Рейтинг I – операция стандартного качества; низкая вероятность дефолта по операции в связи со стабильным финансовым положением заемщика, позволяющим создавать денежные потоки, достаточные для удовлетворения требований по анализируемой операции;
- Рейтинг II – операция стабильного качества; средняя вероятность дефолта в связи с приемлемым качеством денежных потоков заемщика; однако финансовое положение заемщика и выполнение им бизнес-планов требуют более пристального мониторинга;
- Рейтинг III – операция среднего и низкого качества; средняя и высокая вероятность дефолта в связи с неустойчивым финансовым положением заемщика и отсутствием или низким качеством обеспечения;
- Рейтинг IV – невозмещаемые кредиты, которые могут быть взысканы путем обращения в суд, предъявления требований к поручителям или реализации обеспечения, однако ожидаемые результаты данных процедур неясны.

Группа не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится качество кредитов по классам кредитов юридическим лицам на 31 декабря 2013 года.

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесечение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесечение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесечение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесечение	Резерв	Итого
<b>Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные</b>	<b>106,771,797</b>	<b>(1,709,414)</b>	<b>105,062,383</b>	<b>63,855,452</b>	<b>(1,085,195)</b>	<b>62,770,257</b>	<b>538,420</b>	<b>0</b>	<b>538,420</b>	<b>171,165,669</b>	<b>(2,794,609)</b>	<b>168,371,060</b>
Рейтинг I	92,361,866	(929,695)	91,432,171	37,599,070	(385,898)	37,213,172	538,420	0	538,420	130,499,356	(1,315,593)	129,183,763
Рейтинг II	14,409,931	(779,719)	13,630,212	26,256,382	(699,297)	25,557,085	0	0	0	40,666,313	(1,479,016)	39,187,297
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:</b>	<b>62,959</b>	<b>(12,592)</b>	<b>50,367</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62,959</b>	<b>(12,592)</b>	<b>50,367</b>
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	43,199	(8,640)	34,559	-	-	-	-	-	-	43,199	(8,640)	34,559
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	43,199	(8,640)	34,559	-	-	-	-	-	-	43,199	(8,640)	34,559
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	19,760	(3,952)	15,808	-	-	-	-	-	-	19,760	(3,952)	15,808
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	19,760	(3,952)	15,808	-	-	-	-	-	-	19,760	(3,952)	15,808
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения</b>	<b>106,834,756</b>	<b>(1,722,006)</b>	<b>105,112,750</b>	<b>63,855,452</b>	<b>(1,085,195)</b>	<b>62,770,257</b>	<b>538,420</b>	<b>-</b>	<b>538,420</b>	<b>171,228,628</b>	<b>(2,807,201)</b>	<b>168,421,427</b>
<b>Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:</b>	<b>7,132,961</b>	<b>(4,235,348)</b>	<b>2,897,613</b>	<b>4,585,134</b>	<b>(2,304,900)</b>	<b>2,280,234</b>	<b>15,952</b>	<b>(15,952)</b>	<b>-</b>	<b>11,734,047</b>	<b>(6,556,200)</b>	<b>5,177,847</b>
Непросроченные	2,728,524	(611,690)	2,116,834	4,110,990	(1,845,485)	2,265,505	-	-	-	6,839,514	(2,457,175)	4,382,339
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	2,271,760	(337,455)	1,934,305	3,379,832	(1,718,103)	1,661,729	-	-	-	5,651,592	(2,055,558)	3,596,034
Рейтинг IV	456,764	(274,235)	182,529	731,158	(127,382)	603,776	-	-	-	1,187,922	(401,617)	786,305
Просроченные менее 30 дней	67,194	(52,407)	14,787	15,960	(7,914)	8,046	-	-	-	83,154	(60,321)	22,833
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	8,037	(4,019)	4,018	-	-	-	8,037	(4,019)	4,018
Рейтинг IV	67,194	(52,407)	14,787	7,923	(3,895)	4,028	-	-	-	75,117	(56,302)	18,815
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	219,991	(208,996)	10,995	600	(43)	557	-	-	-	220,591	(209,039)	11,552
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	22,188	(17,780)	4,408	-	-	-	-	-	-	22,188	(17,780)	4,408
Рейтинг IV	197,803	(191,216)	6,587	600	(43)	557	-	-	-	198,403	(191,259)	7,144
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	74,005	(60,348)	13,657	-	-	-	-	-	-	74,005	(60,348)	13,657
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	74,005	(60,348)	13,657	-	-	-	-	-	-	74,005	(60,348)	13,657
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	1,581,653	(914,377)	667,276	500	(35)	465	-	-	-	1,582,153	(914,412)	667,741
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	5,053	(2,040)	3,013	-	-	-	-	-	-	5,053	(2,040)	3,013
Рейтинг IV	1,576,600	(912,337)	664,263	500	(35)	465	-	-	-	1,577,100	(912,372)	664,728
Просроченные более 360 дней	2,461,594	(2,387,530)	74,064	457,084	(451,423)	5,661	15,952	(15,952)	-	2,934,630	(2,854,905)	79,725
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	9,626	(3,367)	6,259	-	-	-	-	-	-	9,626	(3,367)	6,259
Рейтинг IV	2,451,968	(2,384,163)	67,805	457,084	(451,423)	5,661	15,952	(15,952)	0	2,925,004	(2,851,538)	73,466
<b>Итого кредиты юридическим лицам</b>	<b>113,967,717</b>	<b>(5,957,354)</b>	<b>108,010,363</b>	<b>68,440,586</b>	<b>(3,390,095)</b>	<b>65,050,491</b>	<b>554,372</b>	<b>(15,952)</b>	<b>538,420</b>	<b>182,962,675</b>	<b>(9,363,401)</b>	<b>173,599,274</b>

# **БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей)

### **31. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится качество кредитов по классам кредитов юридическим лицам на 31 декабря 2012 года.

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесценени е	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценени е	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценени е	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценени е	Резерв	Итого
<b>Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные</b>	<b>93,931,948</b>	<b>(1,268,424)</b>	<b>92,663,524</b>	<b>60,771,023</b>	<b>(1,403,859)</b>	<b>59,367,164</b>	<b>963,609</b>	-	<b>963,609</b>	<b>155,666,580</b>	<b>(2,672,283)</b>	<b>152,994,297</b>
Рейтинг I	78,464,526	(683,324)	77,781,202	39,224,099	(532,686)	38,691,413	963,609	-	963,609	118,652,234	(1,216,010)	117,436,224
Рейтинг II	15,467,422	(585,100)	14,882,322	21,546,924	(871,173)	20,675,751	-	-	-	37,014,346	(1,456,273)	35,558,073
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:</b>	<b>96,422</b>	<b>(9,643)</b>	<b>86,779</b>	-	-	-	-	-	-	<b>96,422</b>	<b>(9,643)</b>	<b>86,779</b>
Просроченные менее 30 дней	615	(62)	553	-	-	-	-	-	-	615	(62)	553
Рейтинг I	215	(2)	213	-	-	-	-	-	-	215	(2)	213
Рейтинг II	400	(60)	340	-	-	-	-	-	-	400	(60)	340
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	95,807	(9,581)	86,226	-	-	-	-	-	-	95,807	(9,581)	86,226
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	95,807	(9,581)	86,226	-	-	-	-	-	-	95,807	(9,581)	86,226
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения</b>	<b>94,028,370</b>	<b>(1,278,067)</b>	<b>92,750,303</b>	<b>60,771,023</b>	<b>(1,403,859)</b>	<b>59,367,164</b>	<b>963,609</b>	-	<b>963,609</b>	<b>155,763,002</b>	<b>(2,681,926)</b>	<b>153,081,076</b>
<b>Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:</b>	<b>9,540,758</b>	<b>(6,061,315)</b>	<b>3,479,443</b>	<b>2,009,124</b>	<b>(1,015,711)</b>	<b>993,413</b>	<b>15,952</b>	<b>(15,952)</b>	-	<b>11,565,834</b>	<b>(7,092,978)</b>	<b>4,472,856</b>
Непросроченные	5,172,975	(2,202,210)	2,970,765	1,442,628	(495,614)	947,014	-	-	-	6,615,603	(2,697,824)	3,917,779
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	1,818,783	(780,748)	1,038,035	1,221,896	(281,434)	940,462	-	-	-	3,040,679	(1,062,182)	1,978,497
Рейтинг IV	3,354,192	(1,421,462)	1,932,730	220,732	(214,180)	6,552	-	-	-	3,574,924	(1,635,642)	1,939,282
Просроченные менее 30 дней	119,216	(49,901)	69,315	67,676	(67,429)	247	-	-	-	186,892	(117,330)	69,562
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	10,595	(1,876)	8,719	-	-	-	-	-	-	10,595	(1,876)	8,719
Рейтинг IV	108,621	(48,025)	60,596	67,676	(67,429)	247	-	-	-	176,297	(115,454)	60,843
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	236,138	(163,917)	72,221	-	-	-	-	-	-	236,138	(163,917)	72,221
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	1,270	(127)	1,143	-	-	-	-	-	-	1,270	(127)	1,143
Рейтинг III	5,754	(2,567)	3,187	-	-	-	-	-	-	5,754	(2,567)	3,187
Рейтинг IV	229,114	(161,223)	67,891	-	-	-	-	-	-	229,114	(161,223)	67,891
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	162,079	(107,502)	54,577	12,714	(10,094)	2,620	-	-	-	174,793	(117,596)	57,197
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	2,346	(540)	1,806	-	-	-	2,346	(540)	1,806
Рейтинг IV	162,079	(107,502)	54,577	10,368	(9,554)	814	-	-	-	172,447	(117,056)	55,391
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	339,966	(320,106)	19,860	105,797	(105,797)	-	-	-	-	445,763	(425,903)	19,860
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	9,041	(4,269)	4,772	-	-	-	-	-	-	9,041	(4,269)	4,772
Рейтинг IV	330,925	(315,837)	15,088	105,797	(105,797)	-	-	-	-	436,722	(421,634)	15,088
Просроченные более 360 дней	3,510,384	(3,217,679)	292,705	380,309	(336,777)	43,532	15,952	(15,952)	-	3,906,645	(3,570,408)	336,237
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	6,734	(673)	6,061	-	-	-	-	-	-	6,734	(673)	6,061
Рейтинг III	19,784	(5,933)	13,851	-	-	-	-	-	-	19,784	(5,933)	13,851
Рейтинг IV	3,483,866	(3,211,073)	272,793	380,309	(336,777)	43,532	15,952	(15,952)	-	3,880,127	(3,563,802)	316,325
<b>Итого кредиты юридическим лицам</b>	<b>103,569,128</b>	<b>(7,339,382)</b>	<b>96,229,746</b>	<b>62,780,147</b>	<b>(2,419,570)</b>	<b>60,360,577</b>	<b>979,561</b>	<b>(15,952)</b>	<b>963,609</b>	<b>167,328,836</b>	<b>(9,774,904)</b>	<b>157,553,932</b>

