



КазАгроФинанс

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ >





СОДЕРЖАНИЕ

004 Краткий профиль компании
006 Ключевые показатели
008 Ключевые события
010 Обращение председателя
Совета директоров
012 Обращение председателя
Правления

015 СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

021 О КОМПАНИИ

022 География деятельности
022 Миссия, видение
023 Рейтинги
023 Лицензии
023 Сертификация
024 Краткая история компании
026 Бизнес-модель
028 Конкурентные преимущества
029 Процесс предоставления лизинга
032 Направления деятельности
034 Процессы субсидирования
037 Оптимизация бизнес-процессов
039 Работа с поставщиками

041 ОТЧЕТ МЕНЕДЖМЕНТА

042 Макроэкономические показатели
045 Анализ отрасли АПК
051 Анализ парка сельхозтехники
056 Анализ рынка лизинга
062 PEST - анализ

065 SWOT-анализ
067 Реализация стратегии развития
068 Результаты операционной
деятельности
074 Финансовые результаты
078 Перспективы развития

080 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

084 Организационная структура
менеджмента
085 Рейтинги корпоративного
управления
088 Сведения о ценных бумагах
и составе участников
089 Ключевые решения
Единственного акционера
в 2025 году
089 Совет директоров
092 Состав Совета директоров
098 Деятельность Совета
директоров
099 Комитеты Совета директоров
103 Отбор и назначение
105 Независимость
107 Оценка деятельности
совета директоров
108 Обучение и профессиональное
развитие членов
Совета директоров
108 Вознаграждение членов
совета директоров
109 Исполнительный орган
110 Состав Правления
115 Работа Правления
116 Комитеты при Правлении
117 Взаимодействие с правлением

118 Вознаграждение членов
Правления
118 Организационная структура
122 Управление конфликтом
интересов и регулирование
корпоративных конфликтов
124 Информирование о проблемах
124 Отчет о сделках за 2025 год,
в совершении которых
имеется заинтересованность
124 Структура акционерного \
капитала
125 Дивиденды
126 Противодействие коррупции
130 Корпоративная этика
132 Система внутреннего контроля
137 Внешний аудит

138 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

140 Система управления рисками
145 Анализ рисков

148 МАРКЕТИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

150 Информационная политика
153 Деятельность в области
брендинга и PR

154 УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

156 Обращение председателя
Правления по вопросам
устойчивого развития
158 Политика в области
устойчивого развития
160 Отчет о взаимодействии
с заинтересованными сторонами
168 Экономическое воздействие
171 Социальная ответственность
190 Спонсорство
и благотворительность
192 Экологическое воздействие
197 Климатические изменения

199 ГЛОССАРИЙ

200 КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

203 ПРИЛОЖЕНИЯ

204 Приложение 1. Об отчете
205 Приложение 2. Индекс GRI
212 Приложение 3. Финансовая
отчетность

КРАТКИЙ ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ



Акционерное общество «КазАгроФинанс»
(КазАгроФинанс, Компания) – финансовый институт,
оказывающий сельхозтоваропроизводителям
лизинговые услуги для приобретения
сельскохозяйственной техники.

Компания успешно осуществляет свою деятельность на протяжении более 26 лет, способствуя развитию технического оснащения в аграрном секторе страны. Конкурентные преимущества, такие как высокая компетенция в отрасли, многолетний опыт работы на рынке, развитая

филиальная сеть, профессиональный кадровый состав, надежные кредитные рейтинги и доступ к привлечению финансовых средств, позволяют сохранять лидирующие позиции на рынке лизинга и оставаться надежным партнером для отечественных фермеров.

Ключевые показатели

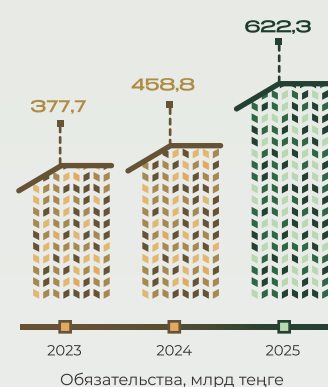


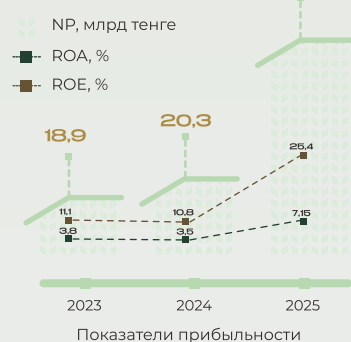
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

