

Публичное акционерное общество
«СПБ Биржа»

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора в отношении обобщенной отчетности

За период, закончившийся 31 декабря 2024

Москва | 2025



**Обобщенная консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества «СПБ Биржа»
и его дочерних организаций
за 2024 год
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

| Содержание | Стр. |
|---|-------------|
| Аудиторское заключение независимых аудиторов | |
| Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе | 5 |
| Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении | 6 |
| Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале | 7 |
| Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств | 8 |
| Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности | |
| 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ | 9 |
| 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ | 10 |
| 3. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ | 12 |
| 4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ | 20 |
| 5. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ | 21 |
| 6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ | 22 |
| 7. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ | 22 |
| 8. ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ | 22 |
| 9. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ | 22 |
| 10. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ | 23 |
| 11. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ | 24 |
| 12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ | 24 |
| 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ | 28 |
| 14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ | 28 |
| 15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ | 30 |
| 16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ | 31 |
| 17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ | 32 |
| 18. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ | 33 |
| 19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 34 |
| 20. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | 34 |
| 21. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ | 35 |
| 22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ | 38 |
| 23. ЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ | 39 |
| 24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 40 |
| 25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ | 41 |
| 26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ | 50 |
| 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА | 50 |



Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам
Публичного акционерного общества
«СПБ Биржа»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «СПБ Биржа» (далее – ПАО «СПБ Биржа») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и обобщенных консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также отдельных примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, включая основы подготовки обобщенной отчетности, составлена на основе проаудированной годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «СПБ Биржа» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ Биржа» согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной годовой консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с основой ее подготовки, описанной в разделе 2 примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с правилами составления финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной годовой консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о ней.

Проаудированная годовая консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о ней

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной годовой консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 25 апреля 2025 года. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основой ее подготовки, описанной в разделе 2 примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Ответственность аудитора

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

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение,
действует от имени аудиторской организации
на основании доверенности № 33/25
от 27 января 2025 года

Анастасия Алексеевна Терехина
ОРНЗ 21806021441



Дата аудиторского заключения
«25» апреля 2025 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество
«СПБ Биржа» (ПАО «СПБ Биржа»)

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 21 января 2009 г. за основным регистрационным государственным номером 1097800000440.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.



**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

ОБОБЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

| | Прим. | 2024 г. | 2023 г. |
|--|-------|------------------|------------------|
| Доходы по услугам и комиссиям | 5 | 319 278 | 1 449 894 |
| Процентные доходы | 6 | 2 818 657 | 2 578 585 |
| Торговые и инвестиционные (расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов | 15 | (165 211) | 2 109 490 |
| Чистые доходы от операций в иностранной валюте | 7 | 979 154 | 112 265 |
| Прочие операционные доходы | | - | 988 781 |
| Итого операционные доходы | | 3 951 878 | 7 239 015 |
| Прямые операционные расходы | 8 | (212 083) | (693 321) |
| Процентные расходы | 9 | (464 768) | (661 432) |
| Создание резервов под обесценение финансовых активов | 10 | (195 554) | (1 142 284) |
| Валовая операционная прибыль | | 3 079 473 | 4 741 978 |
| Административные расходы | 11 | (2 727 454) | (2 771 949) |
| Прочие доходы | 19 | 695 233 | 8 804 |
| Прочие расходы | | (129 915) | (708 437) |
| Прибыль до налогообложения | | 917 337 | 1 270 396 |
| Доходы/(расходы) по налогу на прибыль | 12 | 147 934 | (592 137) |
| Прибыль периода | | 1 065 271 | 678 259 |
| Прибыль, приходящаяся на: | | | |
| -собственников материнской компании | | 1 008 030 | 582 845 |
| -неконтролирующие доли участия | | 57 241 | 95 414 |
| Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций в обращении шт. | | | |
| | 23 | 129 583 037 | 129 583 037 |
| Базовая прибыль в расчете на одну акцию, руб. | | 7,78 | 4,50 |
| Разводненная прибыль в расчете на одну акцию, руб. | | 7,78 | 4,50 |
| Прочий совокупный доход, в т.ч. | | | |
| <i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i> | | (610 421) | 234 618 |
| Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | | |
| <i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i> | | (634 371) | 218 317 |
| Резерв переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | | |
| Итого совокупный доход | | 23 950 | 16 301 |
| | | 454 850 | 912 877 |
| Приходящийся на: | | | |
| собственников материнской компании | | 434 403 | 805 272 |
| неконтролирующие доли участия | | 20 447 | 107 605 |

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ Биржа»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ Биржа»
25 апреля 2025 г.



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.
ПАО «СПБ Биржа»

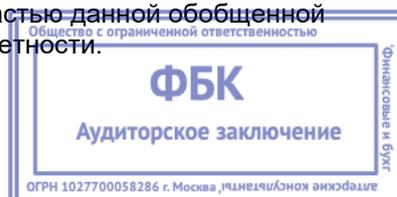
ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

ОБОБЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

| | Прим. | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) | 31 декабря 2022 г. (пересмотрено) |
|--|-------|-----------------------|---|---|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 | 14 557 493 | 30 483 713 | 32 911 834 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 14 | 61 512 824 | 70 448 294 | 35 810 516 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 15 | 7 530 038 | 7 105 082 | 2 556 821 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 15 | 2 011 560 | 750 341 | 120 186 |
| Нематериальные активы | 16 | 1 204 398 | 1 129 397 | 802 573 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 17 | 1 656 103 | 2 161 908 | 2 236 754 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | | 272 588 | 389 268 | 171 090 |
| Отложенные налоговые активы | 12 | 1 197 085 | 266 353 | 159 057 |
| Прочие активы | | 220 100 | 123 268 | 115 734 |
| Активы всего | | 90 162 189 | 112 857 624 | 74 884 565 |
| Капитал и обязательства | | | | |
| Обязательства | | | | |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 18 | 67 452 673 | 90 744 347 | 53 456 093 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 131 059 | 23 182 | 4 888 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | | 215 040 | 879 | 158 216 |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 | 3 171 | 36 887 | 34 455 |
| Прочие обязательства | 19 | 957 907 | 1 104 840 | 1 196 301 |
| Итого обязательства | | 68 759 850 | 91 910 135 | 54 849 953 |
| Капитал | | | | |
| Уставный капитал | 20 | 498 165 | 498 165 | 498 165 |
| Собственные выкупленные акции | | (12 228) | (12 228) | (12 228) |
| Эмиссионный доход | | 13 342 210 | 13 342 210 | 13 342 210 |
| Резерв переоценки | | (361 651) | 195 675 | (26 752) |
| Нераспределенная прибыль | | 7 004 116 | 6 012 387 | 5 429 542 |
| Прочие резервы | | 149 666 | 149 666 | 149 666 |
| Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании | | 20 620 278 | 20 185 875 | 19 380 603 |
| Доля неконтролирующих акционеров | | 782 061 | 761 614 | 654 009 |
| Итого капитал и резервы | | 21 402 339 | 20 947 489 | 20 034 612 |
| Капитал и обязательства всего | | 90 162 189 | 112 857 624 | 74 884 565 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СПБ Биржа»



ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

ОБОБЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

| | Приходится на собственников материнской компании | | | | | Доля | | |
|---|--|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | Уставный капитал | Собственные выкупленные акции | Эмиссионный доход | Резерв переоценки | Прочие резервы | Нераспределенная прибыль | неконтролирующих акционеров | Итого капитал и резервы |
| Остаток на 1 января 2023 г. | 498 165 | (12 228) | 13 342 210 | (26 752) | 149 666 | 5 429 542 | 19 380 603 | 20 034 612 |
| Прибыль за период | - | - | - | - | - | 582 845 | 582 845 | 678 259 |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | 222 427 | - | - | 222 427 | 234 618 |
| Итого совокупный доход за период | - | - | - | 222 427 | - | 582 845 | 805 272 | 912 877 |
| Остаток на 31 декабря 2023 г. | 498 165 | (12 228) | 13 342 210 | 195 675 | 149 666 | 6 012 387 | 20 185 875 | 20 947 489 |

| | Приходится на собственников материнской компании | | | | | Доля | | |
|---|--|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | Уставный капитал | Собственные выкупленные акции | Эмиссионный доход | Резерв переоценки | Прочие резервы | Нераспределенная прибыль | неконтролирующих акционеров | Итого капитал и резервы |
| Остаток на 1 января 2024 г. | 498 165 | (12 228) | 13 342 210 | 195 675 | 149 666 | 6 012 387 | 20 185 875 | 20 947 489 |
| Прибыль за период | - | - | - | - | - | 1 008 030 | 1 008 030 | 1 065 271 |
| Прочий совокупный доход | - | - | - | (573 627) | - | - | (573 627) | (610 421) |
| Итого совокупный доход за период | - | - | - | (573 627) | - | 1 008 030 | 434 403 | 454 850 |
| Прочее | - | - | - | 16 301 | - | (16 301) | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2024 г. | 498 165 | (12 228) | 13 342 210 | (361 651) | 149 666 | 7 004 116 | 20 620 278 | 21 402 339 |



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.
 ПАО «СПБ Биржа»

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

ОБОБЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| | Прим. | 2024 год | 2023 год (пересмотрено) |
|--|-----------|---------------------|----------------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 917 337 | 1 270 396 |
| <i>Корректировки</i> | | | |
| Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов | 11 | 564 171 | 521 515 |
| Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов | | 4 044 | 4 198 |
| Создание резервов под обесценение финансовых активов | 10 | 195 554 | 1 142 284 |
| Процентные доходы | 5 | (2 818 657) | (2 578 585) |
| Процентные расходы | 9 | 464 768 | 661 432 |
| Чистые (доходы)/расходы от переоценки валютных активов и обязательств | | (829 152) | 595 892 |
| Прочее | | - | (5 773) |
| Операционный (убыток)/прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах | | (1 501 935) | 1 611 359 |
| <i>Изменения в оборотном капитале</i> | | | |
| Уменьшение/(увеличение) финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | 14 | 15 271 273 | (14 930 548) |
| Увеличение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | (1 265 016) | (451 283) |
| (Уменьшение)/увеличение финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости | 18 | (29 787 968) | 18 831 745 |
| Увеличение финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 107 878 | 62 019 |
| (Увеличение)/уменьшение прочих активов | | (36 739) | 141 034 |
| Уменьшение прочих обязательств | 19 | (146 933) | (85 719) |
| Потоки денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов | | (17 359 440) | 5 178 607 |
| Проценты уплаченные | | (465 358) | (670 208) |
| Проценты полученные | | 2 795 752 | 2 521 065 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (356 319) | (1 219 129) |
| Чистое движение денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности | | (15 385 365) | 5 810 335 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | (2 626 866) | (19 450 910) |
| Поступления от выбытия и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | 2 311 893 | 16 799 679 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (324 224) | (377 184) |
| Займы выданные | | (50 000) | (214 000) |
| Погашение займов выданных | | 148 285 | 25 985 |
| Прочее | | 56 510 | (33 733) |
| Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (484 402) | (3 250 163) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Погашение арендных обязательств и обязательств по долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов | 18 | (61 710) | (74 740) |
| Погашение займов полученных | | - | (500 000) |
| Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности | | (61 710) | (574 740) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | | |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов | | 16 344 | 4 507 580 |
| Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода за вычетом резерва под обесценение | 13 | 30 483 713 | 32 911 834 |
| Изменение резерва под обесценение | | (11 087) | (8 418) |
| Реклассификация в финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 25 | - | (8 912 715) |
| Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода за вычетом резерва под обесценение | 13 | 14 557 493 | 30 483 713 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество «СПБ Биржа» (ранее – ПАО «Санкт-Петербургская биржа») (далее – ПАО «СПБ Биржа», «СПБ Биржа») создано 21 января 2009 года путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «Фондовая биржа «Санкт-Петербург», основанного в 2002 году. Актуальное наименование было зарегистрировано в июле 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года место нахождения ПАО «СПБ Биржа»: Российская Федерация, город Москва.

