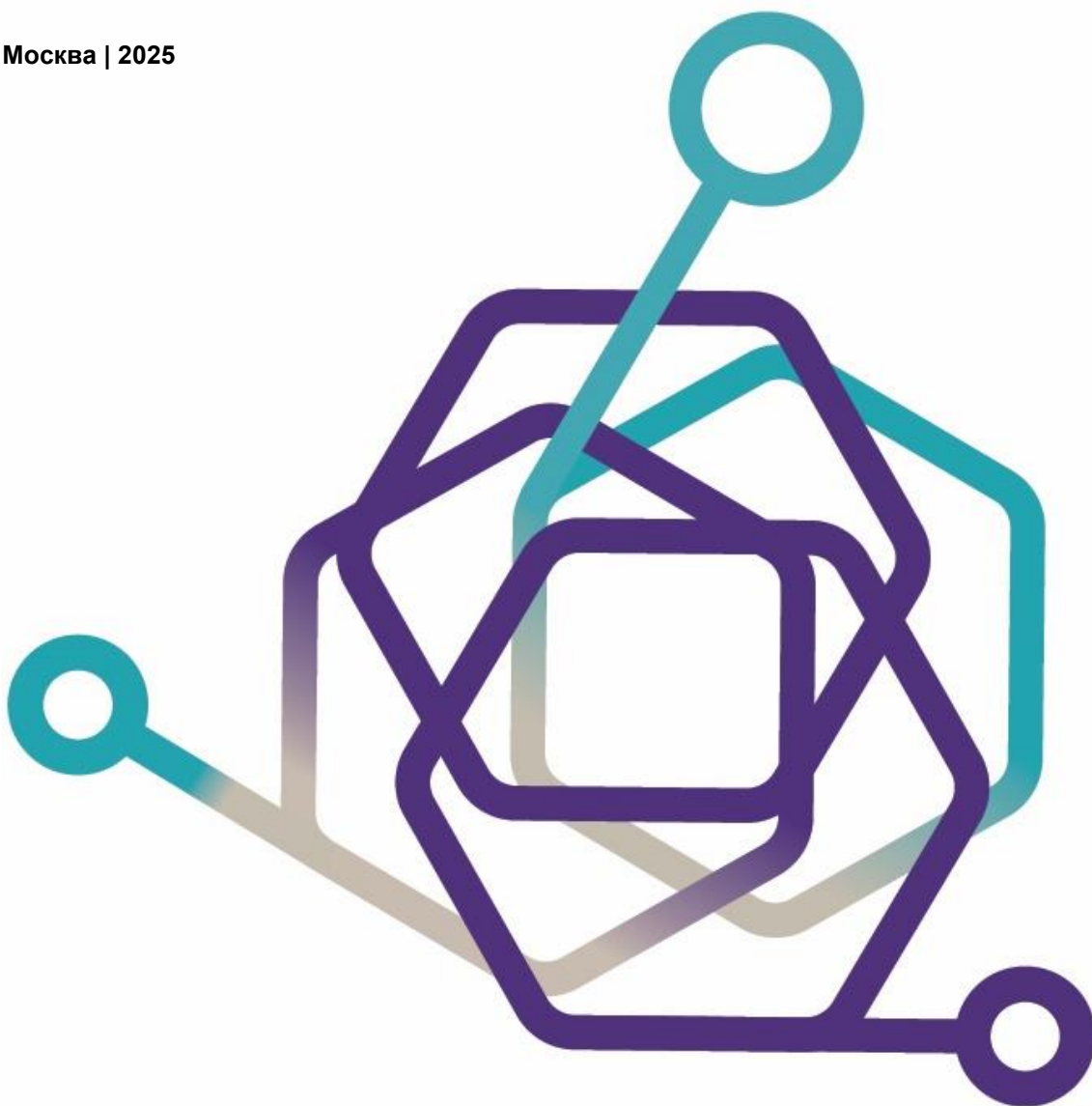


Небанковская кредитная организация-центральный контрагент
«ЛЦК» (акционерное общество)

Обобщенная финансовая отчетность и аудиторское заключение независимого аудитора

За период, закончившийся 31 декабря 2024 года

Москва | 2025



Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении обобщенной финансовой отчетности

Акционерам

Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «ЛЦК»
(Акционерное общество)

Мнение

Прилагаемая обобщенная финансовая отчетность Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «ЛЦК» (акционерное общество) (далее – НКО ЛЦК (АО)), состоящая из обобщенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и обобщенных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также отдельных примечаний к обобщенной финансовой отчетности, включая основы подготовки отчетности, составлена на основе проаудированной финансовой отчетности НКО ЛЦК (АО) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная финансовая отчетность НКО ЛЦК (АО) согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной финансовой отчетностью в соответствии с основой ее подготовки, описанной в разделе 2 примечаний к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Обобщенная финансовая отчетность

В обобщенной 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 финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о ней.

Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о ней

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной финансовой отчетности в нашем заключении от 31 марта 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 финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная финансовая отчетность НКО ЛЦК (АО) во всех существенных отношениях проаудированной годовой бухгалтерской (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
№ 16/24 от 09.01.2024 г.

Татьяна Владимировна Косакович
ОРНЗ 21606036208

Дата аудиторского заключения
«31» марта 2025 года



Аудируемое лицо

Наименование:

Небанковская кредитная организация-
центральный контрагент «ЛЦК» (Акционерное
общество), (НКО ЛЦК (АО)).

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 03 октября 2024 года за
основным государственным регистрационным
номером 1247800097973.

Аудитор

Наименование:

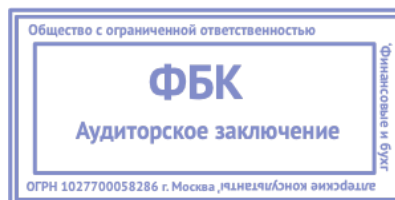
Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

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.