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

Кредитный риск, связанный с кредитами физическим лицам, оценивается и контролируется главным образом на портфельной основе. Предварительная оценка производится в ходе рассмотрения кредитной заявки, когда Группа рассчитывает общие риски ожидаемых и непредвиденных убытков по портфелям и проверяет их соответствие установленным лимитам. Лимиты устанавливаются по продуктам и регионам исходя из прошлых убытков и экспертного мнения. Группа использует компьютеризированные процедуры последующего мониторинга портфелей розничного кредитования и определения субстандартных кредитов.

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>14,271,444</b>	<b>(330,161)</b>	<b>13,941,283</b>	<b>2.3</b>
Непросроченные	13,641,743	(5,169)	13,636,574	0.1
Просроченные менее 30 дней	94,963	(6,703)	88,260	7.1
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	41,794	(6,462)	35,332	15.5
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	142,647	(49,509)	93,138	34.7
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	55,440	(29,381)	26,059	53.0
Просроченные более 360 дней	294,857	(232,937)	61,920	79.0
<b>Потребительские кредиты</b>	<b>10,113,969</b>	<b>(305,501)</b>	<b>9,808,468</b>	<b>3.0</b>
Непросроченные	9,454,263	(27,666)	9,426,597	0.3
Просроченные менее 30 дней	68,940	(3,377)	65,563	4.9
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	80,048	(13,770)	66,278	17.2
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	47,344	(16,455)	30,889	34.8
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	79,810	(40,257)	39,553	50.4
Просроченные более 360 дней	383,564	(203,976)	179,588	53.2
<b>Автокредитование</b>	<b>1,895,246</b>	<b>(62,293)</b>	<b>1,832,953</b>	<b>3.3</b>
Непросроченные	1,743,550	(606)	1,742,944	0.1
Просроченные менее 30 дней	19,247	(1,291)	17,956	6.7
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	15,587	(2,534)	13,053	16.3
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	27,459	(8,317)	19,142	30.3
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	20,868	(10,049)	10,819	48.2
Просроченные более 360 дней	68,535	(39,496)	29,039	57.6
<b>Овердрафты по банковским пластиковым</b>	<b>433,068</b>	<b>(30,527)</b>	<b>402,541</b>	<b>7.0</b>
Непросроченные	385,852	(3,150)	382,702	0.8
Просроченные менее 30 дней	4,180	(988)	3,192	23.6
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	3,151	(1,163)	1,988	36.9
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	4,296	(2,111)	2,185	49.1
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	6,218	(3,606)	2,612	58.0
Просроченные более 360 дней	29,371	(19,509)	9,862	66.4
<b>Соглашения по обратной продаже (обратное)</b>	<b>4,302</b>	<b>0</b>	<b>4,302</b>	<b>0.0</b>
Непросроченные	4,302	0	4,302	0.0
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>26,718,029</b>	<b>(728,482)</b>	<b>25,989,547</b>	<b>2.7</b>

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>9,132,364</b>	<b>(262,232)</b>	<b>8,870,132</b>	<b>2.9</b>
Непросроченные	8,687,898	(11,680)	8,676,218	0.1
Просроченные менее 30 дней	58,650	(5,731)	52,919	9.8
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	53,225	(9,598)	43,627	18.0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	45,763	(15,622)	30,141	34.1
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	17,615	(12,307)	5,308	69.9
Просроченные более 360 дней	269,213	(207,294)	61,919	77.0
<b>Потребительские кредиты</b>	<b>8,286,877</b>	<b>(323,032)</b>	<b>7,963,845</b>	<b>3.9</b>
Непросроченные	7,568,230	(26,113)	7,542,117	0.3
Просроченные менее 30 дней	141,552	(6,417)	135,135	4.5
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	35,606	(7,680)	27,926	21.6
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	45,503	(13,341)	32,162	29.3
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	24,239	(10,634)	13,605	43.9
Просроченные более 360 дней	471,747	(258,847)	212,900	54.9
<b>Автокредитование</b>	<b>2,216,081</b>	<b>(40,746)</b>	<b>2,175,335</b>	<b>1.8</b>
Непросроченные	2,108,685	(3,910)	2,104,775	0.2
Просроченные менее 30 дней	28,076	(2,300)	25,776	8.2
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	15,594	(2,679)	12,915	17.2
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	7,947	(2,031)	5,916	25.6
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	5,473	(2,416)	3,057	44.1
Просроченные более 360 дней	50,306	(27,410)	22,896	54.5
<b>Овердрафты по банковским пластиковым</b>	<b>242,333</b>	<b>(10,524)</b>	<b>231,809</b>	<b>4.3</b>
Непросроченные	223,537	(2,802)	220,735	1.3
Просроченные менее 30 дней	4,210	(170)	4,040	4.0
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	1,918	(282)	1,636	14.7
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1,581	(463)	1,118	29.3
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	3,501	(985)	2,516	28.1
Просроченные более 360 дней	7,586	(5,822)	1,764	76.7
<b>Соглашения по обратной продаже (обратное</b>	<b>86,041</b>	<b>-</b>	<b>86,041</b>	<b>-</b>
Непросроченные	86,041	-	86,041	-
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>19,963,696</b>	<b>(636,534)</b>	<b>19,327,162</b>	<b>3.2</b>



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов клиентам, на 31 декабря 2013 года:

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	34,704,617	-	-	-	34,704,617
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,056,264	-	-	-	2,056,264
Средства в банках	11,704,400	-	-	-	11,704,400
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,707,454	-	-	-	11,707,454
Финансовые активы в наличии для продажи	16,224,739	-	-	-	16,224,739
Прочие активы	769,021	-	-	-	769,021
Обязательства по предоставлению кредитов	35,598,144	51,913	2,009	-	35,652,066
Гарантии выданные	23,425,142	427,054	-	123,049	23,975,245
Импортные аккредитивы	2,108,090	-	-	-	2,108,090
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(28,412)	(83,902)	-	(123,049)	(235,363)
Обязательства кредитного характера, нетто	61,102,964	395,065	2,009	-	61,500,038

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов клиентам, на 31 декабря 2012 года:

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24,425,605	-	-	-	24,425,605
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,407,813	-	-	-	2,407,813
Средства в банках	9,077,237	-	-	-	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,394,214	-	-	-	9,394,214
Финансовые активы в наличии для продажи	15,707,752	464,305	-	-	16,172,057
Прочие активы	472,862	-	-	-	472,862
Обязательства по предоставлению кредитов	30,622,950	163,495	43	319	30,786,807
Гарантии выданные	23,179,988	103,843	-	123,049	23,406,880
Импортные аккредитивы	2,826,836	-	-	-	2,826,836
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(49,750)	(11,075)	(43)	(123,368)	(184,236)
Обязательства кредитного характера, нетто	56,580,024	256,263	-	-	56,836,287

**31. Политика управления рисками (продолжение)**

Процедуры последующего мониторинга кредитного риска включают:

- анализ фактических рисков по сравнению с установленными лимитами;
- контроль за соблюдением внутренней политики, процедур, инструкций и приказов, выпускаемых соответствующими органами управления;
- обзор квартальной финансовой отчетности корпоративных заемщиков и, в необходимых случаях, фактических результатов по сравнению с бизнес-планами;
- контроль за наличием и оценкой принятого обеспечения;
- мониторинг хозяйственных, экономических и политических событий с целью оценки их возможного негативного воздействия на (а) отрасль или регион, в которых действуют корпоративные заемщики Группы; (б) репутацию таких корпоративных заемщиков и самой Группы;
- мониторинг макроэкономических параметров с целью проверки адекватности оценки рисков, связанных с портфелями корпоративных кредитов, и скоринговых моделей, используемых в отношении программ розничного кредитования;
- анализ портфеля с указанием тенденций в уровнях дефолта, концентрации/диверсификации по заемщикам или группам заемщиков, продуктам, отраслям, странам и т.д.

Внимание уделяется повышению эффективности взыскания проблемной задолженности и защите Группы против противоправных действий. Процедуры взыскания проблемной задолженности инициируются, если задолженность по кредиту просрочена более чем на 30 дней. Данные процедуры включают методы, разработанные Группой, и лучшие практики международных и российских банков в данной области, такие как реструктурирование долга, поиск уклоняющихся от погашения долга должников и их имущества, предъявление требований по взысканию долга за счет имущества и доходов должников и предъявление исков в отношении кредитного мошенничества. Процедуры взыскания задолженности выполняются в соответствии с действующим российским законодательством и международными стандартами в тесном взаимодействии с судебными и правоохранительными органами.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной по финансовому инструменту условий договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, в соответствии с установленной процедурой, предельным размером риска и процедурами контроля.

Группа также использует несколько лимитов в отношении средств в других банках, такие как максимальный кредитный риск на контрагента и на группу операций с таким контрагентом, включая кредитование, приобретение и продажу ценных бумаг, валюты и прочих финансовых активов, если данные операции могут привести к возникновению кредитного риска. С целью установления таких лимитов Группа использует процедуры оценки качества кредитов, аналогичные процедурам, применяемым в отношении корпоративных клиентов, описываемым выше.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Полное соответствие сроков погашения активов и обязательств невозможно для банков, поскольку заключаемые сделки имеют неопределенный срок и различаются по характеру. Не приведенная в соответствие позиция может привести к увеличению прибыльности, но также может повысить риск убытков. Сроки погашения активов и обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их погашения на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Группы, а также процентного и валютного риска, которым подвергается Группа.

**32. Политика управления рисками (продолжение)**

Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

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 облигации, размещаемые на внутреннем и международных рынках. 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 Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП). КУАП устанавливает и пересматривает лимиты по разнице между активами и пассивами, оцениваемые на основе стресс-тестирования ликвидности в среднесрочной и долгосрочной перспективе. 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; а также
- соответствующие внешние факторы.

Полученные в результате модели позволяют оценивать будущие ожидаемые потоки денежных средств в рамках прогнозируемых будущих сценариев развития бизнеса и различных кризисных ситуаций.

При управлении риском ликвидности казначейства Группы выделяют ликвидность, требуемую в течение рабочего дня, и срочную ликвидность на 1 год.

**32. Политика управления рисками (продолжение)**

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.

Для управления срочной ликвидностью казначейства Группы используют графики ликвидности, отражающие объем и сроки несовпадения активов и пассивов по ликвидности (избыток или дефицит). Данные графики ликвидности по сути представляют собой прогнозные потоки денежных средств, рассчитанные с учетом ожидаемых сроков погашения активов и пассивов. Группа устанавливает лимиты приемлемых совокупных несовпадений по срокам погашения между активами и пассивами, рассчитываемые с использованием следующих инструментов:

- дисконтирование активов с целью учета рыночного риска в случае ускоренной продажи таких активов; и
- модели, показывающие колебания денежных потоков в связи с ускоренным погашением обязательств.

В ходе обычной деятельности отчеты о ликвидности, отражающие текущую и прогнозируемую структуру активов и пассивов, а также ожидаемые будущие денежные потоки, представляются КУАП раз в две недели. Решения по управлению ликвидностью, принимаемые КУАП, реализуются казначействами в рамках выполнения их обязанностей. Кроме того, КУАП проверяет и утверждает модель сроков погашения по минимально необходимым ежедневным остаткам на текущих счетах в разрезе валют на основе анализа исторической динамики. Использование моделей стресс-анализа долгосрочной ликвидности было возобновлено в 2010 году.

Ниже приведен анализ активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения, начиная с отчетной даты, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

Анализ активов и обязательств Группы, по которым начисляются проценты, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	Процентные финансовые активы/обязательства				Беспроцентные		
	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Финансовые	Нефинансовые	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	22,471,311	-	-	-	20,586,305	-	43,057,616
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	2,056,264	-	2,056,264
Средства в банках	10,660,234	74,578	849,701	119,887	-	-	11,704,400
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,396,466	-	-	-	643,254	-	12,039,720
Финансовые активы в наличии для продажи	571,734	6,270,913	3,303,091	6,079,001	1,337,201	-	17,561,940
Кредиты клиентам	6,035,936	56,562,359	35,032,180	101,958,346	-	-	199,588,821
Основные средства	-	-	-	-	-	4,317,210	4,317,210
Активы, предназначенные для развития и продажи	-	-	-	-	-	2,883,115	2,883,115
Инвестиции в недвижимость	-	-	-	-	-	484,256	484,256
Деловая репутация	-	-	-	-	-	156,248	156,248
Прочие активы	-	-	-	-	769,021	854,149	1,623,170
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	35,556	35,556
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	545,564	545,564
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	3,802,227	3,802,227
<b>Итого активы</b>	<b>51,135,681</b>	<b>62,907,850</b>	<b>39,184,972</b>	<b>108,157,234</b>	<b>25,392,045</b>	<b>13,078,325</b>	<b>299,856,107</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков и ЦБ РФ	11,862,958	12,162,169	8,392,985	513,998	-	-	32,932,110
Средства клиентов	24,012,003	59,913,636	26,981,125	26,736,922	36,740,406	-	174,384,092
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,243,687	10,919,059	1,686,707	4,074,766	1,033,839	-	20,958,058
Выпущенные облигации	-	1,260,487	3,920,056	19,356,974	-	-	24,537,517
Прочие обязательства	-	-	-	-	675,949	1,027,252	1,703,201
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	17,348	17,348
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	168,542	168,542
Субординированные займы	-	22,802	-	15,960,619	-	-	15,983,421
<b>Итого обязательства</b>	<b>39,118,648</b>	<b>84,278,153</b>	<b>40,980,873</b>	<b>66,643,279</b>	<b>38,450,194</b>	<b>1,213,142</b>	<b>270,684,289</b>
<b>Чистая разница между процентными активами и обязательствами</b>	<b>12,017,033</b>	<b>(21,370,303)</b>	<b>(1,795,901)</b>	<b>41,513,955</b>			
<b>Разница между процентными активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2013 года</b>	<b>12,017,033</b>	<b>(9,353,270)</b>	<b>(11,149,171)</b>	<b>30,364,784</b>			