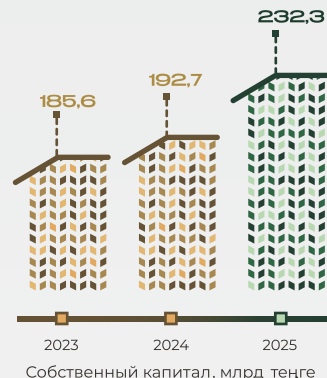
31,6%

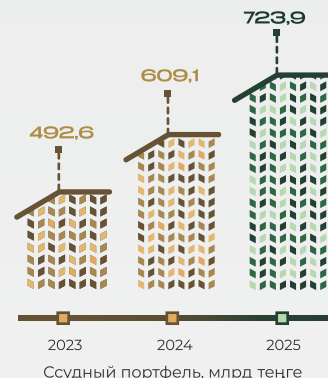
Зафиксирован рост объема
по сравнению с 2024 годом

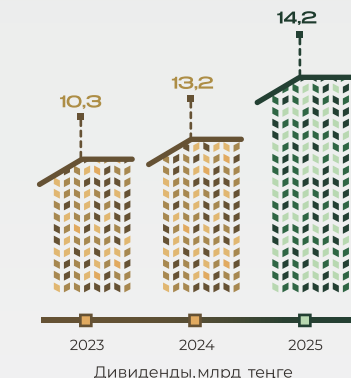
32,7%

Зафиксирован рост объема
по сравнению с 2024 годом

165,5%

Зафиксирован рост объема
по сравнению с 2024 годом

20,5%

Зафиксирован рост объема
по сравнению с 2024 годом

18,9%

Зафиксирован рост объема
по сравнению с 2024 годом

7,6%

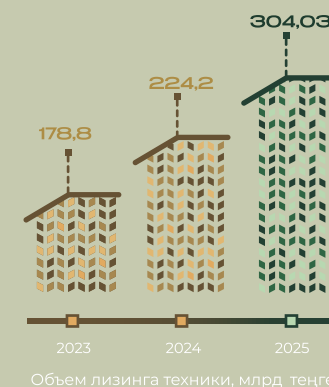
Зафиксирован рост объема
по сравнению с 2024 годом


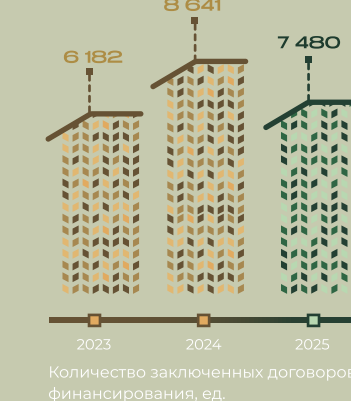
ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

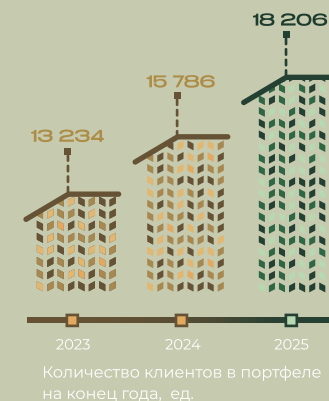
-1,42%

Зафиксирован спад объема
по сравнению с 2024 годом

35,6%

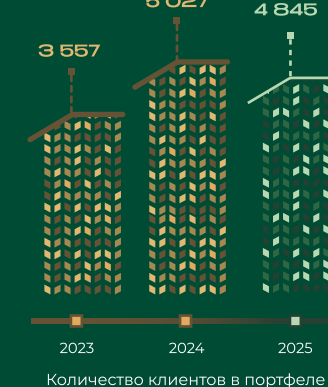
Зафиксирован рост объема
по сравнению с 2024 годом

-13,44%

Зафиксирован спад объема
по сравнению с 2024 годом

15,33%

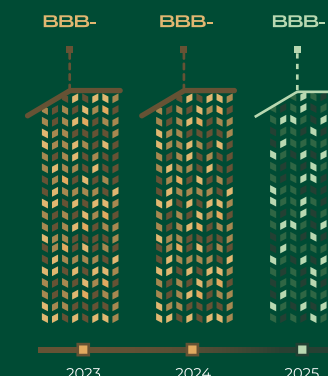
Зафиксирован рост объема
по сравнению с 2024 годом


НЕФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

-3.62%

Зафиксирован спад объема
по сравнению с 2024 годом


FitchRatings



Примечание: В диаграмме «Объем лизинга техники» сумма за 2025 год, рассчитана по кассовому методу.



Ключевые события 2025 года



08 мая

АО «КазАгроФинанс» осуществлен выпуск облигаций на **50 млрд тенге**, сроком обращения 5 лет и размещен в полном объеме путем частного размещения.

12 июня

АО «КазАгроФинанс» осуществлены два выпуска облигаций на **100 млрд тенге**, сроком обращения 5 лет и размещены в полном объеме путем частного размещения.

07 октября

АО «КазАгроФинанс» осуществлены два выпуска облигаций на **30 млрд тенге**, сроком обращения 5 лет и размещены в полном объеме среди широкого круга рыночных инвесторов.