ПАО «СПБ Биржа» владеет дочерними организациями, совместно с ПАО «СПБ Биржа» образующими Группу (далее – «Группа»).

Приоритетным направлением деятельности Биржи является проведение организованных торгов различными инструментами.

С июня 2023 года ПАО «СПБ Биржа» включено Банком России в реестр операторов информационных систем по выпуску цифровых финансовых активов («ЦФА»).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года акции ПАО «СПБ Биржа» допущены к организованным торгам на СПБ Бирже.

Операционная среда

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, вследствие чего подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Кроме того, в связи с событиями на Украине, США и ряд других стран продолжают вводить новые санкции в отношении России, российского правительства, а также российских юридических и физических лиц, включая полностью блокирующие санкции в отношении некоторых российских государственных финансовых учреждений. Введены ограничения на открытие, ведение или осуществление операций с определенными корреспондентскими и прочими счетами в иностранных финансовых учреждениях, а также в отношении привлечения заимствований и инвестиций в капитал крупных государственных и частных компаний и в части российского суверенного долга. Великобритания и государства Евросоюза также объявили о дополнительных санкциях. Великобритания ввела санкции по блокировке и заморозке активов некоторых российских банков, юридических и физических лиц, работающих в финансовом и оборонном секторах. Государства Евросоюза ввели санкции в отношении ряда российских должностных лиц, юридических лиц (включая российские банки), а также ряда физических лиц и ввели ограничения на рынки капитала, кредитов и займов, которые обслуживают российский суверенный долг. Существует вероятность введения дополнительных ограничений.

Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики с целью нивелирования последствий вышеуказанных факторов.

В ноябре 2023 года ПАО «СПБ Биржа» было внесено в SDN-лист по решению Управления по контролю за иностранными активами Минфина США (OFAC).

В июне 2024 года в связи с введением мер ограничительного характера в отношении компаний группы Московской биржи торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются Банком России на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Представленная обобщенная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок руководства.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (продолжение)

Дочерние организации

Ключевые дочерние организации представлены в таблице ниже:

| | Доля контролируемого капитала, % | | Страна регистрации | Вид деятельности |
|----------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|--|
| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. | | |
| | НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) | 98,28 | | |
| ПАО «СПБ Банк» | 92,13 | 92,13 | Российская Федерация | Деятельность расчетного депозитария, депозитарная деятельность, брокерская деятельность, банковские операции |

В таблице ниже приведена обобщенная финансовая информация ключевых дочерних организаций.

| | 31 декабря 2024 года, | | 31 декабря 2023 года, | |
|----------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | 2024 год | | 2023 год | |
| | НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) | ПАО «СПБ Банк» | НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) | ПАО «СПБ Банк» |
| Операционные доходы | 450 560 | 2 208 315 | 2 048 209 | 3 836 101 |
| Прибыль/(убыток) периода | 504 438 | 619 233 | (576 298) | 1 529 507 |
| Активы | 13 075 257 | 74 420 188 | 23 858 248 | 96 134 849 |
| Обязательства | (6 451 932) | (65 927 040) | (17 739 361) | (87 793 398) |
| Доля неконтролирующих акционеров | 113 766 | 668 386 | 105 101 | 656 448 |

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Основы представления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ Биржа» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составлена на основе подходов, предусмотренных пунктом 1 Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 №1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона "Об акционерных обществах" и Федерального закона "О рынке ценных бумаг"» из годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «СПБ Биржа» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность соответствует годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, из которой была составлена, за исключением сведений, которые эмитенты вправе не раскрывать, приведенных в Приложении к Постановлению Правительства РФ от 04.07.2023 №1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона "Об акционерных обществах" и Федерального закона "О рынке ценных бумаг"».

Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»), и Разъяснениями, выпущенными Комитетом по разъяснению международных стандартов финансовой отчетности («КРМСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости за исключением определенных финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

Основные оценки и допущения

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности и не включает каких-либо корректировок балансовой стоимости и классификации активов, обязательств и отраженных в отчетности расходов, которые могут потребоваться в ином случае, если допущение о непрерывности деятельности не является обоснованным.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ (продолжение)

Ключевые суждения руководства

Налогообложение

Положения налогового законодательства Российской Федерации могут быть интерпретированы неоднозначно.

Интерпретация руководством Группы налогового законодательства применительно к его операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство считает, что интерпретация Группой налогового законодательства является правильной, и позиции в отношении налоговых вопросов не будут оспорены. Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом.

Группа признает отложенные налоговые активы и обязательства как результат предполагаемых будущих налоговых последствий существования разниц между стоимостью активов и обязательств в обобщенной консолидированной финансовой отчетности и их налоговой базой, а также как результат использования в будущем убытков прошлых лет и предоставления налоговых кредитов с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент погашения этих разниц.

Отложенные налоговые активы отражаются в обобщенной консолидированной финансовой отчетности при условии ожидаемой высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования данных отложенных налоговых активов. Оценка возмещаемости отложенных налоговых активов, как правило, осуществляется на уровне отдельных компаний Группы.

Определение стоимости арендных обязательств и активов в форме права пользования объектами аренды. Группа определяет предполагаемый срок аренды с учетом планов руководства, которые могут отличаться от договорных обязательств. Приведенная стоимость арендных обязательств рассчитывается с применением ставок привлечения заемных средств.

Функциональная валюта и валюта представления

Денежной единицей, используемой в качестве функциональной валюты и валюты представления обобщенной консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль («руб.» или «рубль»), что отражает экономическую сущность деятельности Группы. Отчетность выражена в тысячах рублей, если не указано иное.

3. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Консолидированная финансовая отчетность

К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с момента перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты прекращения контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств, возникших или принятых на дату обмена. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата приобретения контроля.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

3. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Прибыль или убыток и каждый компонент собственного капитала относятся на акционеров материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия, даже если это приводит к отрицательному сальдо по неконтролирующим долям участия.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. Доля неконтролирующих акционеров образует отдельный компонент капитала Группы.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она прекращает признавать соответствующие активы, обязательства, неконтролирующую долю участия и другие компоненты капитала, в то время как любая полученная в результате этого прибыль или убыток отражаются в составе прибыли или убытка. Все оставшиеся инвестиции отражаются по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в кассе, денежные средства на расчетных счетах, денежные средства на клиринговых счетах, депозиты овернайт и до востребования. Эквивалентами денежных средств признаются финансовые активы, предназначенные для урегулирования краткосрочных обязательств, без ограничений в использовании и со сроком погашения менее трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Денежные средства с ограничениями к использованию исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Группа единообразно определяет состав и оценку показателя денежных средств и их эквивалентов в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении и обобщенном консолидированном отчете о движении денежных средств.

Финансовые инструменты

Признание финансовых инструментов

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, когда становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток, исходя из:

- (a) бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами;
- (b) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Оценка стоимости финансовых инструментов

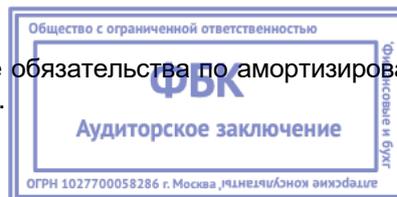
За исключением торговой дебиторской задолженности, при первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

При первоначальном признании Группа оценивает торговую дебиторскую задолженность по цене сделки.

После первоначального признания Группа оценивает финансовые активы по:

- (a) амортизированной стоимости;
- (b) справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (c) справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Группа оценивает финансовые обязательства по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыли и убытки.
ПАО «СПБ Биржа»



**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

3. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;
- справедливая стоимость займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: иные модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Группа признает оценочный резерв ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Оценочный резерв ОКУ рассчитывается на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке. Ожидаемые денежные потоки будут включать денежные потоки от продажи полученного обеспечения или других кредитных преимуществ, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

Для расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (expected credit loss (ECL) на отчетную дату Группа оценивает следующие компоненты:

- cash flow (CF) – потоки денежных средств;
- probability of default (PD) – вероятность дефолта, которая определяется на основании оценки риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) контрагента для соответствующего периода – 12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD);
- loss given default (LGD) – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине актива на момент дефолта;
- exposure at default (EAD) – величина актива, подверженного риску дефолта;
- inner rate (IR) – внутренняя ставка доходности;
- recovery rate (RR) – доля возмещения в случае дефолта.

При оценке Группа использует обоснованную и подтвержденную информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на дату проведения оценки без чрезмерных затрат и усилий.

Резерв ОКУ признается в два этапа. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа оценивает резерв ОКУ по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. Группа оценивает резерв ОКУ по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

3. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Договоры РЕПО и обратного РЕПО

Признание в отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры «прямого» РЕПО), не прекращается. Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении в качестве финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости. Разница между ценой продажи и последующей покупки учитывается как процентные расходы в составе процентных расходов, начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

И наоборот, ценные бумаги, приобретенные с обязательством продажи на указанную дату в будущем (договоры «обратного» РЕПО), не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств по договорам обратного РЕПО, кроме сделок РЕПО в режиме центрального контрагента, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении в качестве эквивалентов денежных средств либо финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Разница между ценой покупки и ценой последующей продажи учитывается как процентные доходы в составе процентных доходов и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

Сделки РЕПО в режиме центрального контрагента учитываются как финансовые активы и обязательства по амортизированной стоимости. Процентные доходы и расходы по сделкам РЕПО с центральным контрагентом отражаются на нетто основе, если соответствуют критериям зачета, предусмотренным МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Зачет требований и обязательств по сделкам РЕПО проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32. Информация о взаимозачете финансовых активов и обязательств в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении раскрыта в Примечании 23.

Резервы – оценочные обязательства

Резервы – оценочные обязательства отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные практикой), возникшие в результате прошлых событий, и представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Величина резерва – оценочного обязательства, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока или оттока экономических выгод.

Нематериальные активы

Нематериальный актив первоначально признается по стоимости приобретения.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается его первоначальной стоимостью за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется с использованием линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования на конец каждого отчетного периода анализируются, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Нематериальный актив прекращает признаваться при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы в связи с прекращением признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

3. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Пенсионные обязательства

В ходе своей деятельности Группа производит обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд отражаются по мере их возникновения. Пенсионные отчисления отражаются в составе расходов на социальные взносы в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Собственные выкупленные акции

Собственные выкупленные долевые инструменты (казначейские акции), признаются по номинальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток от покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Группы не отражаются в составе прибыли или убытка. Любая разница между номинальной стоимостью и ценой покупки отражается в составе эмиссионного дохода.

Операции с иностранной валютой

Операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте по официальному курсу Банка России, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе статьи «Чистые доходы от операций в иностранной валюте» в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Курсы рубля к основным иностранным валютам, в которых Группа осуществляет операции, установленные Банком России на отчетные даты, представлены ниже:

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Доллар США | 101,6797 | 89,6883 |
| Евро | 106,1028 | 99,1919 |
| 10 гонконгских долларов | 131,2250 | 115,0140 |

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой сумму к получению за услуги, оказанные в ходе обычной деятельности, за вычетом НДС и скидок.

Клиентами Группы, в основном, являются брокеры, включая маркет-мейкеров, участников клиринга и участников рынка (также называемых участниками торгов).

Выручка признается в момент времени, когда Группа выполняет свои обязательства по завершению сделки или оказания услуги. В случаях, когда выполнение Группой обязательств по договору происходит с течением времени, выручка признается линейным методом или на основе объема в течение этого периода, представляя собой продолжающуюся передачу услуг в течение этого времени. В случаях, когда за услугу взимается фиксированная годовая плата, выручка признается пропорционально в течение всего периода предоставления услуги. Более подробная информация о видах выручки Группы и соответствующей учетной политике представлена ниже.

Доходы по услугам и комиссиям

Комиссионные доходы отражаются по мере предоставления услуг. Основные виды комиссионных доходов представлены следующими категориями:

Услуги клирингового центра – включают плату за предоставление допуска к клиринговому обслуживанию и клиринговый сбор, который представляет собой фиксированную и переменную части, рассчитанные в соответствии с тарифными планами, применимыми к Участникам клиринга, а также иные комиссии за оказание услуг, связанных с клиринговой деятельностью.