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

Анализ активов и обязательств Группы, по которым начисляются проценты, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	Процентные финансовые активы/обязательства				Беспроцентные		
	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Финансовые	Нефинансовые	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	13,920,582	-	-	-	17,847,237	-	31,767,819
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	2,407,813	-	2,407,813
Средства в банках	8,177,600	495,350	181,735	222,552	-	-	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,149,396	-	-	-	482,207	-	9,631,603
Финансовые активы в наличии для продажи	69,224	2,383,868	2,346,163	11,372,796	1,229,793	-	17,401,844
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1,308,727	1,308,727
Кредиты клиентам	7,475,204	47,682,858	24,621,083	97,101,949	-	-	176,881,094
Основные средства	-	-	-	-	-	4,134,112	4,134,112
Активы, предназначенные для развития и продажи	-	-	-	-	-	2,977,908	2,977,908
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	679,824	679,824
Деловая репутация	-	-	-	-	-	156,248	156,248
Прочие активы	-	-	-	-	472,862	360,533	833,395
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	326,410	326,410
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	276,611	276,611
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	3,041,527	3,041,527
<b>Итого активы</b>	<b>38,792,006</b>	<b>50,562,076</b>	<b>27,148,981</b>	<b>108,697,297</b>	<b>22,439,912</b>	<b>13,261,900</b>	<b>260,902,172</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков и ЦБ РФ	5,347,762	11,257,747	3,016,230	266,330	-	-	19,888,069
Средства клиентов	25,886,015	44,464,317	34,711,219	13,281,110	34,255,113	-	152,597,774
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,718,731	6,342,744	1,717,598	8,470,937	643,147	-	18,893,157
Выпущенные облигации	-	2,593,198	109,447	25,880,066	-	-	28,582,711
Прочие обязательства	-	-	-	-	633,100	1,075,920	1,709,020
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	14,818	14,818
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	118,808	118,808
Субординированные займы	-	11,545	-	12,101,836	-	-	12,113,381
<b>Итого обязательства</b>	<b>32,952,508</b>	<b>64,669,551</b>	<b>39,554,494</b>	<b>60,000,279</b>	<b>35,531,360</b>	<b>1,209,546</b>	<b>233,917,738</b>
<b>Чистая разница между процентными активами и обязательствами</b>	<b>5,839,498</b>	<b>(14,107,475)</b>	<b>(12,405,513)</b>	<b>48,697,018</b>			
<b>Разница между процентными активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2012 года</b>	<b>5,839,498</b>	<b>(8,267,977)</b>	<b>(20,673,490)</b>	<b>28,023,528</b>			

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

Срочные депозиты физических лиц приведены исходя из конкретных условий и сроков, определяемых договорами. Однако в соответствии с российским законодательством такие депозиты должны быть выплачены вкладчикам по первому требованию.

Несмотря на то, что срок погашения активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, определяется как «до востребования», реализация этих активов зависит от конъюнктуры на финансовом рынке. Значительные позиции по ценным бумагам не могут быть закрыты в течение короткого периода времени без ущерба для их стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, показаны в разрезе сроков погашения, данные активы могут использоваться для управления несовпадениями по срокам между активами и пассивами.

Помимо риска несовпадения сроков активов и пассивов, Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к возникновению убытков. Риск изменения процентной ставки рассматривается ниже как часть рыночного риска.

В следующих таблицах приведены недисконтированные потоки денежных средств (общий отток) по финансовым обязательствам Группы и кредитным линиям исходя из самого раннего возможного срока погашения по договору. Ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам и внебалансовым обязательствам по предоставлению кредитов могут значительно отличаться от данного анализа.

Общие недисконтированные денежные потоки Группы на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлены ниже:

	До востребован ия и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	1 год-5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2013 года</b>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства банков и ЦБ РФ	12,270,852	12,302,069	8,586,100	529,373	-	33,688,394
Средства клиентов	59,212,797	66,451,556	29,656,784	30,658,342	-	185,979,479
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,590,416	11,072,602	1,749,510	4,396,796	-	21,809,324
Выпущенные облигации	-	1,860,351	1,739,492	17,322,816	9,257,054	30,179,713
Прочие финансовые обязательства	599,466	28,004	3,332	45,147	-	675,949
Субординированные займы	62,825	587,909	600,430	7,982,711	15,485,180	24,719,055
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>76,736,356</b>	<b>92,302,491</b>	<b>42,335,648</b>	<b>60,935,185</b>	<b>24,742,234</b>	<b>297,051,914</b>
<b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>	<b>3,715,283</b>	<b>6,956,816</b>	<b>7,850,666</b>	<b>16,571,455</b>	<b>557,846</b>	<b>35,652,066</b>
<b>31 декабря 2012 года</b>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства банков и ЦБ РФ	5,895,343	11,523,630	3,119,760	273,046	-	20,811,779
Средства клиентов	60,565,778	45,967,329	36,436,495	14,083,559	869	157,054,030
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,519,059	6,441,436	1,796,589	9,354,454	-	20,111,538
Выпущенные облигации	-	3,824,142	1,256,474	28,993,401	-	34,074,017
Прочие финансовые обязательства	591,584	7,188	7,102	27,226	-	633,100
Субординированные займы	61,600	329,344	488,182	5,061,798	11,936,294	17,877,218
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>69,633,364</b>	<b>68,093,069</b>	<b>43,104,602</b>	<b>57,793,484</b>	<b>11,937,163</b>	<b>250,561,682</b>
<b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>	<b>3,646,058</b>	<b>7,478,055</b>	<b>6,920,068</b>	<b>11,506,790</b>	<b>1,235,836</b>	<b>30,786,807</b>

**31. Политика управления рисками (продолжение)**

**Рыночный риск.** Рыночный риск представляет собой риск того, что изменение рыночных цен (включая процентные ставки и спреды, валютные курсы, котировки активов, предназначенных для торговли, и активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки) приведет к колебанию справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту и таким образом окажет влияние на прибыльность Группы. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютам, финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и по финансовым активам в наличии для продажи, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка, а также изменения уровня волатильности рыночных цен.

Рыночный риск включает в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения прочих цен.

Целью управления рыночным риском является поддержание разумного баланса между риском и рентабельностью. Система управления рыночным риском включает в себя лимиты, политику и процедуры в отношении различных видов рыночного риска, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск.

Рыночный риск управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности, показывающего, какое воздействие окажут на прибыли или убытки и капитал Группы изменения в соответствующих переменных риска, а также контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Все новые виды операций изучаются на предмет связанного с ними риска, и департаментами управления рисками проводится предварительный анализ таких рисков. Характеристики риска, совместно с предложениями по лимитам риска и контрольным процедурам, представляются КУАП на утверждение.

В зависимости от вида риска Группа устанавливает лимиты позиций (т.е. лимиты, ограничивающие общую сумму инвестиций или риска), а также лимиты stop-loss и call-level. Лимиты stop-loss широко применяются для ограничения ценовых рисков, связанных с вложениями в ценные бумаги. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Управление рыночным риском проводится на регулярной основе путем оценки показателей риска и расчета рыночной стоимости открытых позиций, которая сравнивается с разрешенными лимитами, установленными 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.

**Валютный риск.** Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Группа осуществляет свою деятельность, исходя из ограничений, установленных ЦБ РФ, в отношении уровня рисков по различным валютам. Руководство Группы осуществляет контроль за распределением этого лимита между операционными подразделениями.

Как правило, Группа не допускает долгосрочных открытых валютных позиций, они отслеживаются и контролируются казначействами ежедневно. Краткосрочные торговые операции разрешены в незначительных суммах, и только если позиция может быть немедленно закрыта. Группа устанавливает лимиты на позиции и stop-loss лимиты в отношении таких операций, которые контролируются департаментами управления рисками.

На конец года Группа имела остатки в рублях, долларах США и прочих валютах. Прочие валюты представлены в основном суммами в евро, клиринговых валютах и драгоценных металлах.



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет следующие открытые позиции по валютам:

	Рубль	Долл. США	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	25,872,138	14,820,740	2,364,738	43,057,616
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2,056,264	-	-	2,056,264
Средства в банках	10,416,760	1,133,271	154,369	11,704,400
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,840,568	1,909,562	289,590	12,039,720
Финансовые активы в наличии для продажи	14,713,198	2,843,355	5,387	17,561,940
Кредиты клиентам	176,534,415	17,196,040	5,858,366	199,588,821
Прочие финансовые активы	758,517	4,522	5,982	769,021
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>240,191,860</b>	<b>37,907,490</b>	<b>8,678,432</b>	<b>286,777,782</b>
Нефинансовые активы:				
Основные средства	4,317,210	-	-	4,317,210
Активы, предназначенные для развития и продажи	2,883,115	-	-	2,883,115
Инвестиции в недвижимость	484,256	-	-	484,256
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	232,696	4,407	617,046	854,149
Текущие требования по налогу на прибыль	35,556	-	-	35,556
Отложенные требования по налогу на прибыль	545,564	-	-	545,564
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	3,802,227	-	-	3,802,227
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>12,456,872</b>	<b>4,407</b>	<b>617,046</b>	<b>13,078,325</b>
<b>Итого активы</b>	<b>252,648,732</b>	<b>37,911,897</b>	<b>9,295,478</b>	<b>299,856,107</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства:				
Средства банков и ЦБ РФ	24,844,421	5,766,925	2,320,764	32,932,110
Средства клиентов	138,840,693	26,312,760	9,230,639	174,384,092
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,495,280	7,010,844	4,451,934	20,958,058
Выпущенные облигации	24,537,517	-	-	24,537,517
Прочие финансовые обязательства	585,436	77,645	12,868	675,949
Субординированные займы	12,404,404	3,579,017	-	15,983,421
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>210,707,751</b>	<b>42,747,191</b>	<b>16,016,205</b>	<b>269,471,147</b>
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	17,348	-	-	17,348
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	168,542	-	-	168,542
Прочие нефинансовые обязательства	1,026,407	746	99	1,027,252
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>1,212,297</b>	<b>746</b>	<b>99</b>	<b>1,213,142</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>211,920,048</b>	<b>42,747,937</b>	<b>16,016,304</b>	<b>270,684,289</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>40,728,684</b>	<b>(4,836,040)</b>	<b>(6,720,826)</b>	
<b>Чистая внебалансовая позиция (по производным инструментам)</b>	<b>(10,810,736)</b>	<b>3,682,495</b>	<b>7,128,241</b>	
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>53,865,959</b>	<b>4,935,226</b>	<b>1,752,643</b>	