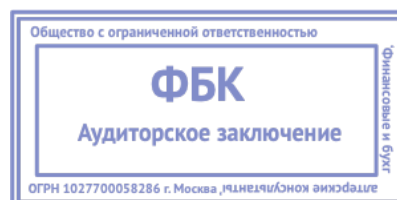
СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчетность

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
Обобщенный отчет о финансовом положении
Обобщенный отчет об изменениях в собственном капитале
Обобщенный отчет о движении денежных средств

Примечания к обобщенной финансовой отчетности

- 1 Введение
- 2 Основы представления отчетности
- 3 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность
- 4 Основные принципы учетной политики
- 5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики
- 6 Новые учетные положения
- 7 Процентные доходы и расходы
- 8 Комиссионные доходы и расходы
- 9 Общие административные расходы
- 10 Доходы за вычетом расходов от операций с валютными ценностями
- 11 Налог на прибыль
- 12 Денежные средства и их эквиваленты
- 13 Средства в кредитных организациях
- 14 Дебиторская задолженность
- 15 Основные средства и нематериальные активы
- 16 Прочие активы
- 17 Кредиторская задолженность
- 18 Прочие обязательства
- 19 Уставный капитал
- 20 Управление рисками
- 21 Управление капиталом
- 22 Условные обязательства
- 23 Операции со связанными сторонами



НКО ЛЦК (АО)**Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024**

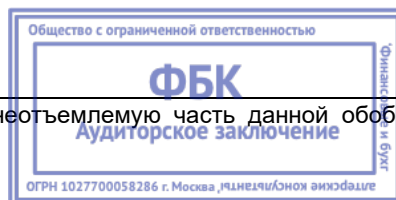
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2024 г.
Процентные доходы	7	18 326
Чистая процентная маржа		18 326
Оценочный резерв под кредитные убытки		-
Чистая процентная маржа после создания резерва под кредитные убытки		18 326
Комиссионные расходы	8	(653)
Общие административные расходы	9	(63 231)
Доходы за вычетом расходов от операций с валютными ценностями	10	84
Прибыль до налогообложения		(45 474)
Расходы по налогу на прибыль	11	11 368
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(34 106)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		(34 106)

31 марта 2025г.

Председатель Правления НКО ЛЦК (АО) подпись

Главный бухгалтер НКО ЛЦК (АО) подпись

Примечания на страницах с 10 по 42 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной финансовой отчетности.



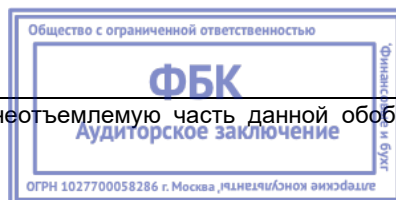
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2024г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	12	485 084
Средства в кредитных организациях	13	5 971
Дебиторская задолженность	14	11
Основные средства и нематериальные активы	15	115 361
Отложенные налоговые активы	11	11 368
Прочие активы	16	79
ИТОГО АКТИВЫ		617 874
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	17	23 966
Прочие обязательства	18	78 014
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		101 980
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Уставный капитал	19	550 000
Нераспределенная прибыль		(34 106)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		515 894
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		617 874

31 марта 2025г.

Председатель Правления НКО ЛЦК (АО) подпись

Главный бухгалтер НКО ЛЦК (АО) подпись

Примечания на страницах с 10 по 42 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной финансовой отчетности.



(в тысячах российских рублей)	Прим.	Причитающиеся собственникам Компании		
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2024 г.	-	-	-	-
Выпуск акций (вклады участников, вклады третьих лиц)		550 000	-	550 000
Прибыль за год		-	(34 106)	(34 106)
Итого совокупный доход за 2024 год		550 000	(34 106)	515 894
Остаток на 31 декабря 2024 г.		550 000	(34 106)	515 894

31 марта 2025г.

Председатель Правления НКО ЛЦК (АО) подпись

Главный бухгалтер НКО ЛЦК (АО) подпись

НКО ЛЦК (АО)**Обобщенный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024**

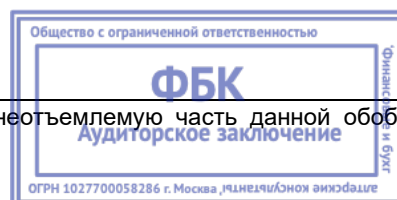
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Полученные проценты		18 326
Полученные комиссии		84
Уплаченные комиссии		(653)
Чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		(5 971)
Прочие поступления от операционной деятельности		90 194
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		50 982
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи, связанные с приобретением основных средств и нематериальных активов		(115 898)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(115 898)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Взносы акционеров (участников) в уставный капитал		550 000
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		550 000
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		-
Влияние изменений в ожидаемых кредитных убытках на денежные средства и эквиваленты денежных средств		-
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		485 084
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	485 084

31 марта 2025г.

Председатель Правления НКО ЛЦК (АО) подпись

Главный бухгалтер НКО ЛЦК (АО) подпись

Примечания на страницах с 10 по 42 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной финансовой отчетности.



1 Введение

Небанковская кредитная организация - центральный контрагент «ЛЦК» (акционерное общество) зарегистрирована 03.10.2024 Банком России - Свидетельство о государственной регистрации кредитной организации № 3550-ЦК и ФНС России - Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, основной государственный регистрационный номер 1247800097973 ИНН 7816751910.

Основная деятельность. В обслуживании клиентов основным направлением, оказывающим наибольшее влияние на финансовый результат в отчетном периоде, является клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента. Кроме того, в соответствии с лицензией, выданной Банком России, предоставляется право на осуществление следующих банковских операций:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок).
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.
- осуществление переводов денежных средств по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам.
- купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме.
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц в драгоценных металлах, за исключением монет из драгоценных металлов.
- осуществление переводов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам в драгоценных металлах.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Волковское, Лиговский пр-кт, дом 153, лит. А.

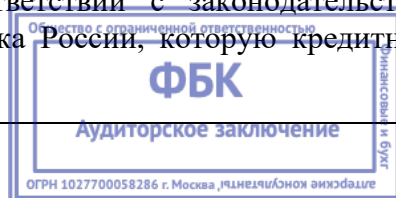
Головной офис ЛЦК расположен по адресу: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Волковское, Лиговский пр-кт, дом 153, лит. А.

