

**Открытое акционерное общество
«НКФО «Белинкасгрупп»**

**Аудиторское заключение и годовая индивидуальная
финансовая отчетность, составленная в соответствии
с Международными стандартами финансовой отчетности**

**по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год,
закончившийся на указанную дату**

Содержание

1. Аудиторское заключение	3
2. Отчет о финансовом положении	8
3. Отчет о прибыли и убытке	9
4. Отчет о прочем совокупном доходе	10
5. Отчет об изменениях в собственном капитале	11
6. Отчет о движении денежных средств	12
7. Примечания к годовой финансовой отчетности	13

Общество с ограниченной ответственностью «Кэпт»
Бизнес-центр «Академия»
ул. Платонова, д. 49, пом. 26-7
Минск, Беларусь 220012
Телефон + 375 740 740 9090
Факс + 375 740 740 9797

kept

Аудиторское заключение независимого аудитора

Назаренко Александру Евгеньевичу
Председателю Правления ОАО «НКФО «Белинкасгрупп»

Аудиторское мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ОАО «НКФО «Белинкасгрупп» (далее – «НКФО» или «аудируемое лицо») (место нахождения: 220028, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Либаво-Роменская, 23, дата государственной регистрации: 30 марта 2018 года, регистрационный номер в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей: 807000270), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли и убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отчета о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение НКФО по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения аудиторского мнения

Мы провели аудит в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 года № 56-З «Об аудиторской деятельности» (с последующими изменениями и дополнениями), Инструкции о регулировании аудиторской деятельности в банках, банковских группах и банковских холдингах, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 декабря 2019 года № 495 (с последующими изменениями и дополнениями), и национальных правил аудиторской деятельности, и Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими требованиями и стандартами описаны далее в разделе «Обязанности аудиторской организации по проведению аудита финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к НКФО в соответствии с этическими требованиями в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимые к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Беларусь. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего аудиторского мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего аудиторского мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Признание и оценка доходов за услуги

См. Примечание 3 «Существенная информация об учетной политике», Примечание 21 «Доходы за услуги» к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Доходы за услуги являются основными видами доходов НКФО, позволяющими оценить масштабы деятельности НКФО и оказывающими наибольшее влияние на финансовый результат деятельности НКФО за год.</p> <p>В связи с существенным объемом доходов за услуги и их всеобъемлющим влиянием на финансовые результаты деятельности НКФО данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и учетной политики НКФО на предмет соответствия требованиям МСФО.</p> <p>Мы получили понимание процесса в отношении признания, оценки и отражения в бухгалтерском учете доходов за услуги, а также оценили структуру и внедрение средств контроля в отношении признания сумм доходов за услуги.</p> <p>На выборочной основе мы провели сверку сумм признанных доходов за услуги с первичными учетными документами, включая проверку корректности их отражения в соответствующем отчетном периоде.</p> <p>Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении доходов за услуги в финансовой отчетности НКФО на предмет полноты и точности раскрываемой информации.</p>

Прочие вопросы

Аудит финансовой отчетности НКФО по состоянию на 31 декабря 2024 года и за 2024 год был проведен другой аудиторской организацией, чье заключение от 28 марта 2025 года содержало немодифицированное аудиторское мнение о той отчетности.

Обязанности аудируемого лица по подготовке финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности НКФО продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать НКФО, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Аудиторский комитет Наблюдательного совета несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности НКФО.

Обязанности аудиторской организации по проведению аудита финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше аудиторское мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 года № 56-З «Об аудиторской деятельности» (с последующими изменениями и дополнениями), Инструкции о регулировании аудиторской деятельности в банках, банковских группах и банковских холдингах, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 декабря 2019 года № 495 (с последующими изменениями и дополнениями), и национальных правил аудиторской деятельности, и Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 года № 56-З «Об аудиторской деятельности» (с последующими изменениями и дополнениями), Инструкции о регулировании аудиторской деятельности в банках, банковских группах и банковских холдингах, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 декабря 2019 года № 495 (с последующими изменениями и дополнениями), и национальных правил аудиторской деятельности, и Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего аудиторского мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные

действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения аудиторского мнения об эффективности системы внутреннего контроля НКФО;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности НКФО продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше аудиторское мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что НКФО утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Аудиторским комитетом Наблюдательного совета НКФО, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Аудиторскому комитету Наблюдательного совета заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторской организации, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Аудиторского комитета Наблюдательного совета, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания
(доверенность № 69/12/25 от 24.12.2025)



Становая Ольга Викторовна
(номер квалификационного аттестата
аудитора №0002468 от 03.10.2018,
рег. №2201)

Руководитель аудиторской группы



Абойшева Анна Михайловна
(номер квалификационного аттестата
аудитора №0001351 от 29.05.2006,
рег. №1297)

Общество с ограниченной ответственностью «Кэпт»

Член Самоуправляемой организации аудиторских организаций и аудиторов в Республике Беларусь «Аудиторская палата».

Юридический адрес: 220012, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Платонова, д. 49, помещение 26-7.

Сведения о регистрации: зарегистрировано Минским городским исполнительным комитетом 20.10.2010, регистрационный номер в ЕГР юридических лиц и индивидуальных предпринимателей № 191434140, регистрационный номер записи аудиторской организации в реестре аудиторских организаций № 10038.

Минск, Беларусь

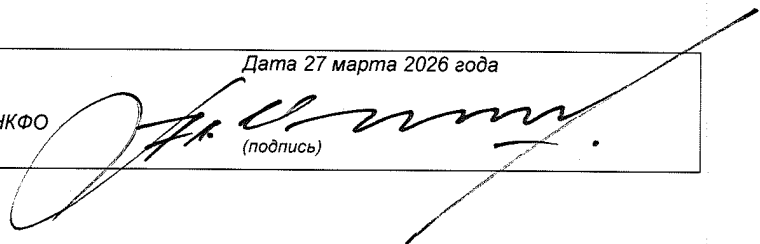
27 марта 2026 года

Аудиторское заключение получено:

Дата 27 марта 2026 года

Назаренко А.Е., Председатель Правления НКФО
(Имя, Фамилия, должность)

(подпись)



(в тысячах белорусских рублей)

Отчет о финансовом положении

		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 (пересчитано)
Активы			
Денежные средства	5	210 601	177 139
Средства в Национальном банке	6	1 298	26 761
Средства в банках	7	119 273	94 203
Дебиторская задолженность по начисленным доходам	9	22 332	21 042
Основные средства	10	110 324	108 288
Нематериальные активы	11	12 726	12 559
Активы в форме права пользования	12	4 694	4 451
Отложенные налоговые активы	13	667	685
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		-	388
Прочие активы	18	6 638	6 200
Итого активы		488 553	451 716
Обязательства			
Средства банков	14	80 669	83 167
Средства клиентов	15	179 453	156 980
Обязательства по аренде	16	5 118	5 644
Обязательства по текущему налогу на прибыль		212	1 251
Оценочные обязательства	17	2 032	2 058
Прочие обязательства	18	9 460	7 030
Итого обязательства		276 944	256 130
Собственный капитал			
Уставный капитал	19	163 353	143 992
Резерв переоценки офисной недвижимости		6 985	12 063
Накопленная прибыль		41 271	39 531
Итого собственный капитал		211 609	195 586
Итого собственный капитал и обязательства		488 553	451 716

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления НКФО

Назаренко А.Е.

Председатель Правления

Ероховец Н.А.

Главный бухгалтер

27 марта 2026 г.

(в тысячах белорусских рублей)

Отчет о прибыли и убытке

	<i>Прим.</i>	2025	2024 <i>(пересчитано)</i>
Доходы от оказания услуг	21	202 472	196 384
Расходы от оказания услуг		(1 511)	(1 214)
Чистые доходы от оказания услуг		200 961	195 170
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки		8 330	5 559
Процентные расходы		(1 541)	(1 747)
Чистые процентные доходы		6 789	3 812
Расходы по формированию оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	7, 9	(732)	(1 894)
Чистые процентные доходы после формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам		6 057	1 918
Чистые доходы от операций с иностранной валютой		(110)	467
Прочие чистые непроцентные доходы		82	1 986
Прочие доходы		3 305	63
Операционные и прочие расходы	22	(181 292)	(166 160)
<i>Расходы на оплату труда</i>	22	(128 817)	(121 259)
<i>Амортизация</i>	22, 10-12	(15 882)	(12 022)
<i>Расходы на содержание транспорта</i>	22	(8 879)	(8 688)
<i>Расходы по охране</i>	22	(5 807)	(5 154)
<i>Уценка офисной недвижимости</i>	22	(1 210)	-
<i>Прочие операционные расходы</i>	22	(20 697)	(19 037)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		29 003	33 444
Расходы по налогу на прибыль	13	(7 975)	(11 074)
Прибыль за год		21 028	22 370