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет следующие открытые позиции по валютам:

	Рубль	Долл. США	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	17,398,679	11,570,891	2,798,249	31,767,819
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2,407,813	-	-	2,407,813
Средства в банках	7,137,520	961,477	978,240	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,300,998	2,326,412	4,193	9,631,603
Финансовые активы в наличии для продажи	14,540,011	2,856,798	5,035	17,401,844
Кредиты клиентам	153,798,158	17,200,836	5,882,100	176,881,094
Прочие финансовые активы	418,672	45,358	8,832	472,862
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>203,001,851</b>	<b>34,961,772</b>	<b>9,676,649</b>	<b>247,640,272</b>
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	-	1,308,727	-	1,308,727
Основные средства	4,134,112	-	-	4,134,112
Активы, предназначенные для развития и продажи	2,977,908	-	-	2,977,908
Инвестиционная недвижимость	679,824	-	-	679,824
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	330,224	7,755	22,554	360,533
Текущие требования по налогу на прибыль	326,410	-	-	326,410
Отложенные требования по налогу на прибыль	276,611	-	-	276,611
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	3,041,527	-	-	3,041,527
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>11,922,864</b>	<b>1,316,482</b>	<b>22,554</b>	<b>13,261,900</b>
<b>Итого активы</b>	<b>214,924,715</b>	<b>36,278,254</b>	<b>9,699,203</b>	<b>260,902,172</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства:				
Средства банков и ЦБ РФ	13,010,448	5,087,920	1,789,701	19,888,069
Средства клиентов	120,837,916	23,247,914	8,511,944	152,597,774
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,485,630	7,287,057	5,120,470	18,893,157
Выпущенные облигации	28,582,711	-	-	28,582,711
Прочие финансовые обязательства	595,684	17,282	20,134	633,100
Субординированные займы	8,794,831	3,318,550	-	12,113,381
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>178,307,220</b>	<b>38,958,723</b>	<b>15,442,249</b>	<b>232,708,192</b>
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14,818	-	-	14,818
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	118,808	-	-	118,808
Прочие нефинансовые обязательства	1,074,414	1,481	25	1,075,920
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>1,208,040</b>	<b>1,481</b>	<b>25</b>	<b>1,209,546</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>179,515,260</b>	<b>38,960,204</b>	<b>15,442,274</b>	<b>233,917,738</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>35,409,455</b>	<b>(2,681,950)</b>	<b>(5,743,071)</b>	
<b>Чистая внебалансовая позиция (по производным инструментам)</b>	<b>(7,816,426)</b>	<b>1,092,386</b>	<b>6,724,040</b>	
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>50,037,065</b>	<b>4,653,326</b>	<b>986,210</b>	

## **БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей)

#### **31. Политика управления рисками (продолжение)**

Группа предоставляет ссуды в иностранной валюте. В зависимости от источников получения доходов заемщиками повышение курса иностранной валюты по отношению к рублю может оказать негативное влияние на способность заемщиков выполнять свои обязательства, что увеличивает вероятность будущих потерь по ссудам.

Анализ чувствительности к валютному риску включает переоценку остатков и расчет влияния пересчета по основным валютам. Ниже представлены данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса доллара США по отношению к рублю. Данный уровень чувствительности используется во внутренних отчетах по валютному риску и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Рубль/Долл. США +20.0%	Рубль/Долл. США -20.0%	Рубль/Долл. США +21.4%	Рубль/Долл. США -21.4%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(221,051)	221,051	(341,309)	341,309
Влияние на капитал	(176,841)	176,841	(273,047)	273,047

Оценка валютного риска в Группе осуществляется с использованием методологии VaR. Традиционно для получения VaR-оценок валютного риска в Группе использовался метод исторической симуляции на основе движения валютных курсов по основным парам валют.

В отчетном году указанный подход был пересмотрен, и в Банке ЗЕНИТ была введена в действие новая методика оценки и управления валютными рисками. Новый подход, который будет распространен на остальные банки – участники Группы, в отличие от действовавшего, во-первых, позволяет включать в оценку риска все открытые валютные позиции в валютах и драгоценных металлах, во-вторых, основан на более совершенной статистической технике оценивания, позволяющей получить VaR-оценку риска портфеля открытых позиций с учетом статистических взаимосвязей кросс-курсов валют и цен драгоценных металлов.

**Риск изменения процентных ставок.** Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам будут колебаться в зависимости от изменения процентных ставок.

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Политика управления рисками (продолжение)**

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Долл. США	Рубль	Долл. США	Рубль
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	0.1	4.3	0.1	4.4
Средства в банках	4.8	6.4	4.6	6.0
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8.0	8.8	7.1	8.8
Финансовые активы в наличии для продажи	8.5	8.7	7.8	8.6
Кредиты клиентам	7.7	11.1	7.7	10.9
<b>Обязательства</b>				
Средства банков и ЦБ РФ	2.4	6.3	3.5	6.9
Средства клиентов	4.3	8.0	4.9	7.8
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.9	6.8	6.1	7.6
Выпущенные облигации	-	8.5	-	9.0
Субординированные займы	7.2	8.5	7.3	8.2

Большинство финансовых активов и обязательств Группы, чувствительных к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Плавающие ставки действуют в отношении кредитов клиентам, срочных депозитов, размещенных в иностранных банках или привлеченных от иностранных банков, кредитов, привлеченных от синдикатов иностранных финансовых учреждений, и отдельных субординированных займов. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется на основе анализа структуры активов и обязательств на даты изменения процентных ставок. Ставки процента устанавливаются на короткий срок, обычно на три месяца. Кроме этого, 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.

Кроме того, как указано выше в анализе по срокам погашения, большинство активов и обязательств Группы являются относительно краткосрочными, что дает Группе определенную гибкость в реагировании на изменение рыночной ситуации.

Общий риск изменения процентных ставок Группы контролирует КУАП, проверяющий структуру активов и обязательств, текущих и прогнозируемых процентных ставок. Казначейства отвечают за оперативное управление несовпадением процентных ставок по активам и обязательствам, предварительное утверждение процентных ставок по прогнозируемым операциям, подготовку и подачу на утверждение предложений по приемлемым уровням процентной ставки в разрезе отдельных инструментов и сроков. Департаменты управления рисками проверяют текущее несоответствие активов и обязательств по уровню процентной ставки и оценивают соответствующее влияние риска изменения процентных ставок на процентную маржу Группы и экономический капитал.

**31. Политика управления рисками (продолжение)**

В отчетном периоде в Банке ЗЕНИТ как в головном банке Группы был принят новый подход к оценке процентного риска. По сравнению с действовавшим ранее подходом данный подход, во первых, позволяет учесть большее число факторов процентного риска (таких, как, например, базисный риск<sup>1</sup>), во-вторых, существенно повышает точность оценки процентного риска за счет использования гораздо большего числа сценариев изменения процентных ставок (ранее количество применяемых сценариев ограничивалось несколькими).

Новый подход к оценке процентного риска Банка ЗЕНИТ (зафиксирован в соответствующей Методике оценки, анализа и контроля процентного риска (далее Методика)), базируется на консультативных материалах Базельского Комитета по Банковскому надзору, рекомендациях Центрального Банка Российской Федерации и Международных стандартах финансовой отчетности.

Методика разработана с использованием современного опыта математического моделирования объемов процентно-чувствительных активов и обязательств и динамики процентных ставок с применением моделей временных рядов, учитывающих значимые статистические закономерности. Разработанная в соответствии с Методикой автоматизированная процедура оценки процентного риска использует сценарное моделирование (метод Монте-Карло) изменений процентных ставок и объемов процентно-чувствительных активов и обязательств в зависимости от модели эволюции объемно-временной структуры активов и пассивов.