ЛЦК не имеет филиалов и представительств в Российской Федерации и за ее пределами.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Данная обобщенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

2 Основы представления отчетности

Настоящая обобщенная финансовая отчетность НКО ЛЦК (АО) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составлена в соответствии с подпунктом 1.1 пункта 1 Решения Совета директоров Банка России об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации,



иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно из годовой обобщенной финансовой отчетности НКО ЛЦК (АО) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Учетная политика раскрыта в Примечании 4 «Основные принципы учетной политики». Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, если не указано иное.

Поскольку Компания создана в 2024 году, обобщенная финансовая отчетность, представленная в данном отчете, не включает сверок, предусмотренных МСФО (IFRS) 1 при первом применении.

Данная обобщенная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Данная обобщенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

3 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Деятельность ЛЦК осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии повысил ключевую ставку с 16% до 21%.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного

депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне, вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение ЛЦК, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности ЛЦК могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность заемщиков ЛЦК погашать задолженность перед ЛЦК.

ЛЦК продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство ЛЦК полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости ЛЦК в текущих условиях.

4 Основные принципы учетной политики

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. *Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для

идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

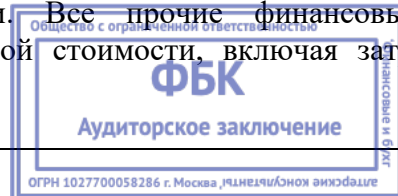
Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.



Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Финансовые активы, удовлетворяющие следующим условиям, классифицируются, как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, рассчитанной по методу эффективной процентной ставки:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и,
- условия договора соответствующего финансового актива приводят к возникновению в указанные даты денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла бизнес-модель в течение текущего и сопоставимых отчетных периодов и не реклассифицировала финансовые активы.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и

прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

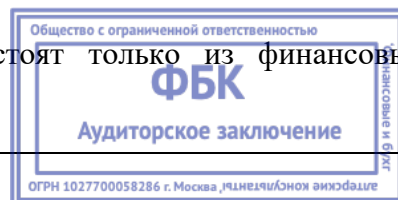
Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 22. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 25. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 25 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

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

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании.

Финансовые обязательства Компании состоят только из финансовых обязательств,



оцениваемых по амортизированной стоимости.

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

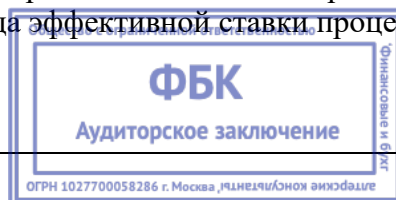
Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представлены средствами на корреспондентских и клиринговых счетах в кредитных организациях и в Банке России, включая средства, находящиеся на корреспондентских счетах в кредитных организациях на условиях поддержания минимального неснижаемого остатка, а также свободными средствами, находящимися на счетах в иных клиринговых организациях, предназначенных для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, индивидуального клирингового обеспечения. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе средств в кредитных организациях. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Средства в кредитных организациях. Средства в кредитных организациях включают финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с установленными платежами, не котирующиеся на активном рынке, предоставленные ЛЦК банкам-контрагентам (включая Банк России), за исключением:

- размещений «овернайт»;
- финансовых активов, в отношении которых у ЛЦК есть намерение их продажи немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для продажи, и тех, которые после первоначального признания определяются ЛЦК как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовых активов, которые после первоначального признания определяются в качестве удерживаемых для получения дохода или продажи;
- финансовых активов, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как удерживаемые для получения дохода и для продажи.

Средства в кредитных организациях отражаются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты, скорректированную с учетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита (депозита), возникающая при предоставлении кредитов (размещении депозитов) по процентным ставкам выше или ниже сложившихся ставок, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент выдачи такого кредита (размещения депозита) по статье «Доходы (расходы) от активов, размещенных по ставкам выше (ниже) рыночных». Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов (депозитов) корректируется с учетом амортизации данного дохода/(расхода), и процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.



Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе Обесценение финансовых активов.

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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

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

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Срок полезного использования (кол-во лет)

Здания	30
ИТ-оборудование	3 - 5
Прочие основные средства	3 - 5

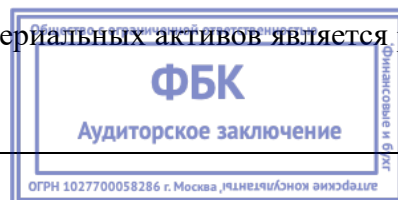
Нематериальные активы. Нематериальные активы ЛЦК, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования.

Учет нематериальных активов ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения по объектам нематериальных активов, входящим в однородные группы.

НДС, уплаченный при приобретении нематериальных активов, включается в первоначальную стоимость объектов.

Стоимость объекта нематериальных активов погашается посредством начисления амортизации в течение срока его полезного использования исходя из амортизируемой величины, которая определяется как первоначальная стоимость нематериального актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Ликвидационной стоимостью объекта нематериальных активов является расчетная сумма,



которую организация получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета расчетных затрат на выбытие, если бы состояние данного актива и срок его службы были такими, какие ожидаются по окончании срока его полезного использования.

По всем группам нематериальных активов применяется линейный способ начисления амортизации.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется ЛЦК индивидуально для каждого объекта на дату признания нематериального актива исходя из:

- срока действия прав ЛЦК на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом;
- ожидаемого срока использования нематериального актива, в течение которого ЛЦК предполагает получать экономические выгоды.

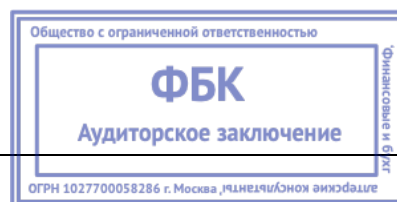
Сроки полезного использования, ликвидационная стоимость, способ начисления амортизации анализируются на предмет необходимости их пересмотра в конце каждого отчетного периода.

В случае значительного изменения в предполагаемой структуре и (или) сроках потребления будущих экономических выгод от нематериального актива способ начисления амортизации и (или) срок полезного использования подлежат корректировке с целью отражения такого изменения, при этом значительным изменением сроков потребления будущих экономических выгод признается изменение срока более чем на 50 процентов от ранее установленного.