*(в тысячах белорусских рублей)***Отчет о прочем совокупном доходе**

	2025	2024
<i>Прим.</i>	<i>(пересчитано)</i>	
Прибыль за год	21 028	22 370
Прочий совокупный доход		
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Изменение стоимости офисной недвижимости за счет переоценки	(4 734)	4 063
Причитающийся отложенный налог	(271)	(485)
Итого прочий совокупный доход	(5 005)	3 578
Итого совокупный доход за год	16 023	25 948

(в тысячах белорусских рублей)

Отчет об изменениях в собственном капитале

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резерв переоценки офисной недвижимости</i>	<i>Накопленная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2023 г.		131 892	8 485	29 261	169 638
Увеличение уставного фонда за счет накопленной прибыли	20	12 100	-	(12 100)	-
Прибыль за год (пересчитано)	3	-	-	22 370	22 370
Корректировка прошлых лет		-	-		
Переоценка офисных зданий		-	3 578	-	3 578
На 31 декабря 2024 г. (пересчитано)	3	143 992	12 063	39 531	195 586
Увеличение уставного фонда за счет накопленной прибыли	20	19 361	-	(19 361)	-
Прибыль за год		-	-	21 028	21 028
Переоценка офисных зданий		-	(5 005)	-	(5 005)
Прочее изменение		-	(73)	73	-
На 31 декабря 2025 г.		163 353	6 985	41 271	211 609

(в тысячах белорусских рублей)

Отчет о движении денежных средств

	<i>Прим.</i>	2025	2024 (пересчитано)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Доходы за услуги полученные		201 254	194 444
Расходы за услуги полученные		(1 511)	(1 214)
Проценты полученные		8 330	5 721
Проценты уплаченные		(774)	(1 747)
Прочие доходы полученные		4 059	2 104
Операционные расходы уплаченные		<u>(162 734)</u>	<u>(153 074)</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		48 624	46 234
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов и увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Прочие активы		(2 821)	(183)
Средств в банках, не относящиеся к эквивалентам денежных средств		(12 627)	(10 413)
Средств банков		(89)	(51 620)
Средств клиентов		22 624	(101 327)
Прочих обязательства		<u>(441)</u>	<u>460</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		55 270	(116 849)
Уплаченный налог на прибыль		<u>(8 996)</u>	<u>(11 271)</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		46 274	(128 120)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(20 837)	(36 044)
Продажа основных средств		<u>1 039</u>	<u>110</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(19 798)	(35 934)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выплаты, направленные на погашение обязательства по аренде		<u>(2 040)</u>	<u>(2 021)</u>
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(2 040)	(2 021)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(3 310)	1 540
Влияние начисления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты		<u>(206)</u>	<u>(494)</u>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		20 920	(165 029)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	8	<u>264 065</u>	<u>429 094</u>
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	8	<u>284 985</u>	<u>264 065</u>

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах белорусских рублей)

1. Описание деятельности

Полное наименование организации: Открытое акционерное общество «Небанковская кредитно-финансовая организация «Белинкасгруп».

Сокращенное наименование организации: ОАО «НКФО «Белинкасгруп».

Место нахождения: Республика Беларусь, 220028, г. Минск, ул. Либаво-Роменская, д. 23.

Открытое акционерное общество «Небанковская кредитно-финансовая организация «Белинкасгруп» (далее – НКФО «Белинкасгруп» или «НКФО») зарегистрировано Национальным банком Республики Беларусь 30 марта 2018 г., серия NB № 000030, регистрационный номер 150.

Регистрационный номер в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей – 807000270.

НКФО «Белинкасгруп» создано согласно Указу Президента Республики Беларусь от 1 февраля 2018 г. № 45 «О создании акционерного общества» (далее – «Указ № 45») для централизации и стандартизации кассово-инкассаторских процессов, формирования эффективной логистической системы в области перевозок ценностей, оптимизации структуры и штатной численности банков-акционеров, площадей размещения, транспорта и оружия, исключение дублирующих функций и вертикалей управления.

С 1 января 2024 г. вступили в силу положения Указа Президента Республики Беларусь от 21 июля 2023 г. № 225 «Об изменении указов Президента Республики Беларусь», которыми внесены изменения в Указ № 45, устанавливающие, что с 01 января 2024 г. инкассация наличных денежных средств, перевозка наличных денежных средств, иных ценностей относятся к видам деятельности, на осуществление которых распространяется исключительное право государства, реализация которого возложена на НКФО «Белинкасгруп». Также с 01 января 2024 г. вступили в силу положения Закона Республики Беларусь от 12 июля 2023 г. № 282-3 «Об изменении законов по вопросам банковской деятельности», которыми внесены изменения в Банковский кодекс Республики Беларусь, предусматривающие исключение с 01 января 2024 г. из перечня банковских операций, осуществляемых банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями (далее – банки), следующих банковских операций:

- инкассация наличных денежных средств, драгоценных металлов и драгоценных камней и иных ценностей;
- перевозка наличных денежных средств, драгоценных металлов и драгоценных камней и иных ценностей между банками, их обособленными и структурными подразделениями, а также доставка таких ценностей клиентам банков.

НКФО осуществляет свою деятельность на основании выданной лицензии на осуществление банковской деятельности Национального банка Республики Беларусь № 36 от 30 марта 2018 г., с учетом изменений, внесенных в лицензию 11 мая 2019 г., 10 февраля 2023 г., 1 января 2024 г. и 4 сентября 2024 г.

НКФО в соответствии с лицензионными полномочиями имеет право на осуществление следующих банковских операций:

- ▶ привлечение денежных средств юридических лиц, в том числе банков-респондентов, на счета и во вклады (депозиты);
- ▶ открытие и ведение банковских счетов юридических лиц, в том числе банков-респондентов;
- ▶ осуществление расчетного и банковского кассового обслуживания физических и юридических лиц, в том числе банков-респондентов;
- ▶ валютно-обменные операции
- ▶ предоставление физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для банковского хранения документов и ценностей (денежных средств, ценных бумаг, драгоценных металлов и драгоценных камней и др.);

(в тысячах белорусских рублей)

- ▶ расчетные операции.

Главной целью деятельности НКФО «Белинкасгруп» в 2025 году являлось обеспечение реализации исключительного права государства на осуществление инкассации наличных денежных средств, перевозки наличных денежных средств, иных ценностей. При осуществлении банковской и иной деятельности в соответствии с законодательством Республики Беларусь целью деятельности НКФО «Белинкасгруп» являлось извлечение прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. НКФО имеет Центральный аппарат и 28 региональных управлений во всех областях Республики Беларусь. В 2025 году Правлением НКФО «Белинкасгруп» принято решение и, соответственно, закрыты 2 региональных управления НКФО «Белинкасгруп» – Региональное управление № 6 г. Мяделя и Региональное управление № 15 г. Верхнедвинска.

В 2025 году решением Общего собрания акционеров от 27 марта 2025 г. (протокол № 1) в Устав НКФО «Белинкасгруп» вносились изменения в связи с приведением Устава в соответствие с законодательством и решениями, принятыми Наблюдательным советом НКФО «Белинкасгруп».

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки офисной недвижимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Существенная информация об учетной политике, применявшаяся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлена ниже, Принципы учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов.

НКФО обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Республики Беларусь по бухгалтерскому учету и составлению отчетности. Настоящая финансовая отчетность основана на бухгалтерской (финансовой) отчетности по национальным стандартам и учетных регистрах НКФО с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики НКФО. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

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

Неопределенность оценок

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2025 г., НКФО отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (Примечание 23).

3. Существенная информация об учетной политике

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Новый стандарт и поправки к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2026 года, с возможностью их досрочного применения. Однако НКФО не осуществляло досрочный переход на новый и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7)

В мае 2024 года Совет по МСФО опубликовал Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7, касающиеся вопросов классификации и оценки финансовых инструментов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения, и регулируют вопросы:

- прекращения признания финансовых обязательств, расчеты по которым проводятся через электронную платежную систему;
- анализа на предмет соответствия критерию SPPI применительно к финансовым активам, содержащим условия соблюдения установленных целевых показателей в области охраны окружающей среды, социальной сферы и корпоративного управления (ESG-показатели) и аналогичных связанных с наступлением определенного события показателей.

(в тысячах белорусских рублей)

По мнению руководства НКФО, поправки не окажут значительного влияния на финансовую отчетность НКФО.

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

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

- организации обязаны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно по категориям операционной, инвестиционной, финансовой и прекращенной деятельности, а также категории, относящейся к налогу на прибыль. Организации также должны представлять промежуточный итог показателя операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Величина показателя чистой прибыли организаций не изменится.
- информация об определяемых руководством показателях результатов деятельности (показателях ОРРД) подлежит раскрытию в отдельном примечании к финансовой отчетности.
- в стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации обязаны использовать показатель промежуточного итога операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

НКФО находится в процессе оценки влияния требований нового стандарта на свою финансовую отчетность.