16 сентября

Международное
рейтинговое агентство

FitchRatings

подтвердило
долгосрочные рейтинги АО
«КазАгроФинанс»
в иностранной и
национальной валюте на
уровне «BBB-»,

прогноз по рейтингам
«Стабильный».

02 июня

АО «КазАгроФинанс» запущена программа «Агролизинг», с условиями ставки **12,6% годовых**, срока лизинга до 10 лет и **аванса от 15%**. Программа направлена на финансирование сельскохозяйственной, специальной техники, транспортных средств, зерносушилок, беспилотных летательных аппаратов как отечественного, так и иностранного производства.

10 сентября

АО «КазАгроФинанс» осуществлен выпуск облигаций на **50 млрд тенге**, сроком обращения 5 лет и размещен в полном объеме путем частного размещения.

19 декабря

АО «КазАгроФинанс» осуществлен выпуск облигаций на **16 млрд тенге**, сроком обращения 3 года и размещен в полном объеме среди круга рыночных инвесторов.



Обращение председателя совета директоров

В
2025
году

В 2025 году КазАгроФинанс продолжил реализацию задач, поставленных Главой государства, направленных на поддержку отечественных сельхозтоваропроизводителей и расширение доступности финансовых инструментов для аграрного сектора.

Уважаемые партнеры и коллеги!

Рад приветствовать вас
от имени Совета директоров
АО «КазАгроФинанс»!



Агропромышленный комплекс Казахстана продолжает оставаться одним из стратегически важных секторов экономики страны, напрямую влияющим на обеспечение продовольственной безопасности, развитие сельских территорий и устойчивый экономический рост.

В 2025 году КазАгроФинанс продолжил реализацию задач, поставленных Главой государства, направленных на поддержку отечественных сельхозтоваропроизводителей и расширение доступности финансовых инструментов для аграрного сектора. Компания сохраняет значимую роль в реализации государственных инициатив по технологическому обновлению отрасли и развитию современной сельскохозяйственной инфраструктуры.

В условиях меняющейся экономической среды Компания продолжила последовательную работу по повышению эффективности деятельности, развитию цифровых решений и совершенствованию механизмов взаимодействия с участниками аграрного рынка.

Убежден, что дальнейшая реализация мер государственной поддержки, а также консолидация усилий всех участников агропромышленного комплекса будут способствовать устойчивому развитию отрасли и укреплению потенциала сельского хозяйства Казахстана.

**Кошкимбаев
Нияз
Женисович**

Председатель
Совета директоров
КазАгроФинанс

Обращение председателя правления

В
2025
году

В 2025 году Компания продолжила поэтапную модернизацию внутренних бизнес-процессов и развитие цифровых инструментов сопровождения клиентов.



**ПРАШЕВ
АЙДАР
ГИЛИМОВИЧ**

Председатель
Правления
КазАгроФинанс

Уважаемые партнеры и коллеги!

Рад приветствовать вас
от имени Правления
АО «КазАгроФинанс»!



КазАгроФинанс последовательно реализует задачи государственной аграрной политики, обеспечивая финансовую поддержку агропромышленного комплекса и содействуя повышению технологического уровня сельскохозяйственного производства.

В 2025 году Компания продолжила поэтапную модернизацию внутренних бизнес-процессов и развитие цифровых инструментов сопровождения клиентов. Особое внимание было уделено совершенствованию механизмов рассмотрения заявок и оценки финансового состояния заемщиков, что позволило повысить эффективность процедур, сократить сроки обработки обращений и обеспечить более удобный формат взаимодействия с клиентами.

Работа по дальнейшей оптимизации и развитию цифровых процессов будет продолжена, в том числе в части повышения качества клиентского сервиса, совершенствования механизмов оценки и повышения операционной эффективности Компании.

Итоги отчетного года в целом подтверждают устойчивое развитие КазАгроФинанс, повышение эффективности внутренних процессов и укрепление ее роли как одного из ключевых институтов финансовой поддержки агропромышленного комплекса страны.



СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Стратегия развития КазАгроФинанс на 2024-2033 годы

(далее – Стратегия развития) утверждена решением Совета директоров Компании от 28.12.2023 года 13 (с изменениями от 11.09.2025 года 10 – издание второе), в рамках которой на 2025 год запланировано достижение результатов по 8 задачам и 3 целям в рамках 2 стратегических направлений. Основным направлением Компании остается лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе.

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ



СТРАТЕГИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ

No1

Содействие развитию конкурентоспособности АПК через техническое и технологическое оснащение

Цель 1:
Увеличение технической оснащённости в сельском хозяйстве

Задача 1.
Увеличение объемов инвестиций по лизингу сельхоз техники.

Задача 2.
Автоматизация заявок в системе ОКАПС ВРМ.

Задача 3.
Развитие продуктовой линейки Компании, повышение качества и уровня доступности лизинговых услуг.



СТРАТЕГИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ

No2

Эффективность деятельности Компании

Цель 1
Повышение рентабельности деятельности Компании

Задача 1.
Повышение эффективности управления собственным капиталом и активами.

Задача 2.
Повышение качества ссудного портфеля и совершенствование системы мониторинга профинансированных проектов.

Цель 2
Корпоративное развитие КазАгроФинанс в соответствии с лучшей практикой

Задача 1.
Совершенствование системы корпоративного управления и увеличение прозрачности деятельности Компании;

Задача 2.
Совершенствование системы управления рисками и внутреннего контроля;

Задача 3.
Внедрение принципов устойчивого развития в ключевые процессы деятельности Компании.



НАПРАВЛЕНИЕМ
КОМПАНИИ ОСТАЕТСЯ ЛИЗИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
В АГРОПРОМЫШЛЕННОМ КОМПЛЕКСЕ.



BAITEREK

КазАгроФинанс



Ожидаемые результаты КазАгроФинанс:

1

стабильная безубы-
точная компания,
занимающая прочные
позиции в рейтинге
казахстанских лизин-
говых компаний;

2

лидер на рынке ли-
зинговых услуг по
качеству клиентского
сервиса;

3

мощный финансовый
инструмент развития
АПК, максимально
обеспечивающий по-
требности отрасли в
качественных и конку-
рентных лизинговых
услугах.

Таким образом, комплексная реализация поставленных целей и задач позволит продолжить укрепление позиции в качестве одного из ведущих и стабильных финансовых институтов развития АПК Казахстана.



О КОМПАНИИ

022 Миссия, видение
023 Рейтинги
023 Лицензии
023 Сертификация
023 География деятельности
024 Краткая история Компании
026 Бизнес-модель

028 Конкурентные преимущества
029 Процесс предоставления лизинга
032 Направления деятельности
034 Процессы субсидирования
037 Оптимизация бизнес-процессов
039 Работа с поставщиками



МИССИЯ, ВИДЕНИЕ

■ Миссия

Техническая и технологическая модернизация бизнеса субъектов АПК Республики Казахстан.

■ Видение

КазАгроФинанс – партнер, обеспечивающий всестороннюю поддержку клиентов в сфере АПК с использованием цифровых решений.

■ Предназначение в отрасли

Кредитование и иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающие целям и задачам Компании, предусмотренным Уставом КазАгроФинанс.

ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

■ Лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе.

■ Технологическое обновление агропромышленного комплекса путем обеспечения сельхозтоваропроизводителей доступными финансовыми средствами для приобретения сельхозтехники на лизинговой основе.

■ Участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

РЕЙТИНГИ

16 сентября международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги КазАгроФинанс в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-», прогноз по рейтингам «Стабильный».

ЛИЦЕНЗИИ

Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение банковских заемных операций в национальной валюте (получена 26 мая 2026 года).

СЕРТИФИКАЦИЯ

Сертификация по системе менеджмента качества ISO 9001-2015.

ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



15 филиалов

Во всех регионах страны. Сотрудничество с казахстанскими заводами – изготовителями техники, а также поставщиками из стран ближнего и дальнего зарубежья.

Краткая история компании



КазАгроФинанс зарегистрирован 28 декабря 1999 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан «О некоторых вопросах сельского хозяйства» от 24 ноября 1999 года № 1777.



Бизнес-модель

В целях совершенствования лизинговой деятельности Компания на регулярной и постоянной основе проводит соответствующие мероприятия по улучшению качества оказываемых услуг.



КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА



ПРОЦЕСС ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ЛИЗИНГА

В рамках автоматизации бизнес-процессов Компанией внедрен автоматизированный процесс рассмотрения заявки, принятия решения и подписания договора финансового лизинга по проектам до 0,2 % от собственного капитала Компании, что позволило сократить сроки принятия решений до 10 минут.