Процентный риск по новой Методике, адекватность которой подтверждена результатами бэк-тестирования, оценивается как VaR-оценка с уровнем надежности 99% на горизонте расчета 1 год. Данная VaR-оценка процентного риска включает риск назначения новой ставки, базисный риск, риск кривой доходности и риск опциональности.

Количественная оценка риска изменения процентных ставок выполняется с использованием стресс-моделей, позволяющих рассчитать изменение чистой процентной маржи в связи с изменениями в активах и обязательствах, чувствительных к колебанию процентной ставки. Для этой цели Группа определяет активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки, и оценивает уровень чувствительности по каждому активу или пассиву. Анализ производится в разрезе валют на один год и основывается на определенных допущениях в отношении ожидаемых колебаний процентных ставок и наиболее чувствительных стресс-сценариев. Результаты используются для текущего мониторинга и регулирования процентной маржи и включаются в квартальный отчет по консолидированным рискам Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был проведен с учетом обоснованно возможных изменений риска.

**Изменение процентных ставок по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентной ставки**

			31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
			Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Рубль	Долл. США					
	-1%	+1%	(73,346)	(58,677)	-	-
	-1%	-1%	-	-	(170,076)	(136,061)

<sup>1</sup>

Базисный риск - риск, обусловленный возможным несогласованным изменением рыночных процентных ставок, с учетом которых переназначаются (или корректируются) процентные ставки по активным и пассивным инструментам

**31. Политика управления рисками (продолжение)**

**Риск изменения прочих цен.** Риск изменения прочих цен представляет собой риск того, что изменения рыночных цен в результате действия факторов, связанных с эмитентом финансовых инструментов (конкретный 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.

Риск изменения цен на финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется путем: (а) поддержания диверсифицированной структуры портфелей; и (б) установления лимитов для позиций (т.е. лимитов, ограничивающих общую сумму инвестиций или максимальное несоответствие между соответствующими активами и обязательствами), а также лимитов stop-loss и call-level. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых финансовых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Риск изменения прочих цен 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.

Чувствительность к изменению прочих цен оценивается с использованием методики стоимостной оценки риска (VaR). Это способ оценки потенциальных убытков, которые могут произойти по рисковой позиции в результате изменения рыночных курсов и цен в определенном промежутке времени с заданным уровнем доверительной вероятности. Метод основывается главным образом на моделях исторического моделирования, включающих следующие характеристики: (i) потенциальные изменения рынка рассчитываются на основании данных за предыдущие два года; (ii) риск рассчитывается с доверительной вероятностью 98.5 процентов, (iii) риск рассчитывается для периода удержания, составляющего один день. Группа использует модель VaR, основанную на моделях Монте-Карло.

Оценки VaR в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и финансовых активов в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	245,510	257,387
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	154,028	96,308
<b>Итого ценовой риск по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки и в наличии для продажи</b>	<b>399,538</b>	<b>353,695</b>

Хотя метод VaR является ценным инструментом измерения риска изменения прочих цен, он имеет ряд ограничений, особенно, на менее ликвидных рынках:

- использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии;
- однодневный период удержания предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы за такой период, однако это может быть невозможным в ситуациях наличия и продолжения значительной неликвидности рынка;
- использование уровня доверительной вероятности 98,5% не учитывает убытков, которые могут быть понесены сверх этого уровня. Существует 1,5-процентная вероятность того, что убытки превысят VaR; и
- поскольку VaR рассчитывается только на конец дня, она не обязательно отражает риски, возникающие по позициям в течение торгового дня.

Ограничения метода VaR признаются путем использования в дополнение к данной оценке лимитов по риску изменения прочих цен, описанных выше.

**32. Условные финансовые обязательства**

**Операционная среда** – В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Россия, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике России в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития России в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Глобальная финансовая система по-прежнему демонстрирует признаки значительной напряженности, и экономика многих стран мира характеризуется снижением темпов роста по сравнению с прошлыми годами или отсутствием роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики страны, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2012 и 2013 годах были подвержены значительным колебаниям.

Руководство Группы постоянно отслеживает макроэкономическую ситуацию и конъюнктуру рынка в стране и в мире, чтобы эффективно и быстро реагировать на текущие изменения и корректировать свое воздействие на конкурентную среду. Руководство Группы считает, что в данных обстоятельствах были приняты все необходимые меры, позволяющие поддерживать стабильное развитие и рост Группы.

В 2014 году в Российской Федерации увеличились риски политической и экономической нестабильности, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Группы. Данные риски находятся вне контроля руководства Группы.

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним у Группы не возникнет существенных убытков и, соответственно, резервы по условным обязательствам в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

**Налоговое законодательство.** По причине наличия в российском коммерческом и налоговом законодательстве норм, допускающих различные толкования, а также учитывая сложившуюся практику налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компаний, оценка руководства в отношении деятельности Группы может не совпадать с оценкой ее деятельности со стороны регулирующих органов. Таким образом, в будущем существует вероятность произвольного доначисления налоговой инспекцией налогов и штрафов, что может неблагоприятно отразиться на деятельности Группы.

## **БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей)

#### **32. Условные финансовые обязательства (продолжение)**

Кроме того, поскольку налоговое законодательство подвержено частым изменениям и содержит сравнительно новые положения, их применение часто затруднено или невозможно. В некоторых случаях российские налоговые службы применяли новые разъяснения налогового законодательства ретроспективно. По таким вопросам не существует установленных прецедентов или непротиворечивой судебной практики. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Правильность начисления и уплаты налогов, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований, в том числе, например, таможенного законодательства и правил валютного контроля, могут проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать штрафы, начислять и взимать пени и проценты.

**Обязательства по договорам операционной аренды** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Менее одного года	519,737	525,753
Более одного года, но не более пяти лет	1,740,542	153,171
Более пяти лет	808,130	120,864
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>3,068,409</b>	<b>799,788</b>

**Обязательства кредитного характера.** Обязательства кредитного характера включают обязательства по выдаче кредитов, аккредитивам и гарантиям. Договорные обязательства представляют собой сумму активов, подверженных риску, при условии полного использования обязательств кредитного характера, неисполнения обязательств клиентом, а также потери стоимости любого из имеющихся залоговых обеспечений. Как правило, определенная часть импортных аккредитивов Группы обеспечена денежными средствами или другим залогом, и, следовательно, Группа оценивает риск по ним как минимальный.

Обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	35,652,066	30,786,807
Выданные гарантии	23,975,245	23,406,880
Импортные аккредитивы	2,108,090	2,826,836
<b>Итого обязательства кредитного характера до учета обесценения</b>	<b>61,735,401</b>	<b>57,020,523</b>
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(235,363)	(184,236)
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения гарантий выданных	(158,962)	(234,677)
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения импортных аккредитивов	(787,248)	(925,009)
<b>Итого обязательства кредитного характера</b>	<b>60,553,828</b>	<b>55,676,601</b>

Данный резерв включен в состав прочих обязательств. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.



**32. Условные финансовые обязательства (продолжение)**

**Фидуциарная деятельность.** Фидуциарные активы не отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, поскольку они не являются активами Группы, а находятся на ответственном хранении или в депозитарии Группы по поручению клиентов. Номинальная стоимость, представленная ниже, как правило, отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Фидуциарные активы классифицируются следующим образом:

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
	<b>Номинальная стоимость</b>	<b>Номинальная стоимость</b>
Акции банков	12,218,842	12,229,865
Корпоративные облигации	7,648,413	6,574,367
Акции компаний	1,981,103	1,848,677
Паи инвестиционных фондов	1,619,341	1,707,794
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,603,288	2,578,358
Корпоративные еврооблигации	1,417,890	1,561,212
Муниципальные облигации	576,976	521,378
Переводные векселя	302,640	293,806
Депозитарные расписки	81,818	64,970

Группа также оказывает услуги по управлению активами по поручению и за счет клиентов. Справедливая стоимость активов, находящихся в управлении на 31 декабря 2013 года, составляет 1,490,109 тыс. руб. (2012 год: 1,889,644 тыс. руб.).

**33. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Согласно МСФО (IFRS) 13, справедливая стоимость — это цена продажи актива или передачи обязательства («цена выхода») между участниками основного (или наиболее выгодного) рынка в текущих нормальных рыночных условиях на дату оценки. При этом цена может быть определена путем непосредственного наблюдения или с использованием иной методики оценки.

**Методы оценки стоимости**

Группа использует ряд методик для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых наблюдаемые на активных рынках цены на аналогичные инструменты не доступны. Такие методики включают: методики определения относительной стоимости, основанные на наблюдаемых ценах на аналогичные инструменты, методы оценки текущей стоимости, которые позволяют оценить будущие денежные потоки от актива или обязательства, которые затем дисконтируются с использованием процентной ставки с поправкой на риск.