Прочие стандарты

Поправки, касающиеся договоров, содержащих условие привязки к зависящей от природных условий электроэнергии (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7), а также поправки к стандартам в рамках ежегодных усовершенствований бухгалтерских стандартов МСФО (Сборник 11), как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность НКФО.

Корректировки прошлых лет

По состоянию на 31 декабря 2024 г. НКФО были некорректно отнесены на расходы отдельные объекты основных средств, приобретенные в 2024 году.

С целью правильного учета основных средств были внесены корректировки в каждую из затронутых статей финансовой отчетности за предыдущий период. Сопоставимые данные на 1 января 2024 года не представлялись в данной финансовой отчетности ввиду отсутствия влияния корректировки на начало сопоставимого периода.

В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данного изменения на финансовую отчетность НКФО:

а) Отчет о финансовом положении

31 декабря 2024 г.	Влияние корректировок прошлых лет		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировка	Пересчитано
Основные средства	104 431	3 857	108 288
Отложенные налоговые активы	1 649	(964)	685
Итого активы	448 823	2 893	451 716
Нераспределенная прибыль	36 638	2 893	39 531
Итого собственный капитал	192 693	2 893	195 586

б) Отчет о прибыли или убытке

2024 год	Влияние корректировок прошлых лет		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировка	Пересчитано
Прочие расходы	(170 017)	3 857	(166 160)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	29 587	3 857	33 444
Расходы по налогу на прибыль	(10 110)	(964)	(11 074)

(в тысячах белорусских рублей)

2024 год	Влияние корректировок прошлых лет		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировка	Пересчитано
Прибыль за год	19 477	2 893	22 370

с) Отчет о прочем совокупном доходе

2024 год	Влияние корректировок прошлых лет		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировка	Пересчитано
Прибыль за год	19 477	2 893	22 370
Итого совокупный доход за год	23 055	2 893	25 948

В отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., процентные доходы по средствам в банках были отражены в инвестиционной деятельности, а процентные расходы по средствам банков – в финансовой деятельности. С целью наилучшего представления процентных доходов, относящихся к финансовым активам, классифицированным в операционную деятельность, и процентных расходов, относящихся к финансовым обязательствам, классифицированным в операционную деятельность, НКФО была выбрана учетная политика по отражению процентных доходов по средствам в банках и процентных расходов по средствам банков в операционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данного изменения на финансовую отчетность НКФО:

d) Отчет о движении денежных средств

2024 год	Влияние корректировок прошлых лет		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировка	Пересчитано
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	(132 094)	3 974	(128 120)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(30 213)	(5 721)	(35 934)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(3 768)	1 747	(2 021)

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У НКФО должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

(в тысячах белорусских рублей)

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда НКФО берет на себя обязательство по покупке актива или выпуску. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и урегулирование в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления долговыми финансовыми активами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. НКФО имела на балансе только финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т.ч. средства в Национальном банке, средства в банках, дебиторская задолженность по начисленным доходам, прочие финансовые активы, а также финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т.ч. средства банков и средства клиентов и прочая кредиторская задолженность.

НКФО оценивает средства в финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. все финансовые активы НКФО удерживаются с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств (продажи из этой категории не ожидаются), а также соответствуют критерию SPPI.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в Национальном банке

Средства в Национальном банке представлены корреспондентским счетом в Национальном банке Республики Беларусь необходимым для осуществления расчетов с банками и клиентами.

Средства в банках

Средства в банках представлены корреспондентскими счетами и депозитами на различные сроки в различных валютах.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Национальном банке Республики Беларусь и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Движение данных активов рассматривается в рамках Отчета о движении денежных средств, т.к. они считаются неотъемлемой частью управления денежными средствами НКФО.

Дебиторская задолженность по начисленным доходам

Дебиторская задолженность по начисленным доходам представляет собой в основном начисленные доходы в виде вознаграждения (платы) за услуги по перевозке и инкассации ценностей, подкреплению наличными денежными средствами и признаются по цене сделки, если она не содержит значительный компонент финансирования.

Средства банков

Средства банков представляют собой обязательства по подкреплению наличными денежными средствами банков, а также привлекаемые кредиты. Данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости с

(в тысячах белорусских рублей)

использованием эффективной процентной ставки и подлежат погашению, согласно условиям договоров.

Средства клиентов

Средства клиентов возникают в рамках обычной деятельности НКФО и являются обязательствами по перечислению эквивалента инкассированной выручки клиентов и обязательствами по доставке денежной наличности в подразделения клиента. Данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости и подлежат погашению, согласно условиям договоров.

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ НКФО передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ НКФО либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если НКФО передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия НКФО в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате НКФО.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете по справедливой стоимости с признанием разницы в балансовой стоимости первоначального обязательства и справедливой стоимости модифицированного обязательства в составе прибыли или убытка.

Аренда

НКФО в качестве арендатора

НКФО арендует в основном офисные помещения, специализированные помещения и гаражи в разных городах Республики Беларусь для целей осуществления своей деятельности.

НКФО применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. НКФО признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

НКФО признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у НКФО отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

(в тысячах белорусских рублей)

На дату начала аренды НКФО признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что НКФО исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение НКФО опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей НКФО использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

НКФО применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). НКФО также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 5 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Операционная аренда – НКФО в качестве арендодателя

Аренда, по которым НКФО не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав прочих доходов.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Беларусь действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности НКФО. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания. Первоначальная стоимость основных средств, полученных от акционеров в качестве вклада в уставный капитал, первоначально оценивается по их справедливой стоимости на дату получения контроля над ними.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

(в тысячах белорусских рублей)

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	1-100
Вычислительная техника	1-6
Транспортные средства	3-9
Прочие основные средства	3-41

При проведении переоценки счета учета накопленной амортизации основных средств обнуляются. Переоцененная стоимость принимается равной новой первоначальной стоимости для целей последующего начисления амортизации.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 25 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату НКФО оценивает наличие признаков обесценения активов. Если имеются какие-либо признаки или когда требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, НКФО оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из:

- ▶ справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу или утилизацию; и
- ▶ ценности его использования.

Возмещаемая стоимость определяется для отдельных активов.

Уставный фонд

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала.

Неденежные вклады в уставный капитал НКФО оцениваются по справедливой стоимости полученных активов по состоянию на дату получения контроля над ними. Сумма превышения номинальной стоимости акций над справедливой стоимостью вкладов в уставный капитал отражается в накопленной прибыли.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

(в тысячах белорусских рублей)

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что НКФО получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Процентная и аналогичная выручка и расходы

НКФО рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, НКФО рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, НКФО возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

Комиссионные доходы

НКФО получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за оказание услуг по совершению операций, начисляются в конце месяца за отчетный период (месяц) по принципу начисления. Такие статьи включают комиссионные доходы за формирование и пересчет наличности.

Доходы по перевозке и инкассации

НКФО получает существенную часть доходов от оказания услуг по перевозке и инкассации наличных денежных средств и других ценностей банкам и юридическим лицам Республики Беларусь. Доходы от оказания услуг признаются по методу начисления в период фактического оказания услуг.

НКФО рассматривает, есть ли в договоре другие отдельные обязательства, на которые должна быть распределена часть цены сделки. При определении цены сделки НКФО учитывает влияние переменного возмещения, наличия значительного компонента финансирования, неденежного возмещения и возмещения, подлежащего уплате клиенту. Как правило, договора НКФО не содержат вышеперечисленных компонентов, тем не менее НКФО регулярно проводит анализ договоров на предмет наличия соответствующих компонентов и проводит необходимые корректировки в случае необходимости.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в белорусских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности НКФО. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибыли и убытке в статье «Чистые доходы от операций с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Национального банка Республики Беларусь на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 гг. официальный курс Национального банка Республики Беларусь составлял:

	<i>На 31 декабря 2025 г.</i>	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>
Курс белорусского рубля к доллару США	2,9027	3,4735
Курс белорусского рубля к евро	3,4170	3,6246
Курс белорусского рубля к российскому рублю (за 100 российских рублей)	3,7058	3,3488

(в тысячах белорусских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством НКФО, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики НКФО руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств является областью существенных суждений руководства и основана на историческом опыте и планах использования аналогичных основных средств.

При определении сроков полезного использования основных средств руководство учитывает ожидаемый способ использования, техническое устаревание, физический износ и производственные условия, в которых используется основное средство. Изменение любого из приведенных условий или оценок может привести к изменениям оценки оставшихся сроков полезного использования основных средств.

Сроки полезного использования основных средств раскрыты в Примечании 3.

Переоценка стоимости офисной недвижимости

Основываясь на суждении, что справедливая стоимость офисной недвижимости, находящейся в собственности, будет более репрезентативной, чем их первоначальная стоимость, руководство НКФО решило отражать такую недвижимость по переоцененной стоимости, которая представляет справедливую стоимость за вычетом последующей накопленной амортизации. Справедливая стоимость зданий определяется на основе рыночной информации посредством оценки, проводимой профессиональными оценщиками (Примечание 10).