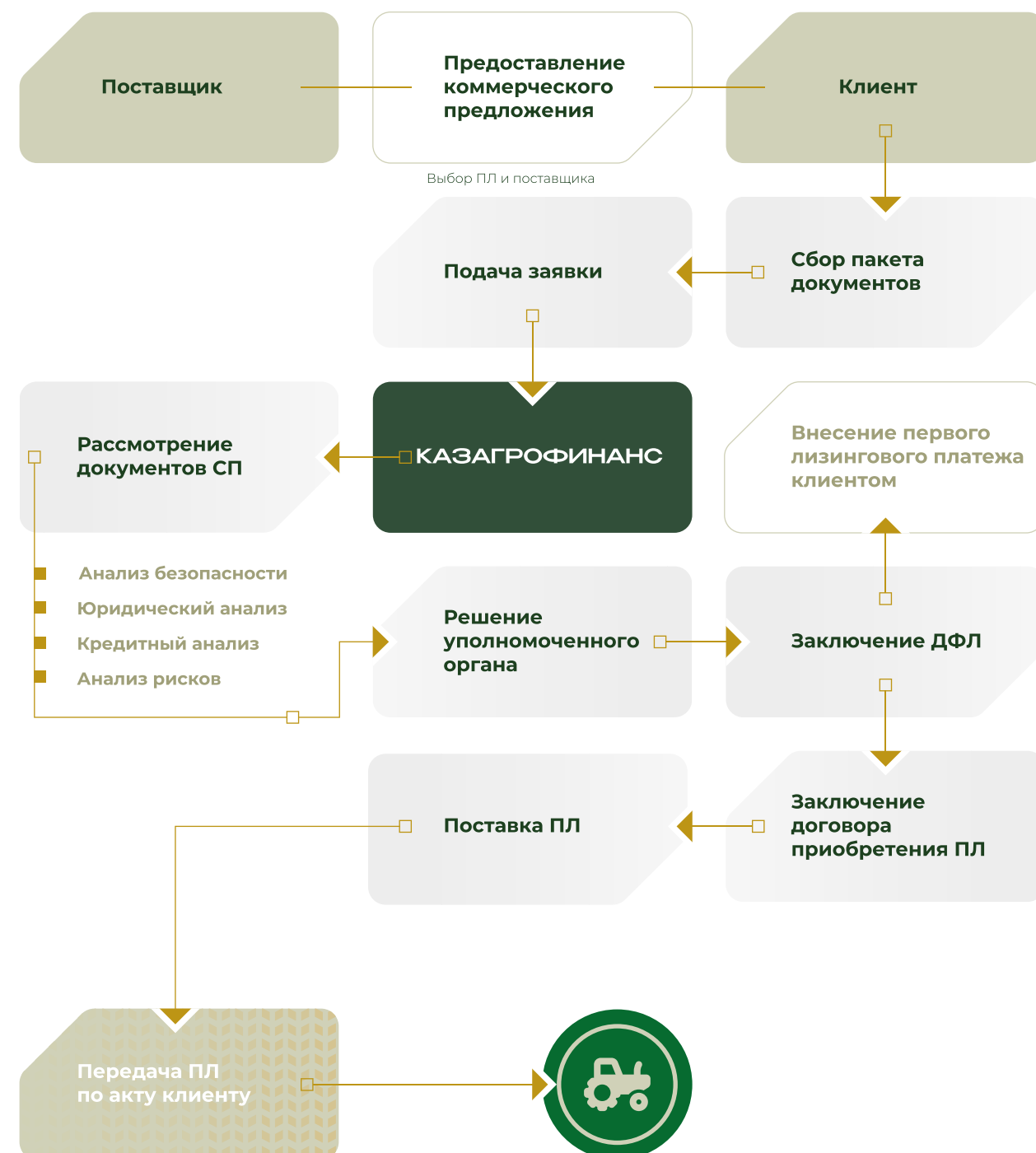
В процессе рассмотрения и принятия решения полностью отсутствует человеческий фактор. За счет интеграции с государственными и коммерческими

базами данных, искусственного интеллекта и скоринговой модели система автоматически принимает решение о финансировании.