Организация торгов на фондовом рынке – включает следующие виды сборов: фиксированную плату за предоставление допуска к участию в организованных торгах ценными бумагами, плату за предоставление выписок из реестра Заявок и выписок из реестра Договоров, и биржевой сбор за заключение Договоров, подлежащий уплате участниками торгов различных категорий.

Брокерские услуги – комиссии за оказание услуг участникам финансового рынка за предоставление доступа на российские и международные площадки.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

3. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Депозитарные операции – плата за открытие счета депо, ведение счетов депо, предоставление выписок по счетам депо, выпуск отчетов о совершенной операции, проведение инвентарных операций с ценными бумагами, прием на учет ценных бумаг в реестре акционеров и действия расчетного депозитария.

Прочие услуги включают в себя информационные услуги, услуги обслуживания банковских счетов, репозитарные и прочие. Группа определяет, выполняются ли обязательства к исполнению в момент времени или с течением времени, и признает доход соответствующим образом.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по метод начисления и рассчитываются с использованием эффективной процентной ставки.

Прямые операционные расходы

Группа признает прямые операционные расходы, понесенные в результате операционной деятельности. Расходы, связанные с торговыми, клиринговыми, брокерскими и банковскими услугами, признаются на основе каждой транзакции в момент получения Группой услуги. Прочие расходы признаются линейным методом или в зависимости от объема в течение времени.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает статьи, не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных или практически утвержденных законодателем на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодателем на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений руководства (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и руководство намеревается зачесть текущие налоговые активы и обязательства таким образом.

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибылей и убытков в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым к прочему совокупному доходу или собственному капиталу (в этом случае соответствующий налог также признается в составе прочего совокупного дохода либо напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

Прибыль/убыток на акцию

Прибыль/убыток на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли или убытке, находившихся в обращении в течение отчетного года. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении в отношении разводняющих эффектов.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

3. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Изменение представления

Начиная с отчетности за 2025 год, Группа представляет в составе денежных средств и их эквивалентов все финансовые активы, предназначенные для урегулирования краткосрочных обязательств, без ограничений в использовании и со сроком погашения менее трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным (включая средства, размещенные по договорам обратного РЕПО). Также Группа представляет отдельные категории обязательств в составе прочих обязательств. Сопоставимые данные за сравнительный период были заново представлены в соответствии с представлением текущего периода. Руководство Группы полагает, что данное представление приведет к тому, что обобщенная консолидированная финансовая отчетность будет содержать надежную и более уместную информацию о влиянии операций на финансовое положение и денежные потоки Группы. В связи с данными изменениями Группа представила в обобщенной консолидированной финансовой отчетности обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении на начало предшествующего периода.

Изменения касались исключительно представления и не оказали влияния на финансовые результаты Группы, капитал и прибыль на акцию. Влияние изменений на основные показатели обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении и обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств предшествующего периода представлено в таблицах ниже.

| Влияние на обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении | 31 декабря 2023 г. (до изменений) | | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) | | 31 декабря 2022 г. (до изменений) | | 31 декабря 2022 г. (пересмотрено) | |
|--|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|------------|
| | | Изменение | | Изменение | | Изменение | | Изменение |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 408 749 | 28 074 964 | 30 483 713 | | 13 332 578 | 19 579 256 | | 32 911 834 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 98 523 258 | (28 074 964) | 70 448 294 | | 55 389 772 | (19 579 256) | | 35 810 516 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 91 088 803 | (344 456) | 90 744 347 | | 54 453 091 | (996 998) | | 53 456 093 |
| Прочие обязательства | 760 384 | 344 456 | 1 104 840 | | 199 303 | 996 998 | | 1 196 301 |

| Влияние на обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств | Год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (до изменений) | | Год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) | |
|---|--|-----------|--|--------------|
| | | Изменение | | Изменение |
| Увеличение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | (23 426 256) | | 8 495 708 | (14 930 548) |
| Увеличение финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости | 18 179 203 | | 652 542 | 18 831 745 |
| Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств | 566 823 | | (652 542) | (85 719) |
| Потоки денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов | (3 317 101) | | 8 495 708 | 5 178 607 |
| Чистое движение денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности | (2 685 373) | | 8 495 708 | 5 810 335 |

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты (если не указано иное).

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)

Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16)

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (продолжение)

Указанные выше поправки, как по отдельности, так и в совокупности, не оказали существенного влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

Ниже приведены новые и измененные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату формирования обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Группа намерена принять эти новые и измененные стандарты и интерпретации, если это применимо, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие ключевые новые требования:

- Предприятия обязаны классифицировать все доходы и расходы по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельность, а также налог на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль компаний не изменится.
- Определяемые руководством показатели результатов деятельности раскрываются в отдельном примечании к финансовой отчетности.
- В стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все предприятия обязаны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

Группа находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе, обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении определяемых руководством показателей результатов деятельности. Группа также оценивает влияние на порядок группировки информации в финансовой отчетности.

Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21)

Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7)

Ожидается, что указанные поправки не окажут существенного влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

5. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

| | 2024 год | 2023 год |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|
| Депозитарные операции | 88 325 | 121 412 |
| Брокерские услуги | 83 841 | 108 951 |
| Информационные услуги | 44 706 | 26 483 |
| Организация торгов на фондовом рынке | 16 915 | 518 877 |
| Услуги клирингового центра | 11 100 | 574 530 |
| Прочие доходы по услугам и комиссиям | 74 391 | 99 641 |
| Итого | 319 278 | 1 449 894 |

Основная часть доходов по услугам и комиссиям (в том числе услуги клирингового центра, организация торгов на фондовом рынке, депозитарные операции, брокерские услуги) относится к обязанностям к исполнению, которые выполняются в определенный момент времени.

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

| | 2024 год | 2023 год |
|---|------------------|------------------|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки | | |
| Проценты к получению по договорам РЕПО | 2 209 408 | 2 130 899 |
| Купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 437 921 | 324 119 |
| Проценты к получению по средствам в кредитных организациях и депозитам | 164 315 | 110 867 |
| Проценты к получению по займам выданным | 1 481 | 12 002 |
| Проценты к получению прочие | 5 532 | 698 |
| Итого | 2 818 657 | 2 578 585 |

7. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

| | 2024 год | 2023 год |
|--|----------------|----------------|
| Прибыль/(убыток) от переоценки валютных активов и обязательств | 829 152 | (595 892) |
| Чистая прибыль от операций купли-продажи иностранной валюты | 150 002 | 708 157 |
| Итого | 979 154 | 112 265 |

8. ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | 2024 год | 2023 год |
|--|------------------|------------------|
| Депозитарные услуги | (65 135) | (119 926) |
| Брокерские услуги | (39 666) | (388 668) |
| Услуги по организации торгов | (37 897) | (20 703) |
| Услуги технического и программного обеспечения | (29 355) | (23 925) |
| Услуги клиринга | (19 569) | (31 021) |
| Услуги маркет-мейкеров | (3 046) | (108 528) |
| Прочие | (17 415) | (550) |
| Итого | (212 083) | (693 321) |

9. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2024 год | 2023 год |
|--|------------------|------------------|
| Проценты к уплате по счетам и депозитам | (233 131) | (128 240) |
| Проценты к уплате по аренде и обязательствам по долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов | (123 433) | (141 312) |
| Проценты к уплате по договорам РЕПО | (99 655) | (379 962) |
| Проценты к уплате по кредитам и займам, кредиторской задолженности | (8 354) | (11 918) |
| Прочие | (195) | - |
| Итого | (464 768) | (661 432) |

Процентные расходы по всем категориям рассчитаны с использованием эффективной ставки процента.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

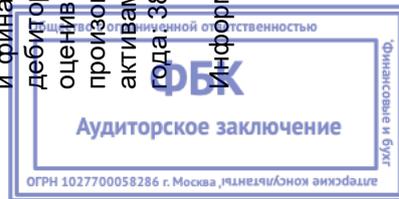
10. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Информация об изменении резерва под обесценение – резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по финансовым активам Группы представлена ниже:

| | Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | | | | | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | Итого |
|--|--|---|------------------------------------|--|--------------------------|--|----------|-----------|
| | Денежные средства и эквиваленты | Дебиторская задолженность по финансовым операциям | Средства в финансовых организациях | Средства, переданные по договорам РЕПО | Кредиты и займы выданные | Дебиторская задолженность | Доход | |
| Резерв на 1 января 2023 г. (пересмотрено) | 6 708 | 148 628 | 12 854 | 5 425 | 8 | 38 873 | 31 178 | 243 674 |
| Чистое изменение резерва под ОКУ | 8 418 | 77 730 | 118 455 | 949 494 | (8) | (24 480) | 12 675 | 1 142 284 |
| Перемещение между Группами | (14 383) | - | 17 237 | (1 463) | - | (1 391) | - | - |
| Списание за счет резерва | - | - | - | - | - | (1 066) | - | (1 066) |
| Резерв на 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) | 743 | 226 358 | 148 546 | 953 456 | - | 11 936 | 43 853 | 1 384 892 |
| Резерв на 1 января 2024 г. | 743 | 226 358 | 148 546 | 953 456 | - | 11 936 | 43 853 | 1 384 892 |
| Чистое изменение резерва под ОКУ | 11 087 | (36 550) | 240 099 | (2 547) | - | 2 217 | (18 752) | 195 554 |
| Перемещение между Группами | (11 133) | - | 12 682 | 2 547 | - | (4 096) | - | - |
| Зачет резерва | - | - | - | (953 456) | - | - | - | (953 456) |
| Резерв на 31 декабря 2024 г. | 697 | 189 808 | 401 327 | - | - | 10 057 | 25 101 | 626 990 |

Резервы, кроме резервов по дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовым операциям, средствам в финансовых организациях и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, относятся к ОКУ на 12-месячный период. Резервы по дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовым операциям, средствам в финансовых организациях и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также по средствам, переданным по договорам РЕПО, в отношении которых произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, относятся к ОКУ на весь срок. Часть резерва по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2024 года в размере 23 794 тыс. рублей (на 31 декабря 2023 года 38 654 тыс. руб.) относится к долговым ценным бумагам, по которым был зафиксирован дефолт.

Информация о рисках, в том числе о подверженности кредитному риску, приведена в Примечании 25.



**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

11. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2024 год | 2023 год |
|--|--------------------|--------------------|
| Расходы на персонал | (1 234 608) | (1 266 670) |
| Социальные взносы (затраты на персонал) | (308 097) | (277 013) |
| | (1 542 705) | (1 543 683) |
| Амортизация основных средств и активов в форме права пользования (Примечание 17) | (336 995) | (336 103) |
| Амортизация нематериальных активов (Примечание 16) | (227 176) | (185 412) |
| Информационные, консультационные, аудиторские услуги | (201 848) | (267 907) |
| Налоги, кроме налога на прибыль | (117 844) | (114 847) |
| Реклама | (63 148) | (90 847) |
| Расходы по техническому и программному обеспечению | (42 712) | (30 928) |
| Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности | (35 743) | (11 830) |
| Страхование | (29 454) | (32 087) |
| Текущий ремонт и техническое обслуживание | (25 762) | (23 500) |
| Аренда и обслуживание офисных помещений и оборудования | (20 620) | (18 537) |
| Использование материалов | (18 900) | (19 526) |
| Связь | (16 166) | (18 877) |
| Командировочные расходы | (11 425) | (29 568) |
| Прочие | (36 956) | (48 297) |
| Итого | (2 727 454) | (2 771 949) |

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

| | 2024 год | 2023 год |
|------------------|-----------------|------------------|
| Текущий налог | (631 531) | (755 655) |
| Отложенный налог | 779 465 | 163 518 |
| Итого | 147 934 | (592 137) |

Сверка между расчетной величиной налога на прибыль и фактическим налогом на прибыль приведена ниже:

| | 2024 год | 2023 год |
|--|-----------------|------------------|
| Прибыль до налогообложения | 917 337 | 1 270 396 |
| Налог по установленной ставке 20% | (183 467) | (254 079) |
| Налог по ставкам налога, отличным от базовой | 4 164 | 3 122 |
| Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств по вступающей в силу ставке 25% | 238 783 | - |
| Непризнанные отложенные налоговые активы | 127 927 | (127 927) |
| Расходы, не учитываемые для целей налогообложения | (39 473) | (70 739) |
| Дополнительный единовременный налог в отношении предыдущих периодов | - | (142 514) |
| Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль | 147 934 | (592 137) |

Группа рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства и эти требования могут отличаться от требований Международных стандартов финансовой отчетности.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей представления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы связаны в основном с переоценкой ценных бумаг по справедливой стоимости, не учитываемой в налоговом учете, возможностью зачесть накопленные убытки в будущих периодах в налоговом учете, и другими отличиями налоговой стоимости определенных активов и обязательств от представленной в отчетности.