Ожидаемые кредитные убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Расчеты ОКУ НКФО являются результатом моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ данные рейтинговых агентств о миграции задолженности и вероятности дефолта в зависимости от суверенного или корпоративного рейтинга должника, используемые НКФО для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые НКФО для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

В отношении дебиторской задолженности по начисленным доходам и прочей дебиторской задолженности, которые не содержат значительного компонента финансирования, НКФО применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Таким образом, НКФО не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого признает резерв на покрытие убытков на основании ОКУ за весь срок на каждую отчетную дату. НКФО создало матрицу резервов, основанную на историческом опыте потери кредитоспособности, скорректированную с учетом прогнозных факторов, специфичных для должников и экономических условий.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

НКФО не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения

(в тысячах белорусских рублей)

дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой НКФО могло бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который НКФО «должно была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды отличается от функциональной валюты).

НКФО определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии.

5. Денежные средства

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Инкассированные денежные средства	132 651	114 161
Денежные средства для подготовки авансов	45 637	22 681
Денежные средства в кассе	24 326	32 774
Денежные средства в пути	7 987	7 523
Итого денежные средства	210 601	177 139

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. НКФО располагала наличными денежными средствами, включающими в себя инкассированную денежную наличность. В отношении инкассированных денежных средств по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. у НКФО имеются обязательства по их зачислению на счета клиентов, согласно имеющимся договорам (см. Примечание 15).

6. Средства в Национальном банке

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Корреспондентский счет в Национальном банке для внутривнутриреспубликанских расчетов	1 298	26 761
Итого средства в Национальном банке	1 298	26 761

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. средства в Национальном банке представлены остатками на корреспондентском счете. В отношении данных остатков отсутствуют какие-либо ограничения или обременения. Оценочные резервы под ОКУ отсутствуют.

7. Средства в банках

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Срочные депозиты в банках-резидентах	121 508	95 264
Средства на корреспондентских счетах в банках-резидентах	250	798
Прочие средства в банках	34	33
	121 792	96 095
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(2 519)	(1 892)
Итого средства в банках	119 273	94 203

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. корреспондентские счета открыты в двух банках-резидентах. Срочные депозиты размещены в 8 банках (31 декабря 2024 г.: 8 банках). По состоянию на 31 декабря 2025 г. остатки по депозитам в двух банках составляют более 10% от собственного капитала НКФО в каждом и более 50% от общего остатка срочных депозитов (по состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по депозитам в двух банках составляли более 10% от собственного капитала НКФО в каждом и более 50% от общего остатка срочных депозитов).

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января (Этап 1)	(1 892)	(472)
Изменения ОКУ	(627)	(1 420)
Оценочный резерв под ОКУ на 31 декабря (Этап 1)	(2 519)	(1 892)

Анализ кредитного риска представлен в Примечании 23.

(в тысячах белорусских рублей)

8. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Наличные средства	210 601	177 139
Срочные депозиты в банках-резидентах, размещенные на срок до 90 дней	73 502	59 828
Средства на корреспондентском счете в Национальном банке Республики Беларусь	1 298	26 761
Средства на корреспондентских счетах в банках-резидентах	250	798
Денежные средства на счетах до востребования	34	33
	<u>285 685</u>	<u>264 559</u>
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(700)	(494)
Денежные средства и их эквиваленты	<u><u>284 985</u></u>	<u><u>264 065</u></u>

Все остатки денежных эквивалентов на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2025 г. отнесены к Этапу 1.

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(494)	(15)
Изменения ОКУ	(206)	(479)
Оценочный резерв под ОКУ на 31 декабря	<u>(700)</u>	<u>(494)</u>

9. Дебиторская задолженность по начисленным доходам

Дебиторская задолженность по начисленным процентам представляют собой дебиторскую задолженность по оказанным услугам и включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Начисленные доходы по инкассации	13 253	12 859
Начисленные комиссионные доходы	9 656	8 656
Начисленные прочие банковские доходы	40	40
Просроченные доходы по инкассации	-	119
	<u>22 949</u>	<u>21 674</u>
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(617)	(632)
Итого	<u><u>22 332</u></u>	<u><u>21 042</u></u>

Дебиторская задолженность по начисленным доходам не содержит значительный компонент финансирования и, как правило, погашается в течение 30 дней. Основными клиентами НКФО являются банки и юридические лица Республики Беларусь.

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Офисная недвижи- мость</i>	<i>Прочие здания и сооружения</i>	<i>Вычисли- тельная техника</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Вложения в основные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2025 г.	58 212	10 094	5 868	47 625	25 466	713	147 978
Поступления	2 953	4	1 601	12 299	1 508	202	18 567
Переоценка офисных зданий	(6 937)	-	-	-	-	-	(6 937)
Выбытие	-	(223)	(78)	(4 184)	(421)	-	(4 906)
Прочее движение	-	584	-	-	172	-	756
На 31 декабря 2025 г.	<u>54 228</u>	<u>10 459</u>	<u>7 391</u>	<u>55 740</u>	<u>26 725</u>	<u>915</u>	<u>155 458</u>

(в тысячах белорусских рублей)

	Офисная недвижи- мость	Прочие здания и сооружения	Вычисли- тельная техника	Транс- портные средства	Прочие основные средства	Вложения в основные средства	Итого
Накопленная амортизация							
На 1 января 2025 г.	-	(2 275)	(3 773)	(24 566)	(8 786)	(290)	(39 690)
Начисленная амортизация	(992)	(344)	(873)	(5 894)	(4 197)	(33)	(12 333)
Переоценка офисных зданий	992	-	-	-	-	-	992
Выбытие	-	5	77	4 184	598	-	4 864
Прочее движение	-	(157)	(1)	1 406	(215)	-	1 033
На 31 декабря 2025 г.	-	(2 771)	(4 570)	(24 870)	(12 600)	(323)	(45 134)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2025 г.	58 212	7 819	2 095	23 059	16 680	423	108 288
На 31 декабря 2025 г.	54 228	7 688	2 821	30 870	14 125	592	110 324
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2024 г.	49 727	7 522	4 836	13 889	20 908	288	97 170
Поступления	4 422	567	1 075	20 993	4 122	425	31 604
Переоценка офисных зданий	4 063	-	-	-	-	-	4 063
Выбытие	-	(575)	(43)	(285)	(740)	-	(1 643)
Прочее движение	-	2 580	-	13 028	(2 682)	-	12 926
Корректировка прошлых лет	-	-	-	-	3 857	-	3 857
На 31 декабря 2024 (пересчитано)	58 212	10 094	5 868	47 625	25 466	713	147 978
Накопленная амортизация							
На 1 января 2024 г.	-	(1 234)	(2 926)	(7 070)	(7 133)	2	(18 361)
Начисленная амортизация	(870)	(346)	(833)	(3 755)	(3 048)	(130)	(8 982)
Переоценка офисных зданий	870	-	-	-	-	-	870
Выбытие	-	215	43	285	740	-	1 283
Прочее движение	-	(910)	(57)	(14 026)	656	(162)	(14 499)
На 31 декабря 2024 г.	-	(2 275)	(3 773)	(24 566)	(8 786)	(290)	(39 689)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2024 г.	49 727	6 288	1 910	6 819	13 775	290	78 809
На 31 декабря 2024 г. (пересчитано)	58 212	7 819	2 095	23 059	16 680	423	108 288

Офисная недвижимость отражена по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024. Оценка была произведена независимой организацией оценщиков, обладающих соответствующей профессиональной квалификацией. Оценка была основана на сравнительном и затратных методах. По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость офисной недвижимости была бы 52 344 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 43 940 тыс. руб.), если бы активы отражались по стоимости приобретения за вычетом амортизации.

Неисполненных обязательств по действующим договорам на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. на приобретение основных средств нет.

Сумма первоначальной стоимости основных средств, полностью самортизированных на 31 декабря 2025 г., составляет 19 698 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г. 22 190 тыс. руб.).

Основные средства, использование которых прекращено и которые не классифицированы как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 г., отсутствовали.