Начальные входные данные по указанным методикам определения стоимости представлены ниже. При использовании методов оценки на справедливую стоимость может оказать значительное влияние выбор модели оценки и связанные с ней допущения в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск.

### **33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Бумаги с фиксированным доходом и долевыми ценными бумагами** – общедоступные рыночные котировки по таким бумагам.

**Процентные ставки** – это принципиальные сравнительные данные по процентным ставкам, действительным на отчетную дату, и рыночным процентным ставкам на рынках облигаций и фьючерсов.

**Валютный курс** – доступная информация по рыночным ценам, как по форвардным контрактам, так и по фьючерсам в основных валютах.

Для того чтобы достоверно определить справедливую стоимость, там, где это возможно, руководство применяет оценочные корректировки к информации по ценам, получаемой из различных источников. Кроме того, Группа регулярно проводит оценку целесообразности использования той или иной модели.

#### **Финансовые активы и обязательства**

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Группой использовались следующие методы и значительные допущения:

- Денежные средства и остатки в ЦБ РФ, а также обязательные резервы в ЦБ РФ, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг торгового портфеля и производных финансовых инструментов, включающих финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется исходя их котировок на активном рынке на отчетную дату.
- Справедливая стоимость овердрафтов, предоставленных клиентам, принимается равной их балансовой стоимости. Справедливая стоимость прочих кредитов оценивается с применением рыночных процентных ставок, когда кредиты были предоставлены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным кредитам, за вычетом обеспечения под обесценение кредитов из расчетных сумм справедливой стоимости.
- Прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, следовательно, за обоснованную оценку их справедливой стоимости принимается их балансовая стоимость.
- Справедливая стоимость срочных депозитов (включенных в состав счетов клиентов и средств банков) рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, когда депозиты были размещены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость текущих счетов клиентов принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие краткосрочности и требований доступности данного типа обязательств.
- Справедливая стоимость выпущенных рублевых долговых ценных бумаг и субординированных займов основана на рыночных котировках. Если они недоступны, справедливая стоимость основана на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным ценным бумагам или средствам, котируемым на рынке.

**33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Иерархия определения стоимости**

Для целей представления информации финансовые инструменты распределяются по трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках, к которым Группа имеет доступ, идентичных активов или обязательств. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе:**

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Группы оцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлена информация о методах определения справедливой стоимости таких финансовых активов и обязательств.

Финансовые активы/финансовые обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года		
1) Производные финансовые активы (см. Примечание 14)				Дисконтированные потоки денежных средств
	310,988	4,593	Уровень 2	Будущие потоки денежных средств оцениваются на основе обменных курсов своп, наблюдаемых на конец отчетного периода.
2) Непроизводные финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (см. Примечание 14)	11,728,732	9,627,010	Уровень 1	Котировки на покупку на активном рынке
3) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 15)	17,561,940	17,401,844	Уровень 1	Котировки на покупку на активном рынке
4) Производные финансовые обязательства (см. Примечание 14)				Дисконтированные потоки денежных средств
	196,683	229,400	Уровень 2	Будущие потоки денежных средств оцениваются на основе обменных курсов своп, наблюдаемых на конец отчетного периода.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение 2013 и 2012 годов не производилось.

**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости на постоянной основе (но для которых требуется раскрытие информации о справедливой стоимости)**

В следующей таблице представлено сравнение балансовых сумм финансовых активов и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	43,057,616	43,057,616	31,767,819	31,767,819
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,056,264	2,056,264	2,407,813	2,407,813
Средства в банках	11,704,400	11,707,921	9,077,237	9,077,087
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,039,720	12,039,720	9,631,603	9,631,603
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17,561,940	17,561,940	17,401,844	17,401,844
Кредиты клиентам	199,588,821	194,040,128	176,881,094	171,336,313
Прочие финансовые активы	769,021	769,021	472,862	472,862
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства банков и ЦБ РФ	32,932,110	32,379,440	19,888,069	19,873,476
Средства клиентов	174,384,092	173,573,933	152,597,774	153,275,390
Выпущенные долговые ценные бумаги	20,958,058	20,576,742	18,893,157	18,631,160
Выпущенные рублевые облигации	24,537,517	24,164,282	28,582,711	28,558,508
Прочие финансовые обязательства	675,949	665,472	633,100	633,100
Субординированные займы	15,983,421	16,419,794	12,113,381	12,382,743

Ниже представлена информация об уровнях иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года.

	Уровень 1	Уровень 2	31 декабря 2013 года	
			Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,056,264	-	-	2,056,264
Средства в банках	-	11,707,921	-	11,707,921
Кредиты клиентам	-	194,040,128	-	194,040,128
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства банков и ЦБ РФ	-	32,379,440	-	32,379,440
Средства клиентов	-	173,573,933	-	173,573,933
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	20,576,742	-	20,576,742
Выпущенные рублевые облигации	-	24,164,282	-	24,164,282
Субординированные займы	-	16,419,794	-	16,419,794

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, распределенных на Уровни 2 и 3, определялась с соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, наиболее существенными исходными данными по которым является ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***34. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управлен- ческий персонал Группы	Зависимые предприятия	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,760	-	-	-	4,760
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	83,887	-	-	-	83,887
Кредиты клиентам, нетто	2,089,171	617,034	-	5,854	2,712,059
Кредиты клиентам до обесценения	2,120,170	648,934	-	6,159	2,775,263
За вычетом: резерв под обесценение	(30,999)	(31,900)	-	(305)	(63,204)
Прочие активы	1,032	-	-	-	1,032
<b>Обязательства</b>					
Средства клиентов	19,648,964	4,751,077	-	4,618,683	29,018,724
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	722,000	-	-	-	722,000
Субординированные займы	12,529,265	-	-	-	12,529,265
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>					
Процентный доход	185,998	17,358	97,869	3,968	305,193
Процентный расход	(1,602,902)	(328,171)	-	(282,062)	(2,213,135)
Резерв под обесценение кредитов	(15,634)	(24,798)	(3,546)	(303)	(44,281)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2,437	-	-	-	2,437
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	245	-	-	-	245
Комиссионные доходы	703,069	1,458	83	2,584	707,194
<b>Внебалансовые обязательства</b>					
Выданные гарантии	1,040,648	-	-	-	1,040,648
Импортные аккредитивы	793,432	-	-	-	793,432
Обязательства по предоставлению кредитов	891,000	10,561	-	3,657	905,218
Фидуциарная деятельность	6,942,486	637,880	-	2,840,620	10,420,986

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***34. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управлен- ческий персонал Группы	Зависимые предприятия	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
<b>Активы</b>					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,146	-	-	-	12,146
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	37,384	-	-	-	37,384
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1,308,727	-	1,308,727
Кредиты клиентам, нетто	2,177,882	139,585	3,143,782	39	5,461,288
Кредиты клиентам до обесценения	2,193,247	146,687	3,320,286	41	5,660,261
За вычетом: резерв под обесценение	(15,365)	(7,102)	(176,504)	(2)	(198,973)
<b>Обязательства</b>					
Средства клиентов	16,509,671	4,280,543	3,882	4,933,005	25,727,101
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	430,000	-	-	-	430,000
Субординированные займы	8,755,862	-	-	-	8,755,862
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>					
Процентный доход	420,548	11,596	104,779	1	536,924
Процентный расход	(1,584,469)	(262,245)	-	(193,008)	(2,039,722)
Резерв под обесценение кредитов	23,915	(2,286)	(138,929)	(2)	(117,302)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2,328	-	-	-	2,328
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	3,612	-	-	-	3,612
Комиссии полученные	1,207,422	674	362	1,864	1,210,322
<b>Внебалансовые обязательства</b>					
Выданные гарантии	169,545	-	-	-	169,545
Импортные аккредитивы	658,805	-	-	-	658,805
Обязательства по предоставлению кредитов	554,765	13,736	361,495	3,512	933,508
Фидуциарная деятельность	6,842,545	356,952	-	2,876,307	10,075,804

В 2013 году в состав операционных расходов была включена общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу, в размере 449,155 тыс. руб. (2012 год: 467,966 тыс. руб.). Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

**35. Информация по сегментам**

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовые показатели по направлениям хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

МСФО 8 определяет операционный сегмент следующим образом: операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Информация, предоставляемая главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, Председателю Правления, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Таким образом, отчетные сегменты Группы согласно МСФО 8 представлены следующим образом:

- Обслуживание корпоративных клиентов: Обслуживание корпоративных клиентов представляет собой обслуживание крупных и средних компаний по расчетным, конверсионным, кассовым и прочим операциям, а также привлечение средств от этих клиентов и выдачу им кредитов;
- Инвестиционная деятельность: Инвестиционная деятельность 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;
- Обслуживание физических лиц: Обслуживание физических лиц представляет собой предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов кредитов.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому 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 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 главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности – Председателю Правления, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***35. Информация по сегментам (продолжение)**

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлена ниже:

	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Процентный доход	17,292,777	3,179,530	2,952,440	-	23,424,747
Процентный расход	(8,612,196)	(1,995,992)	(4,567,929)	-	(15,176,117)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>8,680,581</b>	<b>1,183,538</b>	<b>(1,615,489)</b>	-	<b>8,248,630</b>
Резерв под обесценение кредитов	(1,765,154)	-	(146,295)	-	(1,911,449)
<b>Чистый процентный доход после изменений резерва под обесценение кредитов</b>	<b>6,915,427</b>	<b>1,183,538</b>	<b>(1,761,784)</b>	-	<b>6,337,181</b>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	34,415	-	-	34,415
Чистый реализованный убыток от финансовых активов в наличии для продажи	-	(285,247)	-	-	(285,247)
Обесценение финансовых активов в наличии для продажи	-	(5,927)	-	-	(5,927)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	452,588	40,368	94,760	-	587,716
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте	-	(96,543)	-	-	(96,543)
Комиссионные доходы	3,008,717	111,965	1,189,134	-	4,309,816
Комиссионные расходы	(143,040)	(103,860)	(547,519)	-	(794,419)
Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера	(51,737)	-	610	-	(51,127)
Восстановление обесценения основных средств	90,736	375	6,992	3,324	101,427
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(103,464)	-	-	-	(103,464)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	28,096	-	-	-	28,096
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(30,448)	-	68	-	(30,380)
Чистый убыток от реализации инвестиционной недвижимости	(10,331)	-	-	-	(10,331)
Чистая прибыль от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	31,629	-	(14,111)	-	17,518
Чистая прибыль от выбытия активов, предназначенных для развития и продажи	65,643	-	-	-	65,643
Прочий операционный доход	199,429	156,928	50,062	65,822	472,241
<b>Внешние операционные доходы</b>	<b>10,453,245</b>	<b>1,036,012</b>	<b>(981,788)</b>	<b>69,146</b>	<b>10,576,615</b>
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(3,181,229)	609,347	2,571,882	-	-
<b>Итого</b>	<b>7,272,016</b>	<b>1,645,359</b>	<b>1,590,094</b>	<b>69,146</b>	<b>10,576,615</b>
Операционные расходы	(3,793,100)	(631,506)	(2,643,704)	(404,926)	(7,473,236)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3,478,916</b>	<b>1,013,853</b>	<b>(1,053,610)</b>	<b>(335,780)</b>	<b>3,103,379</b>
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(845,583)	(845,583)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>3,478,916</b>	<b>1,013,853</b>	<b>(1,053,610)</b>	<b>(1,181,363)</b>	<b>2,257,796</b>
Активы сегментов	219,155,975	43,532,216	35,696,904	1,471,012	299,856,107
Обязательства сегментов	133,507,014	62,167,470	74,357,413	652,392	270,684,289
<b>Прочие статьи по сегментам</b>					
Амортизационные расходы	(125,904)	(7,229)	(86,185)	(20,344)	(239,662)
Капитальные затраты	(137,677)	(4,432)	(84,016)	(50,203)	(276,328)



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***35. Информация по сегментам (продолжение)**

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена ниже:

	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Процентный доход	16,095,562	2,619,907	2,022,624	-	20,738,093
Процентный расход	(6,653,854)	(2,763,404)	(3,563,397)	-	(12,980,655)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>9,441,708</b>	<b>(143,497)</b>	<b>(1,540,773)</b>	<b>-</b>	<b>7,757,438</b>
Резерв под обесценение кредитов	(2,132,458)	-	48,384	-	(2,084,074)
<b>Чистый процентный доход после изменений резерва под обесценение кредитов</b>	<b>7,309,250</b>	<b>(143,497)</b>	<b>(1,492,389)</b>	<b>-</b>	<b>5,673,364</b>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	89,060	-	-	89,060
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	-	88,739	-	-	88,739
Восстановление обесценения финансовых активов в наличии для продажи	-	456,093	-	-	456,093
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	270,174	56,191	84,726	-	411,091
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте	16,766	(286,972)	-	-	(270,206)
Комиссионные доходы	3,509,709	110,190	981,651	-	4,601,550
Комиссионные расходы	(181,541)	(87,903)	(393,143)	-	(662,587)
Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера	(109,848)	-	-	-	(109,848)
Восстановление обесценения основных средств	11,971	327	7,812	2,472	22,582
Восстановление обесценения активов, предназначенных для развития и продажи	19,400	-	-	-	19,400
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	2,448	-	-	-	2,448
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(20,914)	-	226	-	(20,688)
Чистая прибыль от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	107,431	-	(344)	-	107,087
Чистая прибыль от выбытия активов, предназначенных для развития и продажи	75,674	-	-	-	75,674
Прочий операционный доход	296,903	83,242	26,734	113,328	520,207
<b>Внешние операционные доходы</b>	<b>11,307,423</b>	<b>365,470</b>	<b>(784,727)</b>	<b>115,800</b>	<b>11,003,966</b>
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(2,572,659)	321,897	2,250,762	-	-
<b>Итого</b>	<b>8,734,764</b>	<b>687,367</b>	<b>1,466,035</b>	<b>115,800</b>	<b>11,003,966</b>
Операционные расходы	(3,910,284)	(583,331)	(2,669,649)	(387,292)	(7,550,556)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4,824,480</b>	<b>104,036</b>	<b>(1,203,614)</b>	<b>(271,492)</b>	<b>3,453,410</b>
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(794,023)	(794,023)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>4,824,480</b>	<b>104,036</b>	<b>(1,203,614)</b>	<b>(1,065,515)</b>	<b>2,659,387</b>
Активы сегментов	191,684,073	38,362,832	29,205,688	1,649,579	260,902,172
Обязательства сегментов	114,838,992	53,528,916	65,071,339	478,491	233,917,738
<b>Прочие статьи по сегментам</b>					
Амортизационные расходы	(128,733)	(6,815)	(88,263)	(20,313)	(244,124)
Капитальные затраты	(148,658)	(5,288)	(89,890)	(55,835)	(299,671)

**35. Информация по сегментам (продолжение)**

Группа осуществляет основную деятельность на территории Российской Федерации. Однако руководство считает, на основании распределения операций, что разбивка в Примечании 30 является наиболее соответствующей с географической точки зрения.

**36. Управление капиталом и достаточность капитала****Управление капиталом**

Политика управления капиталом Группы предусматривает поддержание сильной капитальной базы для поддержки дальнейшего развития бизнеса Группы и удовлетворения требований, установленных регулирующими органами.

Требования к достаточности капитала устанавливает и контролирует ЦБ РФ. Банки обязаны поддерживать отношение общей суммы капитала к активам, взвешенным по риску, на уровне не ниже определенного установленного предела. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов минимальный уровень норматива достаточности капитала составлял 10%. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа выполняла требования ЦБ РФ по достаточности капитала.

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Капитал первого уровня	28,690,928	25,260,909
Капитал второго уровня	14,670,106	12,077,504
Итого капитал	43,361,034	37,338,413
Активы, взвешенные с учетом риска	275,609,362	248,740,247
Общий норматив достаточности капитала,	15.7	15.0
Норматив достаточности для капитала первого уровня,	10.4	10.2

Минимальное значение норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения составляло 8%. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа выполняла требования Базельского соглашения по достаточности капитала.

Группа разрабатывает процедуры расчета экономического капитала на основе лучших международных практик управления рисками. Расчет выполняется на квартальной основе, экономический капитал сравнивается с капиталом Группы и не должен превышать его.

**37. События после отчетной даты**

В январе и феврале 2014 года сроки погашения субординированных займов на сумму 8,981,438 тыс. руб. были продлены с 2018-2023 годов до 2023-2028 годов.

В марте 2014 года Банк выпустил деноминированные в рублях облигации общей стоимостью 6,000,000 тысяч рублей сроком погашения в феврале 2019 года.

11 февраля 2014 года Банк погасил деноминированные в рублях облигации номинальной стоимостью 2,968,037 тысяч рублей. Следующая дата погашения намечена на февраль 2019 года.

18 февраля 2014 года Банк погасил деноминированные в рублях облигации номинальной стоимостью 2,930,603 тысяч рублей. Следующая дата погашения намечена на февраль 2015 года.