Налоговая ставка, используемая при сверке расходов по уплате налогов с бухгалтерской прибылью, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации к уплате юридическими лицами в указанной юрисдикции.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20 до 25% с 1 января 2025 года. Применение данного закона привело к изменению отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, которые по состоянию на 31 декабря 2024 года были рассчитаны исходя из ставки 25%, а также соответствующих расходов. При этом данное изменение законодательства не оказало влияния на величину текущего налога на прибыль за 2024 год.

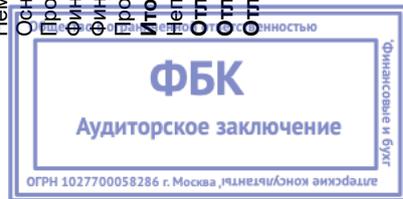
По состоянию на 31 декабря 2023 Группа не признавала отложенные налоговые активы по отдельной компании в размере 127 927 тыс. рублей в связи с отсутствием уверенности в получении данной компанией налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования указанных активов в будущем. По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы были признаны в полном объеме в связи с изменением оценок.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и их движение в течение отчетного периода:

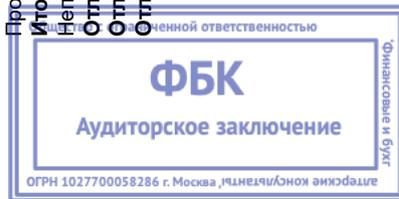
| | Отчет о финансовом положении | | Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в составе прибыли или убытка | | Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в составе прочего совокупного дохода | |
|--|------------------------------|---------------------|---|----------------|---|-------------|
| | На 31 декабря 2024 г. | На 1 января 2024 г. | за 2024 год | за 2024 год | за 2024 год | за 2024 год |
| Налоговый эффект вычитаемых временных различий | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 799 | 3 393 | (2 594) | - | - | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 200 756 | 2 571 | 198 185 | - | - | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 227 546 | - | 42 563 | 184 983 | 184 983 | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 383 389 | 16 948 | 366 441 | - | - | - |
| Нематериальные активы | 19 511 | 31 310 | (11 799) | - | - | - |
| Основные средства | 37 247 | 33 323 | 33 924 | - | - | - |
| Прочие активы | 5 233 | 156 920 | (151 687) | - | - | - |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 401 145 | 394 296 | 6 849 | - | - | - |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 909 | - | 909 | - | - | - |
| Прочие обязательства | 8 197 | 134 918 | (126 721) | - | - | - |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 272 059 | 179 079 | 92 980 | - | - | - |
| Итого налоговый эффект вычитаемых временных различий | 1 556 791 | 922 758 | 449 050 | 184 983 | 184 983 | - |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных различий | | | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | (19) | (24 608) | 24 589 | - | - | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | (139 220) | 139 220 | - | - | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (4 525) | (15 178) | 10 653 | - | - | - |
| Нематериальные активы | (66 385) | (93 183) | 26 798 | - | - | - |
| Основные средства | (288 219) | (283 193) | (5 026) | - | - | - |
| Прочие активы | (200) | - | (200) | - | - | - |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | (3 171) | (7 354) | 4 183 | - | - | - |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | (2 425) | 2 425 | - | - | - |
| Прочие обязательства | (358) | (204) | (154) | - | - | - |
| Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных различий | (362 877) | (565 365) | 202 488 | 202 488 | 202 488 | - |
| Непризнанные отложенные налоговые активы | - | (127 927) | 127 927 | - | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 1 197 085 | 266 353 | 36 887 | 779 465 | 184 983 | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 3 171 | 36 887 | 779 465 | 184 983 | 184 983 | - |



**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

| | Отчет о финансовом положении | | Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в составе прибыли или убытка | Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в составе прочего совокупного дохода |
|--|------------------------------|------------------------|--|---|
| | На 31 декабря 2023 г. | На 1 января 2023 г. | | |
| Налоговый эффект вычитаемых временных различий | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 393 | 126 | 3 267 | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 2 571 | 6 010 | (3 439) | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | 13 495 | 42 530 | (56 025) |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 16 948 | 24 696 | (7 748) | - |
| Нематериальные активы | 31 310 | 8 025 | 23 285 | - |
| Основные средства | 3 323 | 3 287 | 36 | - |
| Прочие активы | 156 920 | 45 762 | 111 158 | - |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 394 296 | 371 398 | 22 898 | - |
| Прочие обязательства | 134 918 | 5 616 | 129 302 | - |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 179 079 | 47 470 | 131 609 | - |
| Итого налоговый эффект вычитаемых временных различий | 922 758 | 525 885 | 452 898 | (56 025) |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных различий | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | (24 608) | (496) | (24 112) | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | (139 220) | (116 506) | (22 714) | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (15 178) | - | (15 178) | - |
| Нематериальные активы | (93 183) | (1 097) | (92 086) | - |
| Основные средства | (283 193) | (278 975) | (4 218) | - |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | (7 354) | (4 209) | (3 145) | - |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (2 425) | - | - | (2 425) |
| Прочие обязательства | (204) | - | - | (204) |
| Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных различий | (565 365) | (401 283) | (161 453) | (2 629) |
| Непризнанные отложенные налоговые активы | (127 927) | - | (127 927) | - |
| Отложенные налоговые активы | 266 353 | 159 057 | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 36 887 | 34 455 | 163 518 | (58 654) |



ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) |
|---|---------------------------|--|
| Средства, переданные по договорам обратного РЕПО | 13 848 725 | 28 075 615 |
| Средства на счетах в кредитных и иных финансовых организациях, в том числе депозиты | 422 404 | 673 998 |
| Средства на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов) | 253 320 | 1 677 892 |
| Наличные денежные средства | 33 741 | 56 951 |
| Резерв под ОКУ | (697) | (743) |
| Итого | 14 557 493 | 30 483 713 |

Информация о рисках в отношении денежных средств и их эквивалентов приведена в Примечании 25.

Средства, переданные по договорам обратного РЕПО

| | Валюта | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) |
|---|---------------|---------------------------|--|
| Средства, переданные по договорам обратного РЕПО, обеспеченные ценными бумагами | Рубли | 13 848 725 | 28 075 615 |
| Эффективная ставка, % | | 0-24% | 0 - 16,75% |
| Резерв под ОКУ | | - | (651) |
| Итого | | 13 848 725 | 28 074 964 |

Ниже приведена справедливая стоимость данных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в отчете о финансовом положении. Данные ценные бумаги, были получены по операциям обратного РЕПО на биржах и внебиржевых рынках.

| | Рейтинговая группа эмитента | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) |
|---|------------------------------------|---------------------------|--|
| Ценные бумаги | | | |
| Государственные и муниципальные облигации | ruAAA | 7 776 287 | 20 784 773 |
| | от ruA- до ruAAA | 229 425 | - |
| Корпоративные облигации и еврооблигации | от ruA- до ruAAA | 4 114 000 | 6 240 189 |
| | от ruBBB- до ruBBB+ | - | 1 742 358 |
| | от ruB- до ruB+ | - | 176 526 |
| | Не имеющие рейтинга | 32 935 | 1 816 171 |
| Корпоративные акции | | 3 590 808 | 346 642 |
| Паи биржевых фондов | | - | 82 361 |
| Итого | | 15 743 455 | 31 189 020 |

Для определения рейтинговой группы эмитента использовались рейтинги агентств АКРА и Эксперт РА.

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) |
|---|---------------------------|--|
| Дебиторская задолженность по финансовым операциям | 34 540 654 | 53 102 367 |
| Средства в финансовых организациях | 26 796 681 | 14 742 909 |
| Дебиторская задолженность | 121 336 | 190 028 |
| Кредиты и займы выданные | 50 000 | 199 316 |
| Средства, переданные по договорам РЕПО | 4 153 | 2 213 674 |
| Итого за вычетом резерва под ОКУ | 61 512 824 | 70 448 294 |

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ
(продолжение)**

Средства в финансовых организациях

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Средства на счетах у брокеров | 16 034 671 | 5 453 094 |
| Средства на клиринговых и расчетных счетах | 11 018 970 | 9 335 813 |
| Обязательные резервы в Банке России | 144 367 | 102 548 |
| Резерв под ОКУ | (401 327) | (148 546) |
| Итого | 26 796 681 | 14 742 909 |

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой остатки расчетов по оказанным услугам и прочим операциям.

Средства, переданные по договорам обратного РЕПО

| | Валюта | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) |
|---|--------------------|---------------------------|--|
| Средства, переданные по договорам обратного РЕПО, обеспеченные ценными бумагами | Рубль | 4 153 | - |
| Средства, переданные по договорам обратного РЕПО, обеспеченные ценными бумагами | Доллары США | - | 3 098 747 |
| Эффективная ставка, % | | | 0-11% |
| Средства, переданные по договорам обратного РЕПО, обеспеченные ценными бумагами | Гонконгский доллар | - | 60 878 |
| Эффективная ставка, % | | | 7,5-10% |
| Средства, переданные по договорам обратного РЕПО, обеспеченные ценными бумагами | Евро | - | 7 505 |
| Эффективная ставка, % | | | - |
| Резерв под ОКУ | | - | (953 456) |
| Итого | | 4 153 | 2 213 674 |

Ниже приведена справедливая стоимость данных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в отчете о финансовом положении. Данные ценные бумаги, были получены по операциям обратного РЕПО на биржах и внебиржевых рынках.

| | Рейтинговая группа эмитента | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) |
|----------------------|--|---------------------------|--|
| Ценные бумаги | | | |
| Корпоративные акции | | 4 536 | 2 311 356 |
| Итого | | 4 536 | 2 311 356 |

Информация о рисках

Информация о рисках в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, приведена в Примечании 25.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

| | Рейтинговая группа эмитента | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|---|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Долговые ценные бумаги | | | |
| Корпоративные облигации и еврооблигации | | 120 547 | 201 114 |
| - с рейтингом от ruA до ruAAA | | 111 214 | 183 364 |
| - с рейтингом от BB- до BB+ | | 5 670 | 3 567 |
| - с рейтингом от B- до B+ | | - | 6 864 |
| без рейтинга | | 3 663 | 7 319 |
| Облигации и еврооблигации кредитных организаций | | 1366 | 105 428 |
| - с рейтингом от ruA до ruAAA | | - | 101 491 |
| - с рейтингом от B- до B+ | | - | 3 937 |
| Без рейтинга | | 1 366 | - |
| Иностранные государственные и муниципальные еврооблигации | | 87 130 | 80 980 |
| - с рейтингом от BBB- до BBB+ | | 8 421 | - |
| - с рейтингом от BB- до BB+ | | 53 613 | 7 880 |
| - с рейтингом от B- до B+ | | 16 103 | 66 429 |
| - с рейтингом от CCC- до CCC+ | | 6 636 | 5 526 |
| - с рейтингом от C- до C+ | | 2 357 | 1 145 |
| Облигации и еврооблигации Российской Федерации | | 6 789 062 | 6 683 218 |
| ruAAA | | 6 789 062 | 6 683 218 |
| Прочее | | 531 933 | 34 342 |
| Прочие инструменты | | 531 933 | 34 342 |
| Итого | | 7 530 038 | 7 105 082 |

Для определения рейтинговой группы эмитента использовались рейтинги агентств Standard & Poor's (S&P), Moody's Investors Service (Moody's) и Fitch Ratings для зарубежных инструментов; АКРА и Эксперт РА для российских инструментов.