(в тысячах белорусских рублей)

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение (ПО)</i>	<i>Прочее</i>	<i>ПО в стадии разработки</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2025 г.	<u>16 613</u>	<u>47</u>	<u>226</u>	<u>16 886</u>
Поступления	-	-	2 275	2 275
Перевод между категориями	2 281	98	(2 379)	-
Выбытие	(9)	-	-	(9)
На 31 декабря 2025 г.	<u>18 885</u>	<u>145</u>	<u>122</u>	<u>19 152</u>
Накопленная амортизация				
На 1 января 2025 г.	<u>(4 285)</u>	<u>(42)</u>	-	<u>(4 327)</u>
Начисленная амортизация	(2 076)	(27)	-	(2 103)
Выбытие	4	-	-	4
На 31 декабря 2025 г.	<u>(6 307)</u>	<u>(69)</u>	-	<u>(6 376)</u>
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2025 г.	<u>12 328</u>	<u>5</u>	<u>226</u>	<u>12 559</u>
На 31 декабря 2025 г.	<u>12 578</u>	<u>76</u>	<u>72</u>	<u>12 726</u>
	<i>Программное обеспечение (ПО)</i>	<i>Прочее</i>	<i>ПО в стадии разработки</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 г.	<u>12 730</u>	<u>47</u>	<u>134</u>	<u>12 911</u>
Поступления	-	-	3 975	3 975
Перевод между категориями	3 883	-	(3 883)	-
На 31 декабря 2024 г.	<u>16 613</u>	<u>47</u>	<u>226</u>	<u>16 886</u>
Накопленная амортизация				
На 1 января 2024 г.	<u>(2 553)</u>	<u>(29)</u>	-	<u>(2 582)</u>
Начисленная амортизация	(1 732)	(13)	-	(1 745)
На 31 декабря 2024 г.	<u>(4 285)</u>	<u>(42)</u>	-	<u>(4 327)</u>
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2024 г.	<u>10 177</u>	<u>18</u>	<u>134</u>	<u>10 329</u>
На 31 декабря 2024 г.	<u>12 328</u>	<u>5</u>	<u>226</u>	<u>12 559</u>

Нематериальные активы, полностью самортизированные, но используемые по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. отсутствовали.

(в тысячах белорусских рублей)

12. Актив в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям активов в форме права пользования:

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Прочее имущество</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2025 г.	8 339	-	8 339
Поступления	117	-	117
Модификации и переоценка	1 812	-	1 812
Выбытие	(971)	-	(971)
На 31 декабря 2025 г.	9 297	-	9 297
Накопленная амортизация			
На 1 января 2025 г.	(3 888)	-	(3 888)
Начисленная амортизация	(1 446)	-	(1 446)
Выбытие	731	-	731
На 31 декабря 2025 г.	(4 603)	-	(4 603)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2025 г.	4 451	-	4 451
На 31 декабря 2025 г.	4 694	-	4 694

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Прочее имущество</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 г.	6 806	88	6 894
Поступления	142	-	142
Модификации и переоценка	3 324	-	3 324
Выбытие	(1 933)	(88)	(2 021)
На 31 декабря 2024 г.	8 339	-	8 339
Накопленная амортизация			
На 1 января 2024 г.	(4 701)	69	(4 632)
Начисленная амортизация	(1 279)	-	(1 279)
Выбытие	2 092	(69)	2 023
На 31 декабря 2024 г.	(3 888)	-	(3 888)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2024 г.	2 105	157	2 262
На 31 декабря 2024 г.	4 451	-	4 451

13. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	<i>31 декабря 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г. (пересчитано)</i>
Начисление налога на прибыль – текущая часть	7 509	12 383
Начисление отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	466	(1 309)
Расход по налогу на прибыль	7 975	11 074

Белорусские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для банков и НКФО в 2025 и 2024 годах составляла 25%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения

(в тысячах белорусских рублей)

прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2025	2024 (пересчитано)
Прибыль до налогообложения	29 003	33 444
Законодательно установленная ставка налога	25%	25%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	7 251	8 361
Неучитываемые для целей налогообложения расходы	3 583	2 696
Льгота по инвестиционному вычету	(2 701)	-
Прочее	(158)	17
Расход по налогу на прибыль	7 975	11 074

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			31 декабря 2024 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц			31 декабря 2025 г.
	В отчете о прибыли или убытке		В составе совокупного дохода		В отчете о прибыли или убытке		В составе совокупного дохода	
	1 января 2024 г.	(пересчитано)			1 января 2024 г.	(пересчитано)		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Дебиторская задолженность по								
начисленным доходам	39	104	-	143	11	-	154	
Нематериальные активы	17	6	-	23	21	-	44	
Основные средства	622	(214)	(485)	(77)	77	-	-	
Обязательства по аренде	411	1 000	-	1 411	(131)	-	1 280	
Прочие активы	561	74	-	635	118	-	753	
Отложенные налоговые активы, валовая сумма	1 650	971	(485)	2 135	96	-	2 231	
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц								
Основные средства	-	-	-	-	(673)	757	84	
Активы в форме права пользования	566	547	-	1 113	61	-	1 174	
Средства в банках	258	79	-	337	(31)	-	306	
Отложенное налоговое обязательство	824	626	-	1 450	(643)	757	1 564	
Отложенный налоговый актив (нетто)	826	1 309	(485)	1 649	739	(757)	667	

14. Средства банков

Средства банков представлены обязательствами по подкреплению наличными денежными средствами и кредитами от банков:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по подкреплению наличными денежными средствами	65 047	65 557
Кредиты	15 622	17 610
Итого обязательства по предоставлению денежных средств	80 669	83 167

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. НКФО привлекало краткосрочные кредиты от ЗАО "Альфа-Банк" в иностранной валюте.

(в тысячах белорусских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. НКФО имел обязательство по подкреплению наличными денежными средствами перед одним банком, остаток по которому превышал 10% от капитала НКФО.

15. Средства клиентов

Средства клиентов представлены обязательствами по перечислению или доставке наличных денежных средств для субъектов хозяйствования:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Обязательства по перечислению денежных средств клиентам	132 651	114 161
Обязательства по доставке наличных денежных средств клиентам	46 802	42 819
Итого обязательства по предоставлению денежных средств	<u>179 453</u>	<u>156 980</u>

Обязательства по перечислению денежных средств клиентам представлены обязательствами по перечислению безналичного эквивалента инкассированных денежных средств клиентам. Как правило, зачисление эквивалента инкассированных денежных средств производится на следующий рабочий день после инкассирования, в соответствии с условиями договоров с клиентами.

Обязательства по доставке наличных денежных средств представлены обязательствами по подкреплению подразделений клиентов наличными денежными средствами. Данные обязательства возникают при получении НКФО соответствующего безналичного эквивалента денежных средств, т.к. подкрепление, как правило, осуществляется на следующий рабочий день, в соответствии с условиями договоров с клиентами.

16. Обязательства по аренде

Ниже представлено движение обязательств по аренде в 2025 и 2024 годах:

	<u>Обязательства по аренде</u>
На 1 января 2024 г.	1 643
Новые поступления	142
Эффект модификаций договоров	3 324
Выбытие	(2 021)
Начисление процентов	916
Платежи	(2 021)
Прочее движение	3 661
На 31 декабря 2024 г.	<u>5 644</u>
Новые поступления	117
Эффект модификаций договоров	964
Выбытие	(357)
Начисление процентов	790
Платежи	(2 040)
На 31 декабря 2025 г.	<u>5 118</u>

17. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Резервы предстоящих расходов на оплату отпусков	2 032	2 058
Итого оценочные обязательства	<u>2 032</u>	<u>2 058</u>

(в тысячах белорусских рублей)

18. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Прочие активы		
<i>Прочие нефинансовые активы</i>		
Запасы	2 841	3 914
Предоплаты, связанные с ведением хозяйственной деятельности	2 132	42
Итого прочие нефинансовые активы	<u>4 973</u>	<u>3 956</u>
Прочие финансовые активы	1 665	2 244
Резерв под обесценение прочих активов	-	-
Итого прочие финансовые активы	<u>1 665</u>	<u>2 244</u>
Итого прочие активы	<u><u>6 638</u></u>	<u><u>6 200</u></u>

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	-	(3)
Изменения ОКУ	-	3
Оценочный резерв под ОКУ на 31 декабря	<u>-</u>	<u>-</u>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Прочие обязательства		
<i>Прочие нефинансовые обязательства</i>		
Налог на добавленную стоимость	8 486	6 123
Итого прочие нефинансовые обязательства	<u>8 486</u>	<u>6 123</u>
<i>Прочие финансовые обязательства</i>		
Начисленные комиссионные, операционные расходы	813	753
Кредиторская задолженность по хозяйственной деятельности	161	154
Итого прочие финансовые обязательства	<u>974</u>	<u>907</u>
Итого прочие обязательства	<u><u>9 460</u></u>	<u><u>7 030</u></u>

19. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 г уставный фонд ОАО «НКФО «Белинкасгрупп» составляет 163 353 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 143 992 тыс. руб.) и состоит из простых (обыкновенных) акций номинальной стоимостью 135 руб. каждая (на 31 декабря 2024 г. – 119 руб. каждая).

В 2025 году годовым общим собранием акционеров НКФО «Белинкасгрупп» принято решение увеличить уставный фонд НКФО «Белинкасгрупп» путем увеличения номинальной стоимости простой (обыкновенной) акции НКФО «Белинкасгрупп» со 119 (Ста девятнадцати) белорусских рублей до 135 (Ста тридцати) руб. за счет суммы прибыли НКФО «Белинкасгрупп» за 2024 год в размере 19 360 304,00 руб.