Объекты нематериальных активов проверяются на наличие признаков их обесценения на конец каждого отчетного периода, а также при наступлении событий, существенно влияющих на оценку их стоимости. При наличии признаков обесценения актива проводится оценка возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в состав прибыли или убытка отчетного периода.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости. Обесценение дебиторской задолженности определяется с использованием прогнозной модели ожидаемых кредитных убытков. Приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения ЛЦК прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

ЛЦК применяет модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. ЛЦК формирует оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия актива по дебиторской задолженности или активам по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», и которые не содержат значительного компонента финансирования в соответствии с МСФО 15, или содержат значительный компонент финансирования в соответствии с МСФО 15, если ЛЦК в учетной политике выбирает оценку оценочного резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия актива.



Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

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

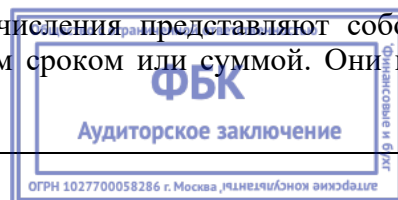
Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в обобщенной финансовой отчетности.

В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнесов. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

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

Резервы. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при



наличии у ЛЦК обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности ЛЦК потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

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

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Это совокупность в денежном выражении вкладов учредителей в имущество (стоимость основных средств, нематериальных активов, оборотных и денежных средств) при создании Компании для обеспечения его деятельности в размерах, определенных учредительными документами. Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственного капитала акционеров.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в Примечании «События после окончания отчетного периода».

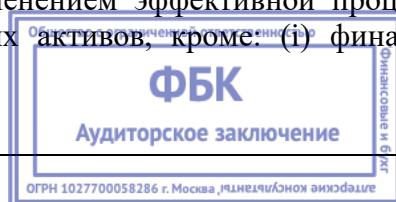
Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Процентные доходы и процентные расходы по размещенным/привлеченным денежным средствам начисляются в порядке и размере, предусмотренном соответствующими договорами.

Процентные доходы по размещенным денежным средствам и долговым ценным бумагам, а также процентные расходы по привлеченным денежным средствам юридических лиц - участников клиринга со сроком погашения более одного года на момент первоначального признания учитываются с применением ЭПС.

Доходы от основного вида деятельности учитываются в соответствии с нормами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Выручка за услуги, предоставляемые в течение отчетного периода, признается равномерно в течение договорного срока.

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



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

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

Комиссионные доходы. Комиссионные доходы отражаются тогда, когда Компания выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению.

Комиссионные расходы относятся в основном к операционным и сервисным комиссиям, которые отражаются по мере получения услуг.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

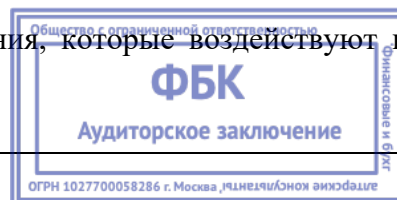
Доходы и расходы, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные статьи отчета о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на конец отчетного периода.

Курсовые разницы, возникающие при расчетах по монетарным статьям или при пересчете монетарных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они были пересчитаны при первоначальном признании в течение периода или в предыдущей финансовой отчетности, признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

ЛЦК производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в



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

Ряд принципов учетной политики ЛЦК и требования по раскрытию информации предусматривают оценку справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

При определении справедливой стоимости активов и обязательств ЛЦК максимально использует ненаблюдаемые исходные данные. Результаты справедливой стоимости распределяются в уровень 3 иерархии справедливой стоимости: уровень 3 – это ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Налоговое законодательство. Потенциальные налоговые доходы и расходы оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане – темп роста продаж, вероятность дефолта, параметры продукта и коэффициент продаж повторным клиентам.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования основных средств производится с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Сроки полезного использования нематериальных активов. ЛЦК устанавливает срок полезного использования по каждому виду амортизируемых нематериальных активов при их постановке на учет, исходя из срока действия прав на результаты интеллектуальной деятельности и периода контроля над активом, или ожидаемого срока использования актива, в течение которого предполагается получать экономическую выгоду (доход), но не более срока деятельности организации. ЛЦК ежегодно проверяет срок полезного использования нематериального актива на необходимость его уточнения. В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого предполагается

использовать актив для получения дохода, срок его полезного использования подлежит уточнению. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в обобщенной финансовой отчетности на начало отчетного года как изменения в оценочных значениях.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные.

Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска (“SICR”), вероятность дефолта (“PD”), величина задолженности на момент дефолта (“EAD”), убыток в случае дефолта (“LGD”), а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

Значительное увеличение кредитного риска (“SICR”). Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Компания сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. См. Примечание 25.

Политика списания. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания таких активов: задолженность просрочена более, чем на 1 095 дней, процедура реализации имущества заемщика завершена или исполнительное производство в отношении заемщика завершено на основании решения судебного пристава. Руководство анализирует наличие указанных признаков на ежемесячной основе.

Оценки, сделанные при подготовке обобщенной финансовой отчетности, отражают факты и обстоятельства, которые существовали на момент проведения таких оценок.

6 Новые учетные положения

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступившие в силу с 01 января 2024 г.

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2024 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»

Данные поправки дополняют предыдущие поправки «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных», опубликованные в январе 2020 года, в которых разъяснялось, что обязательства классифицируются как текущие или долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми



изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенант, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Возможно досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

Поправки вводят новую модель бухгалтерского учета, которая оказывает влияние на то, как продавец-арендатор учитывает переменные арендные платежи, возникающие при сделке купли-продажи с обратной арендой.

Поправки разъясняют, что при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. После первоначального признания продавец-арендатор применяет общие требования к последующему учету обязательств по аренде таким образом, чтобы не признавать никаких прибылей или убытков, связанных с сохраняемым за ним правом пользования.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

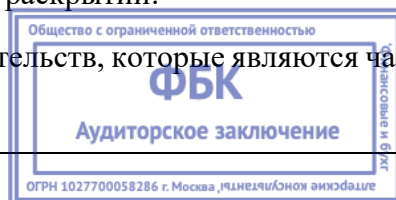
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправки Совета по МСФО применяются к соглашениям о финансировании поставщиков, которые также называются финансированием цепочки поставок, финансированием кредиторской задолженности или обратным факторингом. Вводятся требования к раскрытию информации, которые повысят прозрачность механизмов финансирования поставщиков и их влияние на обязательства и денежные потоки компании.