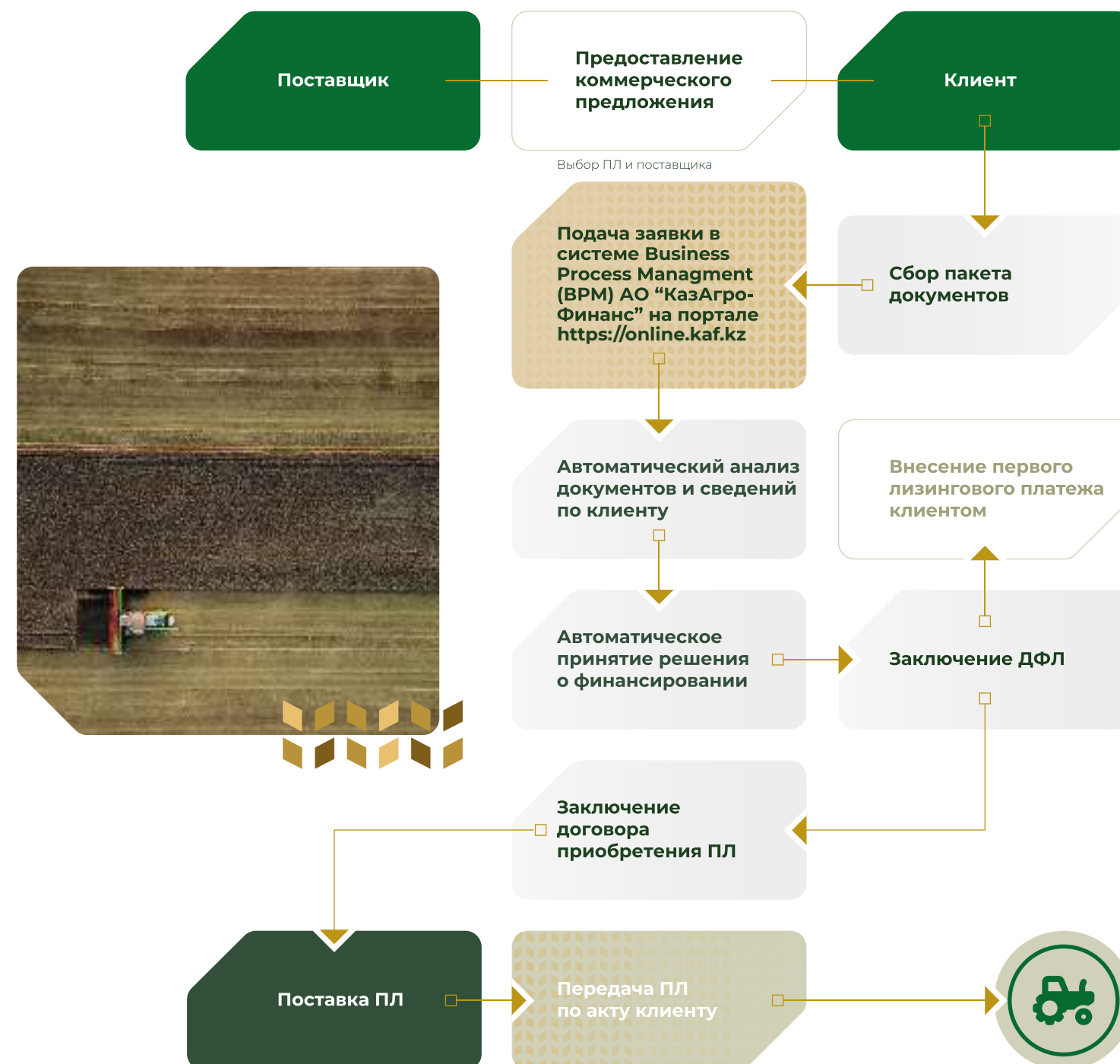
Заявка подается в онлайн формате посредством портала online.kaf.kz.



ПРОЦЕСС ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ЛИЗИНГА



ПРОЦЕСС ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ЛИЗИНГА В РЕЖИМЕ ОНЛАЙН





Направления деятельности



Компания предоставляет широкий спектр программ финансирования, в интересах различных категорий сельхозтоваропроизводителей и позволяющих приобрести технику на выгодных условиях.

На конец 2025 года в Компании действовали следующие программы:

Лизинг на рыночных условиях

Сельскохозяйственная техника, в том числе бывшая в эксплуатации

Специальная техника для мелиоративных и сельхоз работ, беспилотные авиационные системы для сельскохозяйственных работ

Транспортные средства по перевозке сельхоз и рыбной продукции, и продуктов их переработки, биологических активов

«Агролизинг» - сельхоз техника, специальная техника, мобильные системы орошения, транспортные средства, зерносушилки, беспилотные авиационные системы для сельхоз работ

Программа финансирования на льготных условиях

«Сделано в Казахстане» – сельхоз техника и транспортные средства отечественного производства и/или сборки

«Льготный лизинг 6%» – самоходная сельхоз техника отечественного производства и/или сборки

«Льготный лизинг 5%» – сельхоз техника отечественного производства и/или сборки

«Свои корма» – сельхоз техника, кормозаготовительная техника и мобильные системы орошения

Программы финансирования на конец 2025 года

	Срок	Взнос	Ставка
Лизинг на рыночных условиях			
Сельхоз техника, специальная техника для мелиоративных и сельхоз работ, транспортные средства по перевозке сельхоз и рыбной продукции, и продуктов их переработки, биологических активов, беспилотные авиационные системы для сельскохозяйственных работ, сельхоз техника бывшая в эксплуатации	до 10 лет	от 0%	Базовая ставка НБ РК + 7,5% Субсидирование: по приоритетным видам техники – 6%, по прочим – 15%; беспилотные авиационные системы для сельскохозяйственных работ, сельхоз техника бывшая в эксплуатации - ставка не субсидируется.
«Агролизинг» — сельхоз техника, специальная техника, мобильные системы орошения, транспортные средства, зерносушилки, беспилотные авиационные системы для сельхоз работ	до 10 лет	не менее 15%	12,6%
Условия льготных программ финансирования			
«Сделано в Казахстане» – сельхоз техника и транспортные средства отечественного производства и/или сборки	до 10 лет	не менее 15%*	6%
«Льготный лизинг 5%» – сельхоз техника отечественного производства и/или сборки	до 7 лет	не менее 10%*	5%
«Льготный лизинг 6%» – самоходная сельхоз техника отечественного производства и/или сборки	до 10 лет	от 0%*	6%
«Свои корма» – сельхоз техника кормозаготовительная техника и мобильные системы орошения	до 10 лет	не менее 15%	6%

*Имеется возможность получения инвестиционных субсидий на погашение основного долга, в том числе на использование в качестве аванса по приоритетным видам техники.