Акции зарегистрированы согласно свидетельству о регистрации акций от 20 апреля 2018 г. № 5–200-01-16170. Все акции являются обыкновенными, привилегированные акции отсутствуют.

	<u>Количество акций (штук)</u>	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Итого уставный капитал</u>
31 декабря 2024 г.	1 210 019	119	143 992 261
31 декабря 2025 г.	1 210 019	135	163 352 565

Первоначальная стоимость основных средств, полученных в качестве вклада в уставный капитал, была определена в сумме, равной их справедливой стоимости на момент получения НКФО контроля над ними, которая была меньше номинальной стоимости переданных акций на 21 185 тыс. руб. Разница между номинальной стоимостью акций и справедливой стоимостью переданных активов в настоящей финансовой отчетности была

(в тысячах белорусских рублей)

признана в накопленной прибыли.

Согласно белорусскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами НКФО может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности НКФО, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь по бухгалтерскому учету и составлению отчетности. Сумма нераспределенной прибыли, согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности НКФО, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь по бухгалтерскому учету и составлению отчетности, за 2025 год составила 20 963 тыс. руб. (за 2024 год – 20 970 тыс. руб.).

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

НКФО осуществляет свою деятельность в Республике Беларусь. Соответственно, на бизнес НКФО оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Беларусь, которым присущи особенности развивающегося рынка. Экономика Республики Беларусь проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов белорусской экономики, белорусских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на экономическую среду.

Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность. Курс белорусского рубля на конец декабря 2025 г. по отношению к концу декабря 2024 г. составил: к российскому рублю – уменьшился на 10,66%, к доллару США – увеличился на 16,43%, к китайскому юаню – увеличился на 14,61%¹. В 2025 году Национальный банк Республики Беларусь увеличил размер ставки рефинансирования до 9,75%².

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности белорусских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для белорусской 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.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Для оценки ожидаемых кредитных убытков, дебиторской задолженности и аналогичных активов НКФО использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

Руководство НКФО оценивает влияние этих изменений на свое финансовое положение, финансовые результаты, будущие денежные потоки и с достаточной степенью уверенности не ставит под сомнение способность осуществлять свою деятельность непрерывно с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивой деятельности НКФО.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности НКФО может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности НКФО в будущем. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. существенные иски и претензии в отношении НКФО отсутствуют.

Определение суммы непредъявленных исков, которые могут возникнуть в результате любых неблагоприятных обстоятельств (при их наличии), является нецелесообразным.

Белорусское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством НКФО данного законодательства применительно к операциям и деятельности НКФО может быть оспорена соответствующими органами.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция НКФО в отношении налоговых, валютных и таможенных

¹ <https://www.nbrb.by/statistics/rates/ratesdaily?ysclid=mn8ucjzdac514451775>

² <https://www.nbrb.by/statistics/MonetaryPolicyInstruments/RefinancingRate>

(в тысячах белорусских рублей)

вопросов будет поддержана.

Налогообложение

Белорусское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты, а также иные оперативные вопросы, включая валютное и таможенное законодательство, продолжают развиваться.

Законодательство и нормативно-правовые акты допускают различные толкования со стороны местных, региональных и республиканских властей, а также иных государственных органов. В то же время, существует риск, что сделки и интерпретации, которые ранее не подвергались сомнению, могут быть подвергнуты сомнению властями в будущем. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествующих году проверки, и истекший период текущего календарного года. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Кроме того, поскольку интерпретация законодательства руководством может отличаться от возможных официальных интерпретаций, а соблюдение законодательства может быть оспорено контролирующими органами, это может приводить к начислению дополнительных налогов, штрафов, а также другим превентивным мерам.

Данные факты обуславливают наличие в Беларуси значительно более существенных налоговых рисков, нежели обычно присутствуют в странах с более развитой налоговой системой, однако с течением времени данный риск сокращается.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. руководство НКФО считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция НКФО в отношении вопросов налогообложения будет поддержана.

21. Доходы от оказания услуг

	2025	2024
Комиссионные доходы за формирование (пересчет) инкассированных денежных средств	71 148	66 769
Комиссионные доходы по операциям подкрепления наличными денежными средствами	10 544	11 322
Комиссионные доходы по операциям хранения документов и ценностей	1 528	1 593
Комиссионные доходы по прочим операциям	520	542
Итого комиссионные доходы	83 740	80 226
Доходы по перевозке	80 314	80 394
Доходы по инкассации	38 418	35 764
Итого доходы по перевозке и инкассации	118 732	116 158
Итого доходы от оказания услуг	202 472	196 384

Основными клиентами НКФО по комиссионным доходам являются банки Республики Беларусь.

Доходы по перевозке и инкассации представляют собой доходы от основной деятельности НКФО. Основными клиентами НКФО по оказанию услуг инкассации денежной наличности являются компании, осуществляющие различного рода розничную торговлю. Основными клиентами НКФО в части доходов от оказания услуг по перевозке ценностей являются банки Республики Беларусь.

22. Операционные и прочие расходы

	2025	2024
Расходы на оплату труда		
Заработная плата	72 946	66 957
Расходы по страховым взносам с выплат работникам	30 050	28 402
Премии	12 366	12 087
Материальная помощь и прочие социальные выплаты	13 134	13 536
Расходы на подготовку кадров	226	184
Прочие расходы на работников	95	93
Итого расходы на оплату труда	128 817	121 259

(в тысячах белорусских рублей)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Амортизация		
Амортизационные отчисления по основным средствам	12 333	8 982
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	2 103	1 761
Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования	1 446	1 279
Итого амортизация	<u>15 882</u>	<u>12 022</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Расходы на содержание транспорта		
Расходы на содержание транспорта	8 879	8 688
Итого расходы на содержание транспорта	<u>8 879</u>	<u>8 688</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Расходы по охране		
Расходы по охране	5 807	5 154
Итого расходы по охране	<u>5 807</u>	<u>5 154</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Уценка офисной недвижимости		
Уценка офисной недвижимости	1 210	-
Итого уценка офисной недвижимости	<u>1 210</u>	<u>-</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u> (пересчитано)
Прочие операционные расходы		
Расходы по коммунальным услугам	2 092	1 823
Расходы по эксплуатации основных средств и прочего имущества	2 043	2 650
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1 952	1 781
Расходы от списания стоимости запасов	1 761	1 656
Расходы по приобретению и сопровождению программного обеспечения	1 702	1 600
Расходы по услугам систем расчетов и (или) передачи информации	1 692	1 500
Расходы по страхованию	1 275	1 055
Налог на недвижимость	1 065	624
Чистые расходы от выбытия прочего имущества	987	66
Расходы по арендным платежам	698	1 187
Расходы по услугам связи	689	622
Транспортный налог	374	325
Дары, пожертвования, безвозмездная (спонсорская) помощь	288	267
Расходы на командировки	238	363
Расходы по консультационным и информационным услугам	116	187
Земельный налог	35	63
Иные прочие расходы	3 690	3 268
Итого прочие операционные расходы	<u>20 697</u>	<u>19 037</u>
Итого прочие расходы	<u>181 292</u>	<u>166 160</u>

23. Управление рисками

Введение

НКФО применяет системный подход к управлению рисками в соответствии с требованиями Национального банка Республики Беларусь, а также рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору.

Система управления рисками НКФО интегрирована в систему корпоративного управления и направлена на достижение основных целей и задач принятой в НКФО стратегии управления рисками.

Основными элементами системы управления рисками НКФО являются организационная структура, методики и процедуры управления рисками: идентификация и оценка существенных видов рисков, мониторинг, ограничение и контроль.

(в тысячах белорусских рублей)

Наблюдательный совет

Наблюдательный совет НКФО определяет основные направления развития и эффективного функционирования системы управления рисками, определяет стратегию развития НКФО, обеспечивает создание системы управления рисками, определяет толерантность к присущим рискам и риск-аппетит и осуществляет контроль их выполнения, рассматривает результаты функционирования системы управления рисками.

Комитет по рискам

Комитет по рискам НКФО обеспечивает реализацию и внутренний мониторинг выполнения стратегии НКФО в области управления рисками и решений Наблюдательного совета НКФО, принятых в отношении риск-профиля, толерантности к риску, осуществляет оценку эффективности системы управления рисками.

Правление

Правление НКФО организует систему управления рисками, обеспечивает выполнение целей и задач управления рисками, в том числе посредством распределения и делегирования полномочий в процессе управления рисками, контролирования соблюдения лимитов и полномочий должностных лиц НКФО, принятия мер по снижению (ограничению) рисков.

Должностное лицо, ответственное за управление рисками

Должностное лицо, ответственное за управление рисками НКФО, обеспечивает организацию системы управления рисками в НКФО и координирует работу по ее совершенствованию, обеспечивает разработку локальных правовых актов и планов развития системы управления рисками, а также осуществляет и контроль их реализации в НКФО.