Все организации, использующие соглашения о финансировании поставщиков, будут обязаны предоставлять новую информацию при условии, что она является существенной.

Ключевые поправки включают требования о раскрытии:

- балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашений



- о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства;
- балансовой стоимости финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг;
- диапазона сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений.
- тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на обобщенную финансовую отчетность.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2025 г.

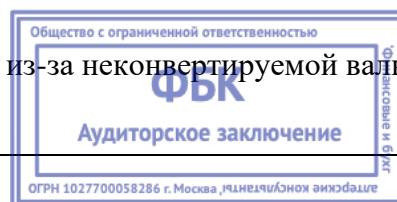
Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации обобщенной финансовой отчетности ЛЦК, но не обязательны к применению и досрочно не были применены ЛЦК в обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на обобщенную финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.



Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9. Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются следующих моментов.

- Классификация финансовых активов:
 - Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам
 - Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами.
 - Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам.
- Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.

Поправки вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Раннее применение разрешено только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние

таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
- Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
- Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

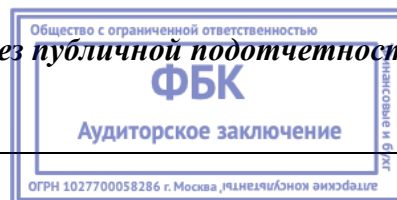
МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»



9 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности».

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевых или долговых инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО.

Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

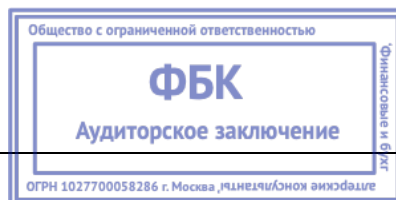
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия.

Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.



7 Процентные доходы и расходы

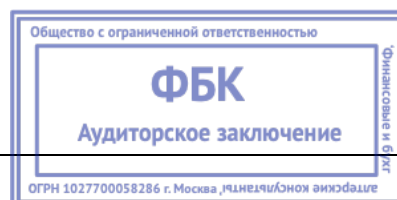
	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Процентные доходы	
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	2 713
Процентные доходы по текущим счетам и депозитам в банках	15 613
Итого процентные доходы	18 326
Чистая процентная маржа	18 326

8 Комиссионные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Банковские комиссии и услуги платежных систем	638
Прочие комиссионные расходы	15
Итого комиссионные расходы	653

9 Общие административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Расходы на персонал	36 778
Расходы по страховым взносам	10 791
Расходы от списания стоимости запасов	7 107
Плата за право пользования объектами интеллектуальной деятельности	6 259
Расходы на служебные командировки	1 212
Амортизация нематериальных активов	525
Расходы по уплате налогов за исключением налога на прибыль	162
Амортизация основных средств	10
Прочее	387



Итого общие административные расходы	63 231
---	---------------

В течение отчетного периода осуществлялись признанные в качестве расходов затраты на внедрение необходимых систем для организации деятельности ЛЦК, основную часть которых составили плата за право пользования объектами интеллектуальной деятельности и расходы от списания стоимости запасов.

10 Доходы за вычетом расходов от операций с валютными ценностями

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доходы от операций с кредитными организациями и банками-нерезидентами	83
Доходы от операций с юридическими лицами и юридическими лицами - нерезидентами, кроме кредитных организаций и банков-нерезидентов	1
Итого доходы за вычетом расходов от операций с валютными ценностями	84

11 Налог на прибыль

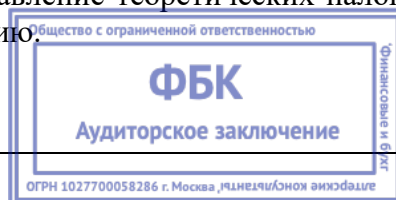
(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли или убытка за год, включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Текущий налог на прибыль	-
Отложенный налог на прибыль	(11 368)
Итого расходы по налогу на прибыль	(11 368)

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании в 2024 году, составляет 20%. Начиная с 01.01.2025 ставка налога на прибыль изменена и составляет 25%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.



	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль до налогообложения	(45 474)
Теоретические налоговые отчисления по ставке в 20%	(9 095)
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	(2 274)
Расходы по налогу на прибыль за год	(11 369)

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

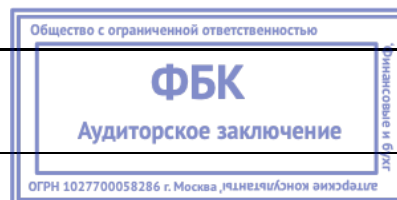
По состоянию на 01.01.2025 года ЛЦК признан отложенный налоговый актив:

- отложенный налоговый актив по вычитаемым временным разницам в сумме 3 824 тыс. руб.
- отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее убыткам в сумме 7 544 тыс. руб.

(г) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

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

	1 января 2024 г.	Восстановлено / (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабрь 2024 г.	Отложенны е налоговые активы	Отложенны е налоговые обяза- тельства
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаему ю базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды					
Прочие обязательства	-	3 824	3 824	3 824	-
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	-		-	-	-



Чистый отложенный налоговый актив	-	3 824	3 824	3 824	-
--	---	-------	-------	-------	---

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения, и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

12 Денежные средства и их эквиваленты

31 декабря 2024 г.

Депозиты в Банке России	485 084
Итого денежные средства и их эквиваленты	485 084

Указанные активы являются безрисковыми, резерв на возможные потери и оценочный резерв под ОКУ не создавались.

13 Средства в кредитных организациях

31 декабря 2024 г.

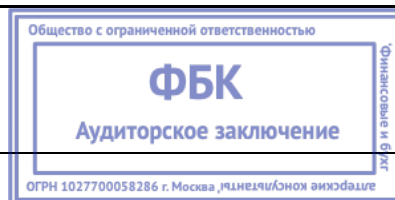
Средства в Центральном банке Российской Федерации	3 311
Прочие размещенные средства	2 660
Всего средства в кредитных организациях до вычета резерва под ОКУ	5 971
Резерв под ОКУ	-
Итого балансовая стоимость средств в кредитных организациях	5 971

Ограничения по использованию ЛЦК денежных средств, размещенных в кредитных организациях, отсутствуют.