Преимущественными условиями финансирования в форме лизинга являются льготная ставка вознаграждения для техники отечественного производства/сборки и ставка ниже рыночной для иностранной техники, предоставление техники без залога, без уплаты комиссий, длительными сроками финансирования, без внесения аванса (за счет инвестиционных субсидий в размере от 15% от стоимости техники), гибкий график погашения. Преимущественными условиями финансирования в форме лизинга являются льготная ставка вознаграждения для техники отечественного производства/сборки и ставка ниже рыночной для иностранной техники,

предоставление техники без залога, без уплаты комиссий, длительными сроками финансирования, без внесения аванса (за счет инвестиционных субсидий в размере от 15% от стоимости техники), гибкий график погашения.



Процессы субсидирования

Субсидирование части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях.

КазАгроФинанс участвует в государственной программе субсидирования по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях. Благодаря данной мере государственной поддержки сельхозтоваропроизводители Казах-

стана могут предоставить аванс за счет инвестиционных субсидий при приобретении техники в лизинг. Возможность получения инвестиционных субсидий значительно облегчает финансовую нагрузку на клиентов и повышает доступность техники.

По итогам 2025 года по программе субсидирования инвествложений на специальный счет Компании поступили инвестиционные субсидии на погашение авансового платежа на общую сумму 1,0 млрд тенге.

Предоставление инвестиционных субсидий авансовым платежом

01
СХТП

Подача заявки на субсидирование с приложением копии решения КАФ

02
УСХ

Рассмотрение заявки на субсидирование и принятия решения

03
СХТП, КАФ, УСХ

Заключение договора на субсидирование и соглашения о целевом использовании

04
УСХ

Перечисление субсидий на специальный счет КАФ

05
СХТП, КАФ

Заключение договора финансового лизинга
Условное зачисление субсидий

06
КАФ

Передача ПЛ / зачисление инвестсубсидий в счет аванса / Отправка уведомления в УСХ о передаче ПЛ и об окончательной стоимости ПЛ

Кроме того, по заключенным договорам финансового лизинга поступающие инвестиционные субсидии направляются в счет погашения основного долга сельхозтоваропроизводителей.

По итогам 2025 года по программе субсидирования инвествложений на специальный счет Компании поступили инвестиционные субсидии на частично досрочное погашение основного долга на общую сумму

43.3
млрд тенге

Инвестиционные субсидии на погашения основного долга

01
ЗАЕМЩИК

Подача заявки на субсидирование в ГИСС с приложением необходимых документов согласно правил

02
УСХ

Рассмотрение заявки и принятия решения

03
ЗАЕМЩИК, УСХ

Заключение договора инвестсубсидирования и Соглашения о целевом использовании и не отчуждении приобретаемой техники, машин и оборудования

04
УСХ

Перечисление субсидий на специальный счет КАФ

05
КАФ, ЗАЕМЩИК

Зачисление инвестсубсидий в счет оплаты основного долга по соответствующему договору финансового лизинга



Размер
инвестиционных
субсидий

от 15%
от стоимости
предмета
лизинга

Субсидирование ставки вознаграждения

■ КазАгроФинанс участвует в государственной программе субсидирования ставки вознаграждения по кредитам, а также лизингу технологического оборудования и сельхозтехники. Программа направлена на повышение доступности финансовых услуг для субъектов агропромышленного комплекса.

По программе субсидирования ставки вознаграждения в 2025 году через

систему Gosagro.kz к субсидированию одобрено 1 317 договоров финансового лизинга на общую сумму основного долга 40,8 млрд тенге. Всего за 2025 год на специальный счет Компании поступили субсидии на общую сумму 23,2 млрд тенге.

При субсидировании ставки вознаграждения заемщиком оплачивается:

6% от номинальной став-

ки вознаграждения по договорам финансирования, предусматривающим приобретение приоритетных сельскохозяйственных машин и оборудования;

15% от номинальной ставки вознаграждения по остальным договорам финансирования.

Оставшаяся часть номинальной ставки вознаграждения субсидируется из государственного бюджета

01 СХТП

Подача предложения на субсидирование

02 КАФ

Проверка предложения, одобрение /отклонение / отправка на доработку

03 УСХ

Проверка предложения, одобрение /отклонение / отправка на доработку

04 СХТП, КАФ, УСХ

Заклучение трехстороннего договора субсидирования

05 КАФ

Подача заявки в УСХ на получение субсидий

06 УСХ

Перечисление на специальный счет КАФ субсидий

07 СХТП, КАФ

Зачисление субсидий в счет оплаты %

Оптимизация бизнес-процессов

В целях совершенствования кредитно-лизинговой деятельности Компанией реализуется комплекс соответствующих мероприятий по улучшению условий и повышению качества оказываемых услуг.