Отдел управления рисками

Отдел управления рисками в организационной структуре НКФО независим от бизнес-подразделений, что обеспечивает должную независимую оценку рисков и способствует повышению эффективности деятельности по управлению рисками в целом.

Отдел внутреннего аудита

Отдел внутреннего аудита производит независимую оценку адекватности и эффективности функционирующей системы управления рисками НКФО.

В целях поддержания принимаемых рисков на приемлемом уровне НКФО принимаются следующие основные способы и механизмы управления рисками путем установления лимитов и ограничений по ним:

- ▶ коллегиальность принятия решений по операциям (сделкам), которые присущи существенные риски;
- ▶ постоянный мониторинг уровня внешних и внутренних факторов риска;
- ▶ создание резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе;
- ▶ избежание операций, связанных с неприемлемым уровнем риска или с риском, оценить уровень которого не представляется возможным.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски НКФО оцениваются при помощи методик, разработанных в соответствии с требованиями и рекомендациями Национального банка Республики Беларусь и лучших мировых практик.

Мониторинг и контроль рисков основывается на системе сбора (накопления), обработки и анализа информации, на основе которой осуществляется качественная оценка уровня риска, контроль рисков и составление отчетности.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений.

Для всех уровней НКФО составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям НКФО доступ к достаточной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводятся совещания Правления и иных сотрудников НКФО, на которых обсуждаются вопросы в сфере управления рисками.

(в тысячах белорусских рублей)

Снижение риска

В рамках управления рисками НКФО использует различные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в условиях деятельности НКФО.

Чрезмерные концентрации риска

Риск концентрации – риск возникновения у НКФО потерь (убытков), неполучения запланированных доходов в результате концентрации отдельных видов рисков.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры НКФО включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

По результатам проведенной в 2025 году идентификации рисков существенными признаны следующие виды рисков: стратегический, операционный, риск потери деловой репутации, кредитный риск, риск ликвидности.

По состоянию на конец отчетного периода в НКФО созданы системы управления всеми существенными видами рисков, определены подходы к управлению иными присущими видами рисков, внедрены процедуры стресс-тестирования, разработан порядок оценки эффективности системы управления рисками, внедрена система ключевых индикаторов риска, разработаны основные подходы к развитию риск-культуры в НКФО.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что НКФО понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Управление и анализ кредитного риска организуется по каждому контрагенту отдельно, а также по портфелю финансовых инструментов.

НКФО управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска на портфель финансовых активов, а также в разрезе отдельных контрагентов путем установления лимитов.

НКФО разработало процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет НКФО оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Кредитному риску подвержены следующие активы НКФО: средства на корреспондентских счетах, депозиты, задолженность контрагентов по торговым и общехозяйственным операциям, которая должна быть погашена денежными средствами, на срок более 90 дней, в том числе дебиторская задолженность по начисленным доходам.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по средствам в банках

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

НКФО объединяет финансовые инструменты в следующие группы:

- Этап 1: При первоначальном признании кредита НКФО признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, НКФО признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными, НКФО признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.

(в тысячах белорусских рублей)

ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания.

Подход в отношении дебиторской задолженности по начисленным доходам

В отношении дебиторской задолженности по начисленным процентам НКФО применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Таким образом, НКФО не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого признает резерв на покрытие убытков на основании ОКУ за весь срок на каждую отчетную дату.

Кредитное качество по классам финансовых активов

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. все финансовые активы, за исключением просроченной части прочих финансовых активов были отнесены к Этапу 1.

НКФО управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней оценки качества финансовых активов на основе значения вероятности дефолта.

НКФО использует следующие категории качества финансовых инструментов:

<i>Оценка PD мин.</i>	<i>Оценка PD макс.</i>	<i>Шкала качества</i>
0,25%	5,00%	Высокий рейтинг
5,00%	25,00%	Стандартный рейтинг
25,00%	70,00%	Ниже стандартного рейтинга
70,00%	100,00%	Обесцененные

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов отчета о финансовом положении – валовая балансовая стоимость, рассчитанная согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

<i>31 декабря 2025 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Этап обесценения</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Средства в Национальном банке	6	Этап 1	1 298	-	-	-	1 298
Средства в банках	7	Этап 1	99 273	-	20 000	-	119 273
Дебиторская задолженность по начисленным доходам	9	Этап 1	13 832	-	8 500	-	22 332
Прочие финансовые активы	18	Этап 1	1 665	-	-	-	1 665
Итого			116 068	-	28 500	-	144 568

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов отчета о финансовом положении – валовая балансовая стоимость, рассчитанная согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>Прим.</i>		<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Средства в Национальном банке	6	Этап 1	26 761	-	-	-	26 761
Средства в банках	7	Этап 1	94 203	-	-	-	94 203
Дебиторская задолженность по начисленным доходам	9	Этап 1	21 042	-	-	-	21 042
Прочие финансовые активы	18	Этап 3	-	-	-	118	118
	19	Этап 1	2 126	-	-	-	2 126
Итого			144 132	-	-	118	144 250

(в тысячах белорусских рублей)

Все финансовые активы НКФО по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. размещены в Республике Беларусь.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – вероятность возникновения у НКФО потерь (убытков), неполучения запланированных доходов вследствие неспособности обеспечить исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме.

Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств НКФО (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами НКФО) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения НКФО своих финансовых обязательств.

С целью ограничения этого риска руководство НКФО осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие буферов ресурсов, которые могут быть использованы для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Ниже приведен анализ риска ликвидности на основе балансовой стоимости финансовых обязательств и информации о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам НКФО на 31 декабря 2025 г.:

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Итого</i>
Обязательства					
Средства банков	80 669	-	-	-	80 669
Средства клиентов	179 453	-	-	-	179 453
Обязательства по аренде	180	897	959	4 692	6 728
Прочие финансовые обязательства	974	-	-	-	974
Итого финансовые обязательства	261 276	897	959	4 692	267 824

Ниже приведен анализ риска ликвидности на основе балансовой стоимости финансовых обязательств и информации о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам НКФО на 31 декабря 2024 г.:

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Итого</i>
Обязательства					
Средства банков	83 287	-	-	-	83 287
Средства клиентов	156 980	-	-	-	156 980
Обязательства по аренде	146	728	811	4 730	6 415
Прочие финансовые обязательства	906	-	-	-	906
Итого финансовые обязательства	241 319	728	811	4 730	247 588

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения у НКФО потерь (убытков), неполучения запланированных доходов от изменения рыночной стоимости балансовых и внебалансовых позиций, а также позиций, номинированных в иностранной валюте, и товаров вследствие изменения рыночных цен на финансовые инструменты и товары, вызванного изменениями курсов иностранных валют, рыночных процентных ставок и другими факторами.

Рыночный риск включает процентный риск торгового портфеля, фондовый, валютный и товарный риски.

Величина рыночного риска в отчетном периоде в целом не оказывала существенного влияния на устойчивость НКФО из-за отсутствия либо малозначительности объема проведенных операций и сумм активов, подверженных влиянию рыночных рисков.

(в тысячах белорусских рублей)

Валютный риск

Валютный риск – это вероятность возникновения у НКФО потерь (убытков), неполучения запланированных доходов от изменения стоимости балансовых и внебалансовых позиций, номинированных в иностранной валюте, вследствие изменения курсов иностранных валют.

В следующей таблице представлены валюты, в которых НКФО имеет наибольшие позиции на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения валютных курсов по отношению к рублю на отчет о прибыли или убытке при условии, что остальные переменные не изменяются. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибыли или убытке. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибыли или убытке или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2025 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2025 год	Изменение в валютном курсе, в % 2024 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2024 год
Доллар США	+25	702	+25	3 127
Евро	+25	633	+25	964
Российский рубль	+15	71	+15	308

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2025 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2025 год	Изменение в валютном курсе, в % 2024 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2024 год
Доллар США	+5	140	+5	625
Евро	+5	127	+5	193
Российский рубль	-15	(71)	- 15	(308)

По результатам проведенной идентификации рисков рыночный риск признан несущественным для деятельности НКФО.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения у НКФО потерь (убытков) и/или дополнительных затрат в результате несоответствия установленных НКФО порядков и процедур совершения операций и сделок законодательству или их нарушения работниками НКФО, некомпетентности или ошибок работников НКФО, несоответствия или отказа используемых НКФО систем (в том числе информационных), а также в результате действия внешних факторов.

В НКФО создана и поддерживается система управления операционным риском, охватывающая все структурные подразделения и работников НКФО. При этом управление операционным риском осуществляется неотрывно от выполнения ими своих основных функций и задач.

При построении и поддержании процессов НКФО уделяет значительное внимание вопросам минимизации рисков, связанных с обеспечением сохранности ценностей НКФО и клиентов, которые контролируются с использованием средств объектовой, внутренней и информационной безопасности, стандартизации процессов, разграничению полномочий и иных мероприятий.