В отношении долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа применяет требования, касающиеся обесценения, для признания и оценки оценочного резерва под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Оценочный резерв признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. По результатам анализа ожидаемых кредитных убытков на 31 декабря 2024 г. резерв составил 25 101 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 43 853 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, чистый убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составил (15 547) тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года прибыль – 9 582 тыс. руб.) и был отражен в составе чистых торговых и инвестиционных доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Долевые ценные бумаги | 1 899 582 | 718 287 |
| Паи биржевых фондов | 79 889 | 855 |
| Долговые ценные бумаги | 32 089 | 27 768 |
| Производные финансовые инструменты | - | 3 431 |
| Итого | 2 011 560 | 750 341 |

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, чистый убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составил (149 664) тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года прибыль – 2 099 908 тыс. руб.) и был отражен в составе чистых торговых и инвестиционных доходов.

Информация о рисках

Информация о рисках в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, приведена в Примечании 25.

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| | Программное обеспечение | Лицензии и прочие нематериальные активы | Итого |
|------------------------------------|----------------------------|---|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | |
| на 1 января 2023 г. | 915 076 | 36 884 | 951 960 |
| Поступления | 542 895 | 39 768 | 582 663 |
| Выбытие | (110 431) | - | (110 431) |
| на 31 декабря 2023 г. | 1 347 540 | 76 652 | 1 424 192 |
| на 1 января 2024 г. | 1 347 540 | 76 652 | 1 424 192 |
| Поступления | 298 993 | 7 228 | 306 221 |
| Выбытие / обесценение | (59 922) | - | (59 922) |
| на 31 декабря 2024 г. | 1 586 611 | 83 880 | 1 670 491 |
| Амортизация | | | |
| на 1 января 2023 г. | (144 322) | (5 065) | (149 387) |
| Начисление | (176 592) | (8 820) | (185 412) |
| Выбытие | 40 004 | - | 40 004 |
| на 31 декабря 2023 г. | (280 910) | (13 885) | (294 795) |
| на 1 января 2024 г. | (280 910) | (13 885) | (294 795) |
| Начисление | (212 554) | (14 622) | (227 176) |
| Выбытие | 55 878 | - | 55 878 |
| на 31 декабря 2024 г. | (437 586) | (28 507) | (466 093) |
| Чистая балансовая стоимость | | | |
| на 1 января 2023 г. | 770 754 | 31 819 | 802 573 |
| на 31 декабря 2023 г. | 1 066 630 | 62 767 | 1 129 397 |
| на 31 декабря 2024 г. | 1 149 025 | 55 373 | 1 204 398 |

Используемые сроки полезного использования нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года представлены в таблице ниже.

| | Срок полезного использования, лет | |
|---|-----------------------------------|------|
| Программное обеспечение | 5-10 | 5-10 |
| Лицензии и прочие нематериальные активы | 1-10 | 1-8 |

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных нематериальных активов составляет 38 610 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 10 790 тыс. руб.).

В 2024 году Группа понесла убыток от обесценения нематериальных активов в размере 4 044 тыс. руб. отраженный в составе административных расходов (в 2023 году: 4 169 тыс. руб.).

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Анализ основных средств и активов в форме права пользования (далее – «АФПП») представлен в таблице ниже. АФПП представляют собой права по договорам аренды офисных помещений, учитываемым в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

| | АФПП – Помещения | Неотдели- мые улучшения | Офисное и прочее оборудо- вание | Мебель | Оборудо- вание к установке | Итого |
|---|---------------------|-------------------------------|--|-----------------|----------------------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г. | 1 433 391 | 556 811 | 250 143 | 94 488 | 53 589 | 2 388 422 |
| Поступление (для АФПП – заключение новых соглашений) | 213 496 | - | 52 619 | 535 | 585 | 267 235 |
| Перемещение между группами | - | - | 53 589 | - | (53 589) | - |
| Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды) | (24 636) | - | (238) | (701) | - | (25 575) |
| На 31 декабря 2023 г. | 1 622 251 | 556 811 | 356 113 | 94 322 | 585 | 2 630 082 |
| На 1 января 2024 г. | 1 622 251 | 556 811 | 356 113 | 94 322 | 585 | 2 630 082 |
| Поступление (для АФПП – заключение новых соглашений) | - | - | 28 219 | 650 | 189 | 29 058 |
| Перемещение между группами | - | - | - | - | - | - |
| Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды) | (204 746) | - | (295) | - | - | (205 041) |
| На 31 декабря 2024 г. | 1 417 505 | 556 811 | 384 037 | 94 972 | 774 | 2 454 099 |
| Амортизация | | | | | | |
| на 1 января 2023 г. | (95 139) | (540) | (51 649) | (4 340) | - | (151 668) |
| Начислено за период | (176 614) | (66 252) | (74 980) | (18 257) | - | (336 103) |
| Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды) | 18 874 | - | 205 | 518 | - | 19 597 |
| На 31 декабря 2024 г. | (252 879) | (66 792) | (126 424) | (22 079) | - | (468 174) |
| На 1 января 2024 г. | (252 879) | (66 792) | (126 424) | (22 079) | - | (468 174) |
| Начислено за период | (169 759) | (65 924) | (87 333) | (13 979) | - | (336 995) |
| Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды) | 6 878 | - | 295 | - | - | 7 173 |
| На 31 декабря 2024 г. | (415 760) | (132 716) | (213 462) | (36 058) | - | (797 996) |
| Чистая балансовая стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2023 г. | 1 338 252 | 556 271 | 198 494 | 90 148 | 53 589 | 2 236 754 |
| На 31 декабря 2023 г. | 1 369 372 | 490 019 | 229 689 | 72 243 | 585 | 2 161 908 |
| На 31 декабря 2024 г. | 1 001 745 | 424 095 | 170 575 | 58 914 | 774 | 1 656 103 |

В таблице ниже приведены диапазоны сроков полезного использования по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года по группам:

| Группа | Срок полезного использования, лет |
|---|-----------------------------------|
| Права пользования на арендованные помещения | 2-9 |
| Неотделимые улучшения | 9 |
| Офисное и прочее оборудование | 3-10 |
| Мебель | 3-10 |

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляет 39 854 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 26 757 тыс. руб.).

На 31 декабря 2024 г., и 31 декабря 2023 г. у Группы отсутствовали основные средства, обремененные залогом.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

18. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 г. представлены в таблице ниже:

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) |
|---|---------------------------|--|
| Кредиторская задолженность | 48 545 702 | 69 660 369 |
| Расчетные и текущие счета клиентов | 9 148 239 | 965 653 |
| Средства участников клиринга | 5 447 850 | 14 208 148 |
| Обязательства по аренде и долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов | 1 488 372 | 1 736 896 |
| Депозиты клиентов | 1 061 413 | 1 064 192 |
| Брокерские счета клиентов и средства, привлеченные у вышестоящих брокеров | 994 601 | 1 284 322 |
| Средства, полученные по договорам РЕПО | 766 496 | 830 303 |
| Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами | - | 994 464 |
| Итого | 67 452 673 | 90 744 347 |

Кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) |
|---|---------------------------|--|
| Кредиторская задолженность по финансовым и депозитарным операциям | 48 387 607 | 69 443 006 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 106 573 | 132 305 |
| Прочие обязательства | 51 522 | 85 058 |
| Итого | 48 545 702 | 69 660 369 |

Средства участников клиринга

Средства участников клиринга представляют собой средства, внесенные участниками для обеспечения исполнения их обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения (индивидуальное или иное обеспечение).

Средства, полученные по договорам РЕПО

Средства, полученные по договорам РЕПО, на 31 декабря 2024 года номинированы в рублях (на 31 декабря 2023 года: в долларах США, рублях, евро, гонконгских долларах и китайских юанях). Эффективные ставки по данным сделкам на 31 декабря 2024 г. составляли 9,99-21%, на 31 декабря 2023 г. – 0-14%. В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Группа предоставляет главным образом ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам обратного РЕПО. Сумма выданных обеспечений на 31 декабря 2024 г. составляла 1 039 544 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. – 832 052 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы финансовым рискам в отношении переданных и полученных средств по договорам РЕПО, отражена в Примечании 25.

Обязательства по аренде и долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. обязательства по аренде и долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов представляют собой приведенную стоимость арендных платежей по договорам аренды офисных помещений, а также приведенную стоимость долгосрочных обязательств по оплате приобретенных нематериальных активов. Ставки дисконтирования, примененные при расчете арендных обязательств и обязательств по нематериальным активам компаниями Группы, составили на 31 декабря 2024 г. от 9,48% до 16,78% годовых (на 31 декабря 2023 г. от 9,48% до 12,08% годовых). Сроки обязательств, предусмотренные договорами либо соответствующие ожиданиям руководства, истекают в 2026-2032 годах.

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

18. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Сверка обязательств по аренде и долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов и денежных потоков, использованных в финансовой деятельности, приведена в таблице ниже.

| | 2024 год | 2023 год |
|--|------------------|------------------|
| Обязательства по аренде и долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов на начало периода | 1 736 896 | 1 313 181 |
| Поступление, выбытие, модификация (нетто) | (186 814) | 498 455 |
| Проценты начисленные | 123 433 | 141 312 |
| Проценты уплаченные | (123 433) | (141 312) |
| Погашение арендных обязательств и обязательств по долгосрочным платежам за приобретение нематериальных активов | (61 710) | (74 740) |
| Обязательства по аренде и долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов на конец периода | 1 488 372 | 1 736 896 |

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении представлены следующие классы нефинансовых обязательств Группы:

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Налог на доходы конечных получателей, подлежащий уплате группой | 596 298 | 285 631 |
| Резервы | 190 608 | 634 074 |
| Обязательства по оплате труда | 117 496 | 129 894 |
| Обязательства по социальным взносам | 38 523 | 39 884 |
| Налоги к уплате, кроме налога на прибыль | 13 424 | 14 483 |
| Авансы полученные | 1 558 | 874 |
| Итого | 957 907 | 1 104 840 |

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группой был создан резерв под возможные потери вследствие реализации рисков. По состоянию на 31 декабря 2024 г. резерв был частично восстановлен. Соответствующие доходы в размере 608 952 тыс. руб. были признаны в составе прочих доходов в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

20. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

Уставный капитал Биржи на 31 декабря 2024 г. представлен 132 843 907 обыкновенными именными бездокументарными акциями номинальной стоимостью 3,75 рубля каждая и составляет 498 165 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. – 132 843 907 обыкновенными именными бездокументарными акциями номинальной стоимостью 3,75 рубля каждая и составлял 498 165 тыс. руб.).

Прибыль на акцию

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию представлен ниже:

| | 2024 г. | 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Прибыль, причитающаяся акционерам ПАО «СПБ Биржа» | 1 008 030 | 582 845 |
| Всего акций в составе уставного капитала | 132 843 907 | 132 843 907 |
| Собственные выкупленные акции | (3 260 870) | (3 260 870) |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении | 129 583 037 | 129 583 037 |
| Прибыль на обыкновенную акцию, причитающуюся акционерам ПАО «СПБ Биржа» | | |
| Базовая прибыль на обыкновенную акцию, российских рублей | 7,78 | 4,50 |
| Разводненная прибыль на обыкновенную акцию, российских рублей | 7,78 | 4,50 |

Распределение прибыли

В 2024 и 2023 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

21. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей анализа и управления деятельностью по сегментам Группа выделяет три основных операционных сегмента. Указанные сегменты предлагают различные услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных стратегий. Краткое описание основных операций каждого из основных отчетных сегментов можно представить следующим образом:

- деятельность организатора торговли;
- клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента;
- деятельность расчетного депозитария, депозитарная деятельность, брокерская деятельность, банковские операции.

Группа выделяет отчетные сегменты, соответствующие операционным сегментам.