14 Дебиторская задолженность

31 декабря 2024 г.

Дебиторская задолженность по прочим хозяйственным операциям	11
Всего дебиторская задолженность до вычета резерва под ОКУ	11
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	-
Итого дебиторская задолженность	11



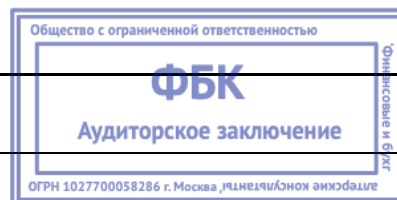
15 Основные средства и нематериальные активы

В таблице ниже раскрываются изменения в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов:

	Прочие основные средства	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2024 г.	-	-	-
Поступления	3 608	112 288	115 896
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	3 608	112 288	115 896
Накопленная амортизация			
Накопленная амортизация на 1 января 2024 г.	-	-	-
Амортизационные отчисления	(10)	(525)	(535)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 г.	(10)	(525)	(535)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	3 598	111 763	115 361

16 Прочие активы**31 декабря 2024 г.**

Предоплата по товарам и услугам	42
Расчеты с бюджетом по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	35
Запасы	2
Итого прочие нефинансовые активы	79
Оценочный резерв под кредитные убытки	-



31 декабря 2024 г.

Итого прочие активы	79
----------------------------	-----------

17 Кредиторская задолженность

31 декабря 2024 г.

Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	23 966
---	--------

Итого кредиторская задолженность	23 966
---	---------------

18 Прочие обязательства

В таблице ниже представлена информация о составе прочих обязательств:

31 декабря 2024 г.

Начисленные обязательства по вознаграждениям работникам	11 775
---	--------

Задолженность по социальным взносам	6 239
-------------------------------------	-------

Превышение остатков денежных средств для коллективного клирингового обеспечения над остатками денежных средств на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств, индивидуального клирингового и иного обеспечения	60 000
---	--------

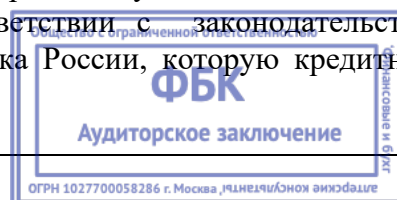
Итого прочие нефинансовые обязательства	78 014
--	---------------

Итого прочие обязательства	78 014
-----------------------------------	---------------

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности включена в Примечание 22.

19 Уставный капитал

На 01.01.2025 Уставный капитал ЛЦК сформирован в сумме 550 000 000 (Пятьсот пятьдесят миллионов) рублей и разделен на 550 000 (пятьсот пятьдесят тысяч) обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая. Информация об акционерах не раскрывается на основании п. 1.1.1 Решения Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации,



иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать» с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно.

Дивиденды, признанные в качестве выплат в пользу акционеров, убытки от обесценения и восстановление убытков от обесценения, признанные в течение периода в составе капитала; непризнанные дивиденды по кумулятивным привилегированным акциям отсутствуют.

20 Управление рисками

Системы управления рисками ЛЦК выстраиваются в соответствии со следующими принципами:

- Принцип непрерывности управления рисками - Процесс управления рисками осуществляется на непрерывной основе путем мониторинга внешней, внутренней контрольной среды и анализа факторов риска. В процессе управления рисками ЛЦК непрерывно выявляет, оценивает и контролирует угрозы и возможности, и адаптирует свою деятельность с целью уменьшения вероятности реализации и потенциальных последствий угроз.
- Принцип экономической целесообразности - по итогам оценки риска принимается решение о минимизации либо об отказе от риска вследствие неприемлемости его принятия и нецелесообразности или невозможности его минимизации.
- Принцип всесторонней оценки рисков - в процессе управления рисками ЛЦК учитывает, как интересы акционеров, так и возможные последствия своей деятельности для других заинтересованных лиц.
- Принцип независимости оценок - комплексная оценка и анализ рисков осуществляется отдельными структурными подразделениями/сотрудниками, независимыми от подразделений, ответственных за принятие рисков, и контрагентов. На указанные структурные подразделения/сотрудников не могут быть возложены обязанности, исполнение которых может привести к возникновению конфликта интересов.
- Принцип обеспечения информирования об уровне рисков органов управления ЛЦК и заинтересованных сторон - ЛЦК регулярно информирует акционеров и иных заинтересованных лиц о результатах своей деятельности в области управления рисками. Органы управления ЛЦК регулярно рассматривают отчеты об управлении рисками.
- Принцип адекватности характеру и масштабам деятельности - при организации системы управления рисками ЛЦК учитывает характер и масштаб совершаемых операций и исходит из принципа разумной достаточности, а также обеспечивает соответствие предпринимаемых мер воздействия на риски характеру и масштабу операций.

ЛЦК идентифицирует риски, присущие ее деятельности, в том числе потенциальные, и выделяет значимые для ЛЦК риски.

Идентификация рисков проводится один раз в год для определения списка фактически случившихся или возможных событий, которые могут привести к финансовым потерям для ЛЦК с целью последующего распределения рисков по степени значимости с точки зрения управления капиталом. Данная процедура инициируется СУР и подразумевает в том числе оценку потенциальных рисков, которые могут возникнуть в результате реализации новых

продуктов или выхода на новые рынки. СУР вправе инициировать внеплановую идентификацию при необходимости, в том числе в случае изменений в деятельности ЛЦК.

Градация рисков ЛЦК, определенная по результатам обновления карты рисков представлена ниже:

Категория значимости	Вид риска
Наиболее значимые риски	а) Кредитный риск, б) Рыночный риск в) Операционный риск
Риски со средним уровнем значимости	г) Риск ликвидности д) Правовой риск
Риски с низким уровнем значимости	е) Процентный риск банковского портфеля ж) Регуляторный (комплаенс) риск ¹⁾ з) Коммерческий риск и) Системный риск

1) За исключением COMPLIANCE-риска (санкционный)¹⁾.

ЛЦК относит к финансовым рискам кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, процентный риск банковского портфеля.

К нефинансовым рискам отнесены операционный риск, правовой риск, регуляторный (комплаенс) риск, коммерческий риск.