Контроль и ограничение операционного риска НКФО осуществляется благодаря автоматизации бизнес-процессов, эффективно действующей системе внутреннего контроля, активно развивающейся системе управления операционными рисками, своевременным мерам по минимизации риска, развитию в НКФО культуры управления рисками.

Отдел управления рисками на постоянной основе принимает участие в контролировании уровня операционного риска при рассмотрении в рамках своей компетенции и согласовании проектов локальных правовых актов НКФО.

Для минимизации причин и последствий операционных инцидентов предпринимаются обширные мероприятия по различным направлениям, которые включают отладку и совершенствование программного обеспечения, полное комплектование штата региональных управлений, повышение отказоустойчивости программно-технической инфраструктуры, организацию работы службы технической поддержки бизнес-процессов, развитие методологической базы, дополнительное обучение персонала региональных управлений (в том числе с

(в тысячах белорусских рублей)

помощью описания стандартизированных операционных процедур, разработки памяток и видеоуроков, а также внутреннего обмена опытом).

Достаточность капитала

НКФО осуществляет управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала НКФО контролируется с использованием нормативов, принятых Национальным банком Республики Беларусь при осуществлении надзора за НКФО.

Основная цель управления капиталом для НКФО состоит в обеспечении соблюдения НКФО внешних требований в отношении капитала, необходимых для осуществления деятельности и выполнения пруденциальных нормативов Национального банка Республики Беларусь.

НКФО управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала НКФО может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевыми ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Нормативы минимального размера и достаточности капитала Национального банка Республики Беларусь

В соответствии с Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 11 июля 2022 г. № 257 (ред. от 12 октября 2023 г.) «Об утверждении Инструкции о нормативах безопасного функционирования», для НКФО установлены следующие нормативы безопасного функционирования в отношении капитала по состоянию на 1 января 2026 г.:

- минимальный размер нормативного капитала – не менее 15 млн. руб.;
- норматив левереджа – не менее 3%.

Фактическое выполнение НКФО нормативов безопасного функционирования в отношении капитала по состоянию на 1 января 2026 г. и 1 января 2025 г. представлено ниже:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Размер нормативного капитала (млн. руб.)	199,7	184,9
Левередж, %	54,8%	50,5%

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. нарушений нормативов безопасного функционирования не установлено.

24. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов НКФО, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

Иерархия справедливой стоимости

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости НКФО определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу и обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

(в тысячах белорусских рублей)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств НКФО приблизительно равна балансовой стоимости. Офисная недвижимость учитывается по переоцененной стоимости, основанной на справедливой. Уровень иерархии исходных данных для офисной недвижимости - Уровень 3.

В отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, НКФО определяет следующие Уровни иерархии:

- ▶ Уровень 1: для денежных средств и их эквивалентов;
- ▶ Уровень 2: для остатков на счетах в других банках и привлекаемые средства банков;
- ▶ Уровень 3: для остатков по операциям по основной деятельности – дебиторская задолженность по начисленным доходам, прочие финансовые активы, обязательства по аренде, прочие финансовые обязательства.

Практически все финансовые активы и обязательства НКФО имеют короткий срок погашения (до 1 месяца), за исключением обязательств по аренде, основная часть которых имеет срок погашения более года. По мнению руководства НКФО, их стоимость соответствует рыночной, и, следовательно, справедливая стоимость таких активов и обязательств существенно не отличается от балансовой.

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены балансовая стоимость активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах НКФО по погашению раскрыта в Примечании 24 «Управление рисками».

	2025 год			2024 год (пересчитан)		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	210 601	-	210 601	177 139	-	177 139
Средства в Национальном банке	1 298	-	1 298	26 761	-	26 761
Средства в банках	119 273	-	119 273	94 203	-	94 203
Дебиторская задолженность по начисленным доходам	22 332	-	22 332	21 042	-	21 042
Основные средства	-	110 324	110 324	-	108 288	108 288
Нематериальные активы	-	12 726	12 726	-	12 559	12 559
Актив в форме права пользования	1 510	3 184	4 694	1 225	3 226	4 451
Отложенный налоговый актив	-	667	667	-	685	685
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	388	-	388
Прочие активы	6 638	-	6 638	6 200	-	6 200
Итого	361 652	126 901	488 312	326 958	124 758	451 716
Средства банков	80 669	-	80 669	83 167	-	83 167
Средства клиентов	179 453	-	179 453	156 980	-	156 980
Обязательства по текущему налогу на прибыль	212	-	212	1 251	-	1 251
Обязательства по аренде	2 036	6 416	8 452	1 310	4 334	5 644
Прочие обязательства	9 460	-	9 460	7 030	-	7 030
Итого	271 830	6 416	278 246	249 738	4 334	254 072
Чистая позиция	89 822	120 485	210 066	77 220	120 424	197 644

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные

(в тысячах белорусских рублей)

и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

К связанным с НКФО сторонам отнесены:

- ▶ ключевой управленческий персонал (члены Наблюдательного совета НКФО «Белинкасгрупп», руководство НКФО «Белинкасгрупп» (члены Правления), иные должностные лица НКФО «Белинкасгрупп», выполняющие ключевые функции в НКФО «Белинкасгрупп» (далее – ключевой управленческий персонал);
- ▶ физические лица, являющиеся в соответствии с законодательством супругами, детьми, родителями либо находящиеся в отношениях усыновителя или усыновленного, а также опекуна, попечителя и подопечного с вышеуказанным ключевым управленческим персоналом;
- ▶ юридические лица, которые непосредственно или косвенно (через другие юридические лица) оказывают существенное влияние на НКФО «Белинкасгрупп», такими лицами признаны банки – акционеры НКФО;
- ▶ юридические лица, находящиеся вместе с НКФО «Белинкасгрупп» под общим контролем (имеющие общую с НКФО «Белинкасгрупп» контролируемую сторону в соответствии с законодательством). Такими лицами признаны юридические лица, являющиеся участниками банковских групп и (или) банковских холдингов, головными организациями которых являются акционеры НКФО «Белинкасгрупп»;
- ▶ юридические лица, находящиеся под общим контролем государства.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. конечной контролирующей стороной НКФО является Республика Беларусь. НКФО приняло решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

НКФО «Белинкасгрупп» осуществляло в 2025 году со связанными сторонами следующие основные группы операций:

- операции, связанные с основной деятельностью, а именно перевозка наличных денежных средств, иных ценностей, формирование, обработка и пересчет денежной наличности;
- операции со средствами на банковских счетах в банках-акционерах и других банках под общим контролем;
- аренда имущества;
- возмещение коммунальных расходов по арендованному имуществу, иным хозяйственным договорам;
- комиссионные расходы за ведение банковских счетов, в том числе за исполнение межбанковских переводов в иностранной валюте;
- оказание информационных услуг;
- иные операции (оплата штрафов, возмещение земельного налога и другие).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. средства НКФО размещены в банках акционерах в размере 30 966 тыс. рублей и 51 268 тыс. рублей, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. средства в банках-акционерах преимущественно представлены отзывным депозитом в ОАО «Белагропромбанк» на сумму 29 500 тыс. рублей и 24 500 тыс. рублей, соответственно; прочие средства в банках - корреспондентскими счетами и счетами до востребования.

Средства в банках, являющимися прочими связанными сторонами, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. отсутствуют.

В течение 2025 года доходы от оказания услуг, связанных с основной деятельностью, а именно перевозка наличных денежных средств, иных ценностей, формирование, обработка и пересчет денежной наличности, с акционерами составили 101 607 тыс. рублей или 50% от суммы доходов от оказания услуг за период. Данные операции с прочими связанными сторонами в отчетном периоде составляют порядка 10% от суммы доходов от оказания услуг за период.

В течение 2024 года доходы от оказания услуг, связанных с основной деятельностью, а именно перевозка наличных денежных средств, иных ценностей, формирование, обработка и пересчет денежной наличности, с акционерами составили 97 998 тыс. рублей или 41% от суммы доходов от оказания услуг за период. Данные операции с прочими связанными сторонами в 2024 составляют порядка 10% от суммы доходов от оказания услуг за период. Внебалансовые обязательства НКФО в сумме 5 145 231 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2025 г. (3 848 319 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2024 г.) представлены суммами наличных денежных средств в белорусских рублях и иностранной валюте и иных ценностей акционеров, находящихся в хранилищах ценностей НКФО «Белинкасгрупп» на удаленном хранении в соответствии с Указом № 45. Удаленное хранение

(в тысячах белорусских рублей)

наличных денежных средств и иных ценностей акционеров осуществляется на договорной основе.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

Наименование	2025 год	2024 год
Заработная плата и вознаграждения	1 595	1 354
Выплаты социального характера, в том числе материальная помощь к отпуску на оздоровление, платежи в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты	657	572

27. События после отчетной даты

Общим собранием акционеров НКФО было принято решение не объявлять и не выплачивать дивиденды по итогам работы за 2025 год.