Распределение активов и обязательств по сегментам может быть представлено следующим образом:

| 31 декабря 2024 г. | Деятельность организатора торговли | Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента | Деятельность расчетного депозитария, депозитарная деятельность, брокерская деятельность, банковские операции | Прочие | Исключение внутри-групповых операций | Итого |
|---------------------------|---|---|---|---------------|---|---------------------|
| Активы | 17 105 278 | 13 075 257 | 74 420 188 | 2 825 612 | (17 264 146) | 90 162 189 |
| Обязательства | (2 011 363) | (6 451 932) | (65 927 040) | (3 108 713) | 8 739 198 | (68 759 850) |
| Межсегментные расчеты | 2 860 745 | 3 050 078 | (4 156 031) | (1 829 491) | 74 699 | - |

| 31 декабря 2023 г. | Деятельность организатора торговли | Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента | Деятельность расчетного депозитария, депозитарная деятельность, брокерская деятельность, банковские операции | Прочие | Исключение внутри-групповых операций | Итого |
|---------------------------|---|---|---|---------------|---|---------------------|
| Активы | 19 181 448 | 23 858 248 | 96 134 849 | 2 104 822 | (28 421 743) | 112 857 624 |
| Обязательства | (3 930 305) | (17 739 361) | (87 793 398) | (2 977 986) | 20 530 915 | (91 910 135) |
| Межсегментные расчеты | 3 213 833 | 12 029 454 | (12 951 065) | (2 363 373) | 71 151 | - |

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

21. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Информация о прибыли/(убытках) от отчетных сегментов за 2024 и 2023 годы может быть представлена следующим образом:

| 2024 год | Деятельность организатора торговли | Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента | Деятельность расчетного депозитария, депозитарная деятельность, брокерская деятельность, банковские операции | Прочие | Исключение внутри-групповых операций | Итого |
|---|---|---|---|----------------|---|------------------|
| Доходы по услугам и комиссиям от внешних клиентов | 65 376 | 52 401 | 161 681 | 39 820 | - | 319 278 |
| Доходы по услугам и комиссиям между сегментами | 232 177 | (23 453) | 138 177 | 1 363 | (348 264) | - |
| Процентные доходы | 306 891 | 1 037 619 | 1 494 397 | 102 626 | (122 876) | 2 818 657 |
| Торговые и инвестиционные (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов | (2 749) | (609 194) | (178 870) | 738 520 | (112 918) | (165 211) |
| Чистые доходы от операций в иностранной валюте | 311 582 | (6 813) | 592 930 | 81 455 | - | 979 154 |
| Итого операционные доходы | 913 277 | 450 560 | 2 208 315 | 963 784 | (584 058) | 3 951 878 |
| Прямые операционные расходы, включая | (29 278) | (98 500) | (107 737) | (89 189) | 112 621 | (212 083) |
| <i>Прямые операционные расходы между сегментами</i> | (1 875) | (77 389) | (874) | (58 620) | 138 758 | - |
| Процентные расходы | (180 920) | (10 077) | (262 552) | (136 205) | 124 986 | (464 768) |
| Создание резервов под обесценение финансовых активов | 578 754 | 9 479 | (245 035) | 17 | (538 769) | (195 554) |
| Итого чистые операционные доходы | 1 281 833 | 351 462 | 1 592 991 | 738 407 | (885 220) | 3 079 473 |
| Административные расходы | (1 444 263) | (562 805) | (835 514) | (150 656) | 265 784 | (2 727 454) |
| Прочие доходы | (5 091) | 613 408 | 35 669 | 13 191 | 38 056 | 695 233 |
| Прочие расходы | (465) | (8 813) | (108 627) | (10 536) | (1 474) | (129 915) |
| Прибыль /(убыток) до налогообложения | (167 986) | 393 252 | 684 519 | 590 406 | (582 854) | 917 337 |
| Доходы/(расходы) по налогу на прибыль | 153 644 | 111 186 | (65 286) | (343) | (51 267) | 147 934 |
| Прибыль /(убыток) периода | (14 342) | 504 438 | 619 233 | 590 063 | (634 121) | 1 065 271 |

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

21. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

| 2023 год | Деятельность организатора торговли | Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента | Деятельность расчетного депозитария, депозитарная деятельность, брокерская деятельность, банковские операции | Прочие | Исключение внутри-групповых операций | Итого |
|---|---|---|---|----------------|---|------------------|
| Доходы по услугам и комиссиям от внешних клиентов | 560 833 | 599 485 | 235 046 | 54 530 | - | 1 449 894 |
| Доходы по услугам и комиссиям между сегментами | 218 914 | 38 913 | 219 158 | 127 349 | (604 334) | - |
| Процентные доходы | 389 335 | 750 417 | 1 382 700 | 84 225 | (28 092) | 2 578 585 |
| Торговые и инвестиционные (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов | 355 487 | 47 744 | 1 570 543 | 135 717 | (1) | 2 109 490 |
| Чистые доходы от операций в иностранной валюте | 29 668 | 611 650 | (560 125) | 31 072 | - | 112 265 |
| Прочие операционные доходы | - | - | 988 779 | 2 | - | 988 781 |
| Итого операционные доходы | 1 554 237 | 2 048 209 | 3 836 101 | 432 895 | (632 427) | 7 239 015 |
| Прямые операционные расходы, включая | (296 517) | (426 358) | (180 528) | (4 638) | 214 720 | (693 321) |
| Прямые операционные расходы между сегментами | (60 460) | (111 186) | (39 654) | (43 638) | 254 938 | - |
| Процентные расходы | (153 781) | (352 533) | (163 743) | (33 880) | 42 505 | (661 432) |
| Создание резервов под обесценение финансовых активов | (4 408) | (565 045) | (650 121) | 9 | 77 281 | (1 142 284) |
| Операционная прибыль | 1 099 531 | 704 273 | 2 841 709 | 394 386 | (297 921) | 4 741 978 |
| Административные расходы | (1 560 629) | (520 357) | (794 423) | 622 | 372 082 | (2 771 949) |
| Прочие доходы | 69 605 | 4 | 990 | 213 101 | (274 896) | 8 804 |
| Прочие расходы | (15 496) | (636 573) | (56 290) | (175) | 97 | (708 437) |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | (406 989) | (452 653) | 1 991 986 | 338 690 | (200 638) | 1 270 396 |
| Доходы/(расходы) по налогу на прибыль | 53 743 | (123 645) | (462 479) | (6 560) | (53 196) | (592 137) |
| Прибыль/(убыток) периода | (353 246) | (576 298) | 1 529 507 | 332 130 | (253 834) | 678 259 |

| 2024 год | Деятельность организатора торговли | Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента | Деятельность расчетного депозитария, депозитарная деятельность, брокерская деятельность, банковские операции | Прочие | Исключение внутри-групповых операций | Итого |
|--|---|---|---|---------------|---|----------------|
| Депозитарные операции | - | 10 | 164 467 | - | (76 152) | 88 325 |
| Брокерские услуги | - | - | 120 442 | - | (36 601) | 83 841 |
| Информационные услуги | 19 361 | 15 555 | 9 973 | - | (183) | 44 706 |
| Организация торгов на фондовом рынке | 16 998 | - | - | - | (83) | 16 915 |
| Услуги клирингового центра | - | 11 716 | - | - | (616) | 11 100 |
| Прочий доходы по услугам и комиссиям | 261 194 | 1 667 | 4 976 | 41 183 | (234 629) | 74 391 |
| Итого доходы по услугам и комиссиям | 297 553 | 28 948 | 299 858 | 41 183 | (348 264) | 319 278 |
| Доходы по услугам и комиссиям между сегментами | (232 177) | 23 453 | (138 177) | (1 363) | 348 264 | - |
| Итого доходы по услугам и комиссиям за вычетом межсегментных операций | 65 376 | 52 401 | 161 681 | 39 820 | - | 319 278 |

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

21. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

| 2023 год | Деятельность организатора торговли | Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента | Деятельность расчетного депозитария, депозитарная деятельность, брокерская деятельность, банковские операции | Прочие | Исключение внутригрупповых операций | Итого |
|--|------------------------------------|--|--|----------------|-------------------------------------|------------------|
| Депозитарные операции | - | 12 | 199 013 | - | (77 613) | 121 412 |
| Брокерские услуги | - | - | 247 132 | - | (138 181) | 108 951 |
| Информационные услуги | 1 676 | 25 298 | - | - | (491) | 26 483 |
| Организация торгов на фондовом рынке | 518 899 | - | - | - | (22) | 518 877 |
| Услуги клирингового центра | - | 613 088 | - | - | (38 558) | 574 530 |
| Прочие доходы по услугам и комиссиям | 259 172 | - | 8 059 | 181 879 | (349 469) | 99 641 |
| Итого доходы по услугам и комиссиям | 779 747 | 638 398 | 454 204 | 181 879 | (604 334) | 1 449 894 |
| Доходы по услугам и комиссиям между сегментами | (218 914) | (38 913) | (219 158) | (127 349) | 604 334 | - |
| Итого доходы по услугам и комиссиям за вычетом межсегментных операций | 560 833 | 599 485 | 235 046 | 54 530 | - | 1 449 894 |

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость активов и обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих активов и обязательств определяется на основании актуальных данных о сделках либо в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков;

Оценка справедливой стоимости финансовых активов осуществляется ответственными подразделениями компаний Группы на основании внутренних регламентов компаний, унифицированных по Группе в ключевых аспектах.

Оценка осуществляется главным образом исходя из доступных на рынке данных о котировках и ценах сделок с идентичными либо аналогичными активами.

В случае, если финансовый актив обращается на основном либо наиболее выгодном доступном рынке и такой рынок квалифицируется как активный, то для оценки справедливой стоимости используется соответствующая нескорректированная котировка (первый уровень иерархии оценки справедливой стоимости).

В случае отсутствия активного рынка для оценки справедливой стоимости финансового инструмента используются иные доступные ценовые данные: котировки на рынках, не признаваемых активными, котировки аналогичных активов, актуальные данные о ценах сделок на внебиржевых рынках (over-the-counter), индикативные цены. При необходимости к ценовой информации применяются корректировки, обеспечивающие соответствие тем характеристикам активов, которые участники рынка принимали бы во внимание при осуществлении сделки в отношении данного актива. В зависимости от характера использованных ценовых данных, а также от наличия, характеристик и существенности применяемых к ним корректировок Группа квалифицирует такие оценки как относящиеся ко второму либо третьему уровню иерархии оценки справедливой стоимости.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ (продолжение)

Финансовые инструменты Группы, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, представлены в соответствии с иерархией уровней оценки справедливой стоимости в таблицах ниже:

Финансовые активы

| 31 декабря 2024 г. | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 545 196 | - | 1 466 364 | 2 011 560 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 6 883 203 | 31 111 | 615 724 | 7 530 038 |
| Итого | 7 428 399 | 31 111 | 2 082 088 | 9 541 598 |

| 31 декабря 2023 г. | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 409 752 | 112 066 | 228 523 | 750 341 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 4 304 590 | 2 723 552 | 76 940 | 7 105 082 |
| Итого | 4 714 342 | 2 835 618 | 305 463 | 7 855 423 |

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости, отраженной в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности, за исключением обязательства по аренде и долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов. Справедливая стоимость указанных обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 1 226 064 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., произошли следующие переводы финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

- из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости на сумму 47 025 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., произошли следующие переводы финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

- из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости на сумму 71 781 тыс. руб.;
- из Уровня 1 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости на сумму 24 821 тыс. руб.;
- из Уровня 2 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости на сумму 26 262 тыс. руб.

Переводы были обусловлены главным образом снижением активности рынков.

23. ЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Группа проводит зачет встречных требований и обязательств по сделкам прямого и обратного РЕПО, совершенных центральным контрагентом с отдельными участниками клиринга, в случаях, когда соблюдаются критерии МСФО относительно юридического права и намерения произвести расчет на нетто-основе и реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Зачет производится, когда такой порядок отражает ожидаемые Группой будущие потоки денежных средств от расчетов по двум или более отдельным финансовым инструментам. Как правило, зачет производится в отношении требований и обязательств одного участника клиринга.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

23. ЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (продолжение)

В таблицах ниже представлены суммы сделок РЕПО центрального контрагента, не завершенных на отчетную дату, по которым был произведен взаимозачет в отчете о финансовом положении:

| | 31 декабря 2024 г. | | | 31 декабря 2023 г. | | |
|--|--------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|
| | Валовая сумма | Сумма, подлежащая зачету | Нетто- сумма | Валовая сумма | Сумма, подлежащая зачету | Нетто- сумма |
| Требования по сделкам Обратного РЕПО в режиме ЦК | 4 307 | (154) | 4 153 | 304 008 | (303 981) | 27 |
| Итого активов центрального контрагента | 4 307 | (154) | 4 153 | 304 008 | (303 981) | 27 |
| Обязательства по сделкам прямого РЕПО в режиме ЦК | (4 307) | 154 | (4 153) | (304 008) | 303 981 | (27) |
| Итого обязательств центрального контрагента | (4 307) | 154 | (4 153) | (304 008) | 303 981 | (27) |

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Группе. Руководство считает, что все нерешенные в настоящее время вопросы, когда они будут решены, не окажут существенного влияния на финансовую и операционную деятельность Группы. Также руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность, и что Группа не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в обобщенной консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового и валютного законодательства сформулирован не в полной мере однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к отдельным сделкам и операциям Группы, в том числе в отношении их экономической обоснованности, а также достаточности их документального подтверждения, может быть оспорена соответствующими государственными органами в любой момент в будущем. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Интерпретация отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на то, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Определение сумм претензий по потенциальным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках контролируемых сделок соответствуют рыночным ценам.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях налоговой проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа считает, что ее интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства сможет быть защищена.

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ

Управление капиталом

Основу Группы составляют три ключевые компании, осуществляющие свою деятельность на основании соответствующих лицензий, выданных Банком России:

- ПАО «СПБ Биржа»,
- ПАО «СПБ Банк»;
- НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО).

Группа придерживается консервативной политики управления капиталом и рассматривает в качестве приоритетной задачу обеспечения непрерывности деятельности и сохранения своей финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования бизнеса, поддержания требуемого соотношения рискованности и доходности совершаемых операций с учетом прибыльности вложений и минимизации убытков, возникающих в результате событий реализации риска различных категорий.

Главная цель процесса управления собственным капиталом заключается в поддержании достаточного объема капитала исходя из ориентиров развития бизнеса, требований к достаточности капитала установленных Банком России, результатов всесторонней оценки рисков и стресс-тестирования устойчивости компаний.

Руководство стремится обеспечить в каждой из компаний Группы уровень капитала достаточный для поддержания доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития бизнеса.

Структура капитала Группы представлена акционерным капиталом, который включает в том числе размещенный уставный капитал, эмиссионный доход и накопленные результаты финансовой деятельности Группы. Для каждой из основных компаний Группы нормативно установлены:

- требования по минимальному размеру собственных средств (капитала);
- нормативы достаточности собственных средств (капитала).

Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов и нацеленные на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения компаний Группы.

На 31 декабря 2024 и 2023 г. собственные средства каждой из компаний Группы соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении соблюдения уровня достаточности капитала.

Нормативы рассчитываются по данным российской бухгалтерской отчетности.

Распределение капитала между конкретными видами деятельности в значительной степени определяется оптимизацией соотношения полученного дохода к объему размещенных средств. Во внимание также принимаются синергетические эффекты от совместного функционирования с другими видами деятельности, наличие управленческого и прочих ресурсов, а также соответствие деятельности долгосрочным стратегическим целям. Использование капитала осуществляется по тем направлениям, которые обеспечивают достижение эффективного функционирования и роста рыночной капитализации Группы.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Основы управления рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности.

Управление рисками осуществляется в каждой из компаний Группы в соответствии с масштабом и характером их деятельности, согласно действующему законодательству, а также с учетом рекомендаций Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору в тех компаниях, где это применимо. В ключевых компаниях Группы сформированы отдельные структурные подразделения по управлению рисками, разработаны и приняты документы, регламентирующие правила и процедуры по управлению рисками. Эти документы регулярно актуализируются с целью отражения изменений регулирования, рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющихся лучших практик.

В соответствии с принципами корпоративного управления в каждой из ключевых компаний Группы функционируют коллегиальные органы управления – Совет директоров и Правление.

Совет директоров осуществляет стратегическое управление, определяет основные принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов, оценивает эффективность системы управления рисками, а также реализует иные ключевые функции.

Совет Директоров несет ответственность за формирование и утверждение стратегии и политики, определение общих долгосрочных целей, задач и приоритетов компании, принципов управления рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за реализацию стратегии и политики в области управления рисками, утвержденной Советом директоров, формирование управленческой структуры организации, соответствующей основным принципам управления рисками, установление порядка, при котором сотрудники мотивированы на выявление рисков при совершении операций, обеспечивает периодическое рассмотрение на своих заседаниях аналитических материалов в отношении оценки рисков.

С целью реализации процесса регулирования рисков и принципов управления рисками в ключевых компаниях Группы функционируют коллегиальные органы, являющиеся частью системы управления рисками.

К компетенции независимых структурных подразделений по управлению рисками ключевых компаний Группы относятся:

- выявление областей возникновения рисков, путем определения направлений деятельности, которые подвергаются риску;
- идентификация рисков, путем определения их видов и источников;
- анализ рисков, предусматривающий определение метода их измерения, определение вероятности наступления таких рисков и степени их воздействия на деятельность;
- проведение оценки рисков, путем сопоставления их уровня с максимально допустимым уровнем, установленным компанией, для определения метода воздействия на такой риск;
- воздействие на риск, предусматривающее, в том числе, принятие решения, направленного на отказ от риска, его снижение, принятие или увеличение;
- мониторинг и пересмотр рисков, проводимые путем оценки изменения рисков и результата воздействия на них.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Для повышения эффективности процесса принятия решений, ответственность и полномочия по управлению рисками распределены между разными подразделениями компаний.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры компаний Группы. Внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по контролю и снижению рисков.

Специальные требования, включая требования к достаточности капитала и ликвидности, могут ограничивать способность Группы переводить активы в свои регулируемые дочерние компании или из них, а также способность таких дочерних компаний переводить денежные средства Группе в виде дивидендов или для погашения внутригрупповых займов.

Законодательные, договорные или нормативные требования и корпоративное законодательство, а также защитные права неконтролирующих акционеров могут ограничить способность Группы свободно получать доступ к активам и передавать их организациям Группы или из них, а также погашать обязательства Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. у Группы не было существенных неконтролирующих долей участия, чьи защитные права существенно ограничивали способность Группы получать доступ или использовать активы и погашать обязательства Группы.

Управление финансовыми рисками

В своей деятельности компании Группы подвержены финансовым рискам, в том числе кредитному, рыночному и риску потери ликвидности.

Деятельность по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Каждая из компаний Группы самостоятельно принимает решение о необходимости хеджирования своих финансовых рисков.

Управление рыночным риском

Рыночный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы.

Дополнительный рыночный риск, связанный с деятельностью центрального контрагента, проявляется только в случае реализации кредитного риска. Волатильность цен рыночных инструментов, выступающих предметом биржевых и внебиржевых сделок, может являться причиной убытка, вызванного неблагоприятными движениями рынка, в случае необходимости закрытия позиций (замещения контрактов) по рыночным ценам. Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций/продажи обеспечения участника, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция/продано обеспечение.

Ключевые компании Группы, подверженные рыночному риску, управляют им путем разработки системы лимитов и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются руководством компании.

Управление риском изменений рыночных цен на финансовых рынках и справедливой стоимости финансовых активов

Колебания рыночных котировок на финансовые активы, обращающиеся на рынке, могут оказывать влияние на финансовый результат Группы в связи с тем, что вложения в финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход составляют существенную долю в активах Группы.

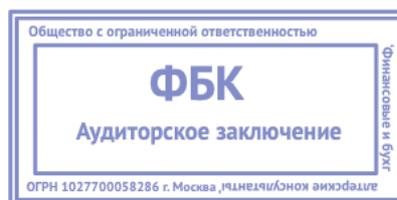
Подверженность Группы риску изменения рыночных цен на финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в виде возможного влияния (до налогообложения) на капитал приведена ниже:

31 декабря 2024 г. 31 декабря 2023 г.

Увеличение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%
Уменьшение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%

753 004
(753 004)

710 508
(710 508)



**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Подверженность Группы риску изменения рыночных цен на финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в виде возможного влияния (до налогообложения) на капитал приведена ниже:

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Увеличение рыночной стоимости ценных бумаг на 10% | 201 156 | 75 034 |
| Уменьшение рыночной стоимости ценных бумаг на 10% | (201 156) | (75 034) |

Управление валютным риском

У компаний Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Вследствие этого возникает валютный риск, связанный с влиянием колебаний курса иностранных валют на финансовое положение и потоки денежных средств Группы.

| | |
|----------------------|---|
| Валютный риск | Величина рыночного риска по открытым позициям в иностранных валютах и золоте. |
|----------------------|---|

Ключевые компании Группы в соответствии с регуляторными требованиями устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска в целом по всем валютам и контролируют их соблюдение.

Управление риском изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

| | |
|---|--|
| Риск изменения процентных ставок | Риск возникновения убытков вследствие неблагоприятных изменений процентных ставок, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам |
|---|--|

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Компании Группы насколько это возможно балансируют свои активы и обязательства, по которым начисляются процентные доходы и расходы, таким образом, чтобы снизить влияние от изменения процентных ставок на финансовый результат деятельности.

Риск потерь, связанных с изменением процентных ставок, имеет ограниченный характер в связи с тем, что:

- основная составляющая доходов получаемых Группой формируется за счет доходов получаемых от оказания услуг и комиссионных доходов.
- у Группы отсутствует зависимость от привлеченных средств, при этом совокупный объем обязательств, подверженных влиянию изменений процентных ставок, также незначителен в совокупном объеме обязательств Группы;
- компании Группы балансируют свои активы и обязательства, по которым начисляются процентные доходы и расходы, таким образом, чтобы снизить влияние от изменения процентных ставок на финансовый результат деятельности.

Таким образом, в условиях стабильности финансового рынка или при наличии шоков, колебания рыночных процентных ставок оказывают ограниченное влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы.

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменению процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. может быть представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (161 558) | (202 925) |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 161 558 | 202 925 |

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Управление кредитным риском

| | |
|-----------------------|---|
| Кредитный риск | Риск возникновения убытков вследствие невыполнения, несвоевременного либо неполного выполнения должником (Клиентом, Контрагентом, Заемщиком) финансовых обязательств в соответствии с условиями договора перед компаниями Группы. |
|-----------------------|---|

Управление кредитным риском в Группе происходит с учетом соблюдения утвержденных политик, регламентов и процедур и направлено на улучшение качества и доходности кредитного портфеля и иных активов Группы, минимизацию и диверсификацию кредитных рисков.

Управление кредитным риском в Группе базируется на мониторинге финансового положения контрагентов.

В ПАО «СПБ Биржа» ответственность за управление кредитным риском несет Департамент управления рисками.

В ПАО «СПБ Биржа» управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Управление кредитным риском ключевых дочерних организаций

Специфика проявления кредитного риска для НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) как центрального контрагента заключается преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга. Кредитный риск является одним из основных рисков, принимаемых НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) в процессе централизованного клиринга, и заключается для Клирингового центра как центрального контрагента, преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга. Кредитный риск применительно к деятельности как кредитной организации проявляется в результате осуществления инвестиционной деятельности. В случае дефолта одного или нескольких участников клиринга центральный контрагент предпринимает необходимые меры для исполнения обязательств перед добросовестными участниками.

Основная цель управления кредитным риском – поддержание оптимальной структуры активов и оптимального соотношения риск/доходность, посредством ограничения и контроля принимаемого кредитного риска, а также поддержание совокупного уровня кредитного риска на приемлемом уровне.