Системный риск не классифицируется как финансовый или нефинансовый риск, так как его реализация может быть связана с реализацией как финансовых, так и нефинансовых рисков.

Функции управления рисками в ЛЦК осуществляет Служба управления рисками, которую возглавляет руководитель. Руководитель Службы управления рисками подчиняется Председателю Правления и является штатным сотрудником ЛЦК.

Руководитель Службы управления рисками координирует и контролирует работу всех подразделений (работников), осуществляющих функции управления рисками, а также специальных рабочих органов (комитетов), отвечающих за управление рисками, в случае их создания.

В целях контроля за состоянием значимых рисков в ЛЦК осуществляется их постоянный мониторинг, а также иных рисков, присущих деятельности банка, таких как регуляторный, стратегический, правовой и репутационный риски.

Раскрытие информации по видам рисков

Кредитный риск. Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного исполнения, либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед ЛЦК в соответствии с условиями договора.

Выделяются следующие компоненты кредитного риска:

¹ ЛЦК учитывает санкционные риски при установлении и поддержании деловых отношений со своими клиентами и контрагентами. ЛЦК не устанавливает деловых отношений с лицами недружественных государств и не осуществляет клиринг обязательств из договоров, заключенных в отношении ценных бумаг и валют недружественных государств.

1. кредитный риск, возникающий в деятельности ЛЦК как клиринговой организации, ЦК;
2. кредитный риск, возникающий в деятельности ЛЦК как кредитной организации.

Оценка кредитного риска, возникающего в деятельности ЛЦК как кредитной организации включает в себя оценку кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах бухгалтерского учета (активы за вычетом сформированных резервов на возможные потери и резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности), взвешенным по уровню риска. В целях управления величиной кредитного риска ЛЦК может использовать залог, гарантии и иные способы обеспечения исполнения обязательств.

Для покрытия кредитного риска ЦК используется выделенный капитал ЦК.

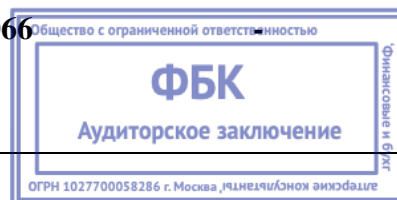
В целях контроля и снижения кредитного риска ЛЦК осуществляет следующие процедуры:

- определение требований к обеспечению и активам, принимаемым в обеспечение, и методологии их оценки (Правила клиринга, Положение РВПС);
- автоматический пересмотр лимитов в зависимости от обеспеченности позиций в целях ограничения рисков по сделкам участников клиринга (Правила клиринга);
- диверсификацию временно свободных денежных средств (по срокам, видам инструментов, эмитентам и т.д.), а также установление ограничений на размещение временно свободных денежных средств;
- установление и контроль лимитов;
- формирование резервов на возможные потери, возможные потери по ссудам (Положение РВП, Положение РВПС).

Система управления кредитным риском при осуществлении деятельности ЛЦК в качестве центрального контрагента предусматривает регулярный контроль за уровнем принимаемых кредитных рисков в части отдельных операций

Информация о кредитном качестве финансовых активов (до вычета резервов) на 31 декабря 2024 года представлена в таблице ниже:

	ОКУ за 12 месяцев (стадия 1)	ОКУ за весь срок, не кредитно- обесцененные активы (стадия 2)	ОКУ за весь срок, кредитно- обесцененные активы (стадия 3)	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	485 084	-	-	485 084
Обязательные резервы на счетах в Банке России	0	-	-	0
Средства в кредитных организациях	5 971	-	-	5 971
Финансовые дебиторская задолженность и прочие активы	11	-	-	11
Итого финансовые активы	491 066			491 066



В течение 2024 года ЛЦК размещала временно свободные денежные средства в Банке России, который не рейтингуется российскими агентствами. Подобное размещение не несет в себе кредитных рисков.

Риск ликвидности. Риск возникновения убытков вследствие неспособности организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме.

Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств ЛЦК и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения ЛЦК своих финансовых обязательств.

Оценка риска ликвидности выполняется с использованием метода ГЭП-анализа ликвидных активов и обязательств (пассивов) по срокам погашения и востребования в разрезе валют и консолидировано.

Оценка требования к капиталу на покрытие риска ликвидности осуществляется в рамках общего буфера капитала под риски среднего и низкого уровня значимости.

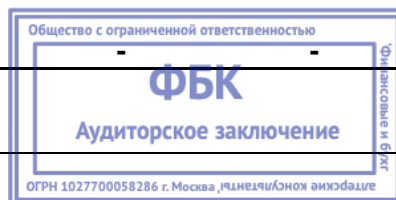
В целях контроля и снижения риска ликвидности ЛЦК осуществляет следующие процедуры:

- оперативный контроль ликвидности и анализ перспективной ликвидности;
- установление и контроль лимитов.

ЛЦК рассчитывает норматив ликвидности центрального контрагента на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России. Требования к соблюдению нормативов выполняются.

Анализ финансовых активов и обязательств ЛЦК в разрезе сроков, оставшихся до погашения, представлен в таблице ниже

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Срок не установлен	Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	485 084	-	-	-	485 084
Средства в кредитных организациях	5 971	-	-	-	5 971
Финансовая дебиторская задолженность	11	-	-	-	11
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-
Итого финансовые активы	491 066	-	-	-	491 066



Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	23 966	-	-	23 966
Прочие финансовые обязательства	-	-	60 000	60 000
Итого финансовых обязательств	83 966	-	-	83 966
Итого разрыв ликвидности	407 100	-	-	-
Итого разрыв ликвидности нарастающим итогом	407 100	407 100	407 100	407 100

Операционный риск. Риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности ЛЦК и (или) требованиям действующего законодательства, внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения сотрудниками организации и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоответствия (неадекватности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых организацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Оценка операционного риска производится с использованием регуляторных подходов.

В целях контроля и снижения операционного риска ЛЦК осуществляет следующие процедуры:

- мониторинг уровня операционного риска и составление отчетов об операционном риске;
- ведение на регулярной основе аналитической базы данных операционного риска (далее - БДСОР) в разрезе структурных подразделений, факторов риска;
- рассмотрение фактов возникновения убытков вследствие реализации операционного риска, причин их возникновения, а также перечень мероприятий по их устранению, перечень мер, направленных на снижение вероятности наступления событий, приводящих к убыткам вследствие реализации операционного риска, включая разработку процедур совершения операций (сделок), порядок разделения полномочий, осуществление контроля за соблюдением установленных процедур, развитие систем автоматизации и защиты информации.