В качестве дополнительных целей, достигаемых в процессе управления кредитным риском, установлен порядок:

- выявления, оценки, агрегирования кредитного риска как значимого для организации;
- обеспечение наличия достаточного размера капитала для успешной реализации задач, установленных применимыми документами организации;
- использования всех доступных организации методик для получения оперативных и объективных сведений о состоянии и размере кредитного риска, его прогноза и минимизации;
- соблюдения требований Банка России при управлении кредитным риском.

Достижение целей управления кредитным риском осуществляется посредством системного, комплексного подхода, предполагающего решение следующих задач:

- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере кредитного риска;
- обеспечение качественной и количественной оценки (измерение) кредитного риска;
- организация системы мониторинга кредитного риска для выявления негативной тенденции, а также системы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение достижения кредитным риском критических размеров (минимизацию риска);
- поддержание устойчивого уровня развития при разработке и внедрении новых и более сложных продуктов и услуг;
- оценка достаточности капитала для покрытия кредитного риска.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Осуществление контроля уровня кредитного риска осуществляется организацией путем установления лимитов на контрагентов и группы связанных контрагентов, и определяются с учетом всесторонней оценки финансового положения контрагентов, деловой репутации, а также иных качественных и количественных факторов.

Лимиты утверждаются уполномоченными органами организации, контроль и пересмотр лимитов осуществляется на постоянной основе.

В организации разработана и постоянно совершенствуется система присвоения внутренних рейтингов, обеспечивающая взвешенную оценку финансового положения контрагентов и уровень принимаемого на них кредитного риска.

Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента, в НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) внедрена многоступенчатая структура уровней защиты центрального контрагента, применяемая в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств, включающая в себя:

- требования, предъявляемые к обеспечению. НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) установлены требования к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению.
- выделенный капитал. В соответствии с пунктом 3 статьи 13 Федерального закона № 7-ФЗ НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) применяет право на ограничение ответственности центрального контрагента в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств величиной Выделенного капитала. Величина выделенного капитала, определяется в соответствии с Методикой определения выделенного капитала центрального контрагента, утверждаемой Советом директоров и закрепляется в Правилах осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг и на рынке производных финансовых инструментов. Таким образом, максимально возможные потери Клирингового центра вследствие реализации рисков, присущих деятельности центрального контрагента, ограничиваются объемом Выделенного капитала. По состоянию на 31 декабря 2024 г. выделенный капитал составил 805 039 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. – 769 065 тыс. руб. и 3 млн. USD для зарубежных рынков).
- взносов добросовестных участников в гарантийный фонд.
- по состоянию на 31 декабря 2024 г. ПАО «СПБ Биржа» обязалось предоставить НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) дополнительный гарантийный фонд в размере до 2 000 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: до 2 000 000 тыс. руб.). НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) может обратиться за предоставлением средств из дополнительного гарантийного фонда в случае неисполнения обязательств участниками клиринга и недостаточности их индивидуального клирингового обеспечения.

В случае дефолта одного или нескольких участников клиринга, НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) предпринимает необходимые меры для исполнения обязательств перед добросовестными участниками клиринга.

ПАО «СПБ Банк» (далее – Банк) управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также контроль выполнения внутренних лимитов и нормативов. Ключевыми элементами эффективного управления кредитным риском являются кредитная политика, процедуры управления портфелем и эффективный контроль за кредитами.

Кредитная политика Банка, а также вносимые в нее изменения и дополнения рассматриваются Кредитным комитетом, Правлением и утверждаются Советом директоров Банка.

Кредитная политика регулирует проведение Банком кредитных и иных операций, содержащих кредитный риск, которые осуществляются с розничными и корпоративными клиентами, включая различные виды краткосрочного и долгосрочного кредитования.

Кредитная политика распространяется на сделки, несущие кредитный риск, с финансовыми учреждениями (кредитные организации, платежные/расчетные системы, депозитарии, клиринговые центры, финансовые компании), в том числе межбанковское кредитование, конверсионные операции, ограничение рисков проведения операций по счетам типа «Ностро», выдачу/получение гарантий, подтверждение аккредитивов, сделки продажи/покупки финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов) и т.п.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Процедуры рассмотрения заявок, методология оценки кредитоспособности заемщиков и контрагентов, требования к кредитной документации установлены во внутренних документах Банка. Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом.

Оценка кредитного риска

Оценка кредитного риска в форме ожидаемых кредитных убытков является предметом оценок и допущений при составлении настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности. По результатам оценки величина кредитного риска (ожидаемых кредитных убытков), отражается путем корректировки балансовой стоимости финансовых активов в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска представлен ниже:

| | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. (пересмотрено) |
|---|---------------------------|--|
| Денежные средства и их эквиваленты, за вычетом наличных денежных средств | 14 523 752 | 30 426 762 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 61 512 824 | 70 448 294 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом не подверженных кредитному риску | 6 998 105 | 7 105 082 |
| Итого | 83 034 681 | 107 980 138 |

Управление риском потери ликвидности

| | |
|--------------------------------|---|
| Риск потери ликвидности | Риск неспособности компании Группы финансировать свою деятельность, то есть выполнять свои обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости |
|--------------------------------|---|

Риск потери ликвидности возникает в результате несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам (несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств), в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения любой из компаний Группы своих финансовых обязательств.

Управление риском потери ликвидности ключевых дочерних организаций

Из всех компаний Группы наиболее подвержены риску потери ликвидности две ключевые дочерние организации.

Применительно к деятельности НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) как центрального контрагента специфика реализации риска ликвидности заключается в том, что он может возникнуть в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) участником клиринга/контрагентом своих обязательств в условиях необходимости обеспечения исполнения обязательств Клиринговым центром перед добросовестными участниками клиринга или контрагентами.

НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО), как клиринговая организация, поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения наличия денежных средств, необходимых для выполнения своих обязательств перед участниками клиринга. Департамент управления рисками на постоянной основе проводит мониторинг сбалансированности активов и обязательств компании и информирует руководство организации о состоянии уровня ликвидности.

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

ПАО «СПБ Банк» поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения, поддерживая диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Ликвидность ключевых дочерних организаций оценивается на всех временных интервалах. На каждом сроке до погашения рассчитываются коэффициенты ликвидности – отношение активов, которые могут быть погашены в течение данного срока, к пассивам, которые будут на этом сроке истребованы (распределение активов и пассивов по срокам погашения и требования, а также расчет коэффициентов осуществляется в соответствии с порядком составления отчетности).

Факторы риска ликвидности, разделение полномочий и ответственности в процессе управления ликвидностью, методы оценки и управления ликвидностью, порядок предоставления отчетности и обмена информацией в процессе управления им подробно изложены во внутренних документах ключевых дочерних организаций.

Система управления ликвидностью ключевых дочерних организаций и контроля за ее состоянием включают следующие элементы:

- общая организация эффективного управления ликвидностью и контроль над ее состоянием возложены на Правление;
- органом, ответственным за принятие решений по управлению ликвидностью, за обеспечение эффективного управления ликвидностью и организацию контроля за ее состоянием и выполнением соответствующих решений, является КУАП;
- подразделение, ответственное за проведение анализа состояния ликвидности, – Служба управления рисками либо Департамент управления рисками;
- подразделение, несущее ответственность за соблюдение установленных норм и лимитов при совершении активных операций, – Департамент управления активами и пассивами;
- подразделения, предоставляющие информацию о поступлениях и платежах клиентов;
- ряд внутренних документов, регулирующих уровень ликвидности и предусматривающих меры по ее поддержанию, определяют порядок проведения анализа состояния ликвидности, решения органов управления по мобилизации активов, по введению новых банковских продуктов, по привлечению дополнительных ресурсов и прочее;
- система предоставления периодической и оперативной информации и отчетности о состоянии ликвидности уполномоченным органам;
- контроль над соблюдением процедур и механизмов управления ликвидностью осуществляет Служба внутреннего аудита либо Департамент внутреннего аудита.

Управление риском ликвидности в ключевых дочерних организациях включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие как регуляторным требованиям, так и требованиям внутренних политик;
- поддержание диверсифицированных источников ресурсов и оптимальной структуры баланса в разрезе сроков исполнения требований и обязательств;
- планирование выдачи и сроков погашения ссудной задолженности, вложений в долговые обязательства и иные финансовые инструменты;
- стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных условиях или во время кризиса.

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Обязательным элементом управления ликвидностью является периодический обзор состояния ликвидности, основанный на сопоставлении краткосрочных прогнозов о состоянии ликвидности и данных отчетности.

Прогнозирование уровня ликвидности производится путем экстраполяции текущего уровня ликвидности с учетом поправок на планируемые изменения в структуре активов и обязательств на основе данных, получаемых от структурных подразделений Группы, ответственных за предоставление такой информации.

Анализ ликвидности

Приведенная далее таблица показывает распределение потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам Группы по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

| 31 декабря 2024 г. | До востребования и менее 1 месяца | До 1 года | Более 1 года | Итого |
|--|--|--------------------|---------------------|---------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 557 493 | - | - | 14 557 493 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 546 702 | - | 1 464 858 | 2 011 560 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 7 410 858 | - | 119 180 | 7 530 038 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 306 912 | - | 61 205 912 | 61 512 824 |
| Итого финансовые активы | 22 821 965 | - | 62 789 950 | 85 611 915 |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (131 059) | - | - | (131 059) |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | (3 942 478) | (1 126 975) | (62 383 220) | (67 452 673) |
| Итого финансовые обязательства | (4 073 537) | (1 126 975) | (62 383 220) | (67 583 732) |
| Запас ликвидности на 31 декабря 2024 г. | 18 748 428 | (1 126 975) | 406 730 | 18 028 183 |
| Запас ликвидности нарастающим итогом | 18 748 428 | 17 621 453 | 18 028 183 | |

| 31 декабря 2023 г. | До востребования и менее 1 месяца | До 1 года | Более 1 года | Итого |
|--|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты (пересмотрено) | 30 483 713 | - | - | 30 483 713 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 570 891 | - | 179 450 | 750 341 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 6 936 195 | - | 168 887 | 7 105 082 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (пересмотрено) | 2 697 311 | - | 67 750 983 | 70 448 294 |
| Итого финансовые активы | 40 688 110 | - | 68 099 320 | 108 787 430 |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (23 182) | - | - | (23 182) |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | (20 812 902) | (138 394) | (69 793 051) | (90 744 347) |
| Итого финансовые обязательства | (20 836 084) | (138 394) | (69 793 051) | (90 767 529) |
| Запас ликвидности на 31 декабря 2023 г. | 19 852 026 | (138 394) | (1 693 731) | 18 019 901 |
| Запас ликвидности нарастающим итогом | 19 852 026 | 19 713 632 | 18 019 901 | |

**ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2024 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Для целей управления ликвидностью, Группа анализирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход исходя из ожидаемых сроков их возможной реализации, которые могут быть меньше сроков погашения, предусмотренных соответствующими финансовыми инструментами.

Руководство Группы также не ожидает, что отраженные в категории «до востребования» финансовые обязательства, представленные средствами на расчетных и текущих счетах и средствами участников клиринга потребуют погашения либо будут изъяты клиентами в срок менее месяца.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной обобщенной 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. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

Ключевой управленческий персонал

К ключевому управленческому персоналу Группа относит членов Советов директоров и Правлений ключевых компаний Группы, а также других ключевых руководителей, оказывающих значительное влияние на операционную и финансовую политику Группы.

Остатки расчетов по операциям с ключевым управленческим персоналом по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. были следующими:

| | <u>31 декабря 2024 г.</u> | <u>31 декабря 2023 г.</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Задолженность по вознаграждениям персонала и иные обязательства | (43 761) | (38 477) |

Операции с ключевым управленческим персоналом за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., были следующими:

| | <u>2024 год</u> | <u>2023 год</u> |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Процентные доходы | - | 155 |
| Процентные расходы | (387) | (168) |
| Вознаграждения персонала | (141 430) | (284 832) |

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Существенные события после отчетного периода отсутствовали.