С целью управления риском ошибок процессов разработки, проверки, адаптации, приемки, применения методик количественных и качественных моделей оценки активов, рисков и иных показателей, используемых в принятии управленческих решений (модельный риск) ЛЦК проводит бэк-тестирование (оценку точности моделей ЦК), используемых для определения размеров клирингового обеспечения.

Рыночный риск. Риск возникновения убытков в связи с осуществлением операций с финансовыми инструментами вследствие изменения рыночных параметров, включая



процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка с учетом издержек ликвидации/реструктуризации позиций.

Применительно к деятельности центрального контрагента рыночный риск 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 договоров) по рыночным ценам. Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций/продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция/продано обеспечение.

Оценка всех компонент рыночного риска производится с использованием регуляторных подходов.

Валютный риск. Оценка валютного риска в составе рыночного производится по совокупной открытой валютной позиции с учетом коротких и длинных позиций по каждой валюте. Риск-фактором валютного риска является изменение валютного курса валют, входящих в состав открытой валютной позиции.

Процентный риск. Оценка процентного риска торгового портфеля в составе рыночного выполняется по портфелю ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или через прочий совокупный доход в разрезе сегментов торгового портфеля. Риск-фактором процентного риска торгового портфеля является изменение доходности финансовых инструментов, входящих в этот портфель. Портфель ценных бумаг в ЛЦК отсутствовал в отчетном периоде.

Оценка процентного риска банковского портфеля производится в составе рыночного. Риск-фактором процентного риска банковского портфеля является изменение рыночных процентных ставок, выбранная для каждой валюты и группы финансовых инструментов на определенных временных интервалах.

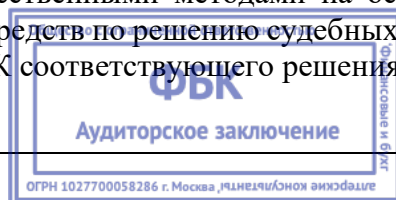
Правовой риск. Риск возникновения убытков в результате неэффективной организации правовой работы, приводящей к:

- правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников или органов управления;
- нарушению ЛЦК, а также клиентами и контрагентами ЛЦК условий договоров;
- несовершенства правовой системы; нахождения ЛЦК, его клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств.

Применительно к деятельности ЛЦК в качестве клиринговой организации, центрального контрагента под правовым риском также понимается риск возникновения расходов (убытков) ЛЦК вследствие неоднозначности толкования норм права.

События реализации правового риска регистрируются в БДСОР (в отчетном периоде отсутствовали).

Оценка правового риска производится качественными методами на основании анализа случаев выплат со стороны ЛЦК денежных средств по решению судебных органов, либо во внесудебном порядке в случае принятия ЛЦК соответствующего решения.



Комплаенс-риск (регуляторный риск). Риск возникновения у ЛЦК расходов, в том числе штрафов, ограничений на осуществление отдельных операций и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия ЛЦК или его деятельности требованиям законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, учредительным и внутренним документам ЛЦК, стандартам саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для ЛЦК), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Оценка регуляторного риска производится качественными методами на основании анализа случаев:

- нарушения законодательства;
- применения мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
- выплат денежных средств по решению надзорных органов.

В целях контроля и снижения регуляторного риска ЛЦК осуществляет следующие процедуры:

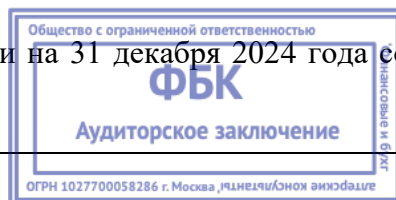
- выявление, анализ, оценка, мониторинг регуляторного риска деятельности ЛЦК и управление им, в том числе разработка мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска ЛЦК, а также контроль выполнения этих мероприятий;
- взаимодействие с Банком России по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования ЛЦК, а также получения необходимых рекомендаций и разъяснений;
- участие в своевременной актуализации внутренних документов ЛЦК;
- выявление в деятельности клиентов операции, подлежащих обязательному контролю, и операции, в отношении которых возникают подозрения их осуществления в целях ПОД/ФТ;
- повышение квалификации работников ЛЦК;
- анализ замечаний надзорных органов;
- проверки соблюдения порядка (процедур) совершения банковских операций и других сделок, выверка счетов, информирование соответствующих руководителей подразделений о выявленных нарушениях, ошибках и недостатках и прочие меры согласно Положению об организации управления регуляторным риском (комплаенс-риском).

21 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации,
- (ii) обеспечение способности Компании сохранять непрерывность деятельности, чтобы продолжать приносить прибыль собственникам,
- (iii) поддержание прочной капитальной базы, которая является основой для развития деятельности Компании.

Размер капитала под управлением Компании на 31 декабря 2024 года составлял 515 894



тыс. руб.

Компания соблюдала все внешние требования к капиталу в течение 2024 года.

22 Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 условные и оценочные обязательства, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовые результаты деятельности и финансовое положение ЛЦК, отсутствуют.

23 Операции со связанными сторонами**(а) Операции со связанными сторонами Компании**

В 2024 году ЛЦК проводила операции со своим акционером, а также связанным лицом. Информация об этих лицах не раскрывается на основании п. 1.1.1 Решения Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать» с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, информация о котром не раскрывается

Операции включали расчетно-кассовое обслуживание, хозяйственно-административные расчеты, клиринговое обслуживание и осуществление функций центрального контрагента.

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

В состав ключевого управленческого персонала входят члены Совет директоров. Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает фиксированную ежемесячную заработную плату и соответствующие налоги, а также премии.

Ниже указаны суммы вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу:

	2024
Краткосрочные вознаграждения	32 271,1
Вознаграждения руководящему персоналу	6 807,1
Страховые взносы	1 775,1

31 марта 2025

Председатель Правления НКО ЛЦК (АО) подпись

Главный бухгалтер НКО ЛЦК (АО)