В отчетном году в рамках развития продуктовой линейки и доступности услуг:

1

Стартовала программа Агролизинг со ставкой вознаграждения **12,6% годовых**, направленная на финансирование техники отечественного и иностранного производства;

2

Продолжена реализация программ «Льготный лизинг», «Свой корма» и «Сделано в Казахстане» со ставкой вознаграждения 6% годовых, а также программы «Льготный лизинг» со ставкой **5% годовых**;

3

В рамках автоматизации и оптимизации основных бизнес-процессов в Компании продолжено развитие функционала онлайн-подачи заявок посредством портала **online.kaf.kz**.



Ключевым достижением 2025 года стал переход на полностью автоматизированную модель скоринга, позволяющую проводить комплексную оценку платежеспособности клиентов и принимать решение о финансировании в течение 10 минут. Данное решение направлено на повы-



В рамках системы реализован функционал с применением искусственного интеллекта (ИИ), позволяющий определять состояние техники по загруженным фото и видео. В период проведения инвентаризации лизингополучатели проходят соответствующую задачу в мобильном приложении, в рамках которой требуется сфотографировать и снять видео по каждой единице техники. Загруженные материалы поступают в систему, где обрабатываются внедренным ИИ. По результатам анализа ИИ формирует комментарий о текущем состоянии техники.

Дополнительно внедрён функционал с применением технологий искусственного интеллекта, предназначенный для автома-

шение доступности финансовых услуг и сокращение сроков рассмотрения заявок. Это стало возможным за счет интеграции с государственными и коммерческими базами данных, внедрения искусственного интеллекта.

тической обработки документов, связанных с земельными активами клиентов. ИИ анализирует загружаемые пользователем документы.

После загрузки документов в личный кабинет система автоматически распознаёт и извлекает ключевые данные о земельных активах клиента.

По онлайн-заявкам в систему внедрен искусственный интеллект (ИИ), предназначенный для автоматического анализа и распознавания текста в справке о составе крестьянского/фермерского хозяйства (КХ/ФХ) с распознаванием количества указанных участников. При подаче заявки клиент

прикрепляет справку, содержащую сведения о членах КХ/ФХ. После подачи заявки ИИ автоматически распознает и обрабатывает текст справки с целью определения количества указанных участников. Если ИИ выявляет, что в справке указан *единственный член* КХ/ФХ, заявка автоматически направляется на ускоренное рассмотрение. Данный функционал позволяет сократить время обработки заявок и повысить эффективность процесса принятия решений.



Работа с поставщиками

Выбор предмета лизинга и поставщика предмета лизинга осуществляется клиентом самостоятельно в соответствии с законом Республики Казахстан «О финансовом лизинге».

Компанией ведется база поставщиков сельхоз техники и оборудования, с которыми имеется опыт сотрудничества. Инфор-

мация находится в открытом доступе на корпоративном сайте – kaf.kz. Поставщики подлежат тщательной проверке на наличие сведений негативного характера, соответствие требованиям законодательства и на предмет формирования справедливой стоимости предмета лизинга.



Требования Компании к поставщикам предметов лизинга являются едиными для всех.

обходимых для осуществления деятельности по поставке предмета лизинга;
4. осуществление гарантийного и послегарантийного сервисного обслуживания;
5. отсутствие в реестре недобросовестных участников государственных закупок, неблагонадежного поставщика.

К основным требованиям к поставщикам относятся:

- 1.** обладание профессиональной квалификацией и опытом работы на рынке поставляемого предмета лизинга не менее 6 месяцев;
- 2.** отсутствие неисполненных (просроченных в соответствии с условиями договора приобретения предметов лизинга) обязательств перед Компанией;
- 3.** наличие сертификатов, лицензий, не-

После заключения с поставщиком договора на приобретение предмета лизинга и его поставки Компания осуществляет приемку, его оплату поставщику и последующую передачу лизингополучателю. Логистика предмета лизинга, таможенное оформление и иные действия, связанные с поставкой, производятся работниками Компании, что делает процесс лизинга для лизингополучателей максимально упрощенным и доступным

С О Т Ч Е Т М Е Н Е Д Ж М Е Н Т А



- 042 Макроэкономические показатели
- 045 Анализ отрасли АПК
- 051 Анализ парка сельхозтехники
- 056 Анализ рынка лизинга
- 062 PEST- анализ
- 065 SWOT- анализ
- 067 Реализация Стратегии развития
- 068 Результаты операционной деятельности
- 074 Финансовые результаты
- 078 Перспективы развития
- 077 Перспективы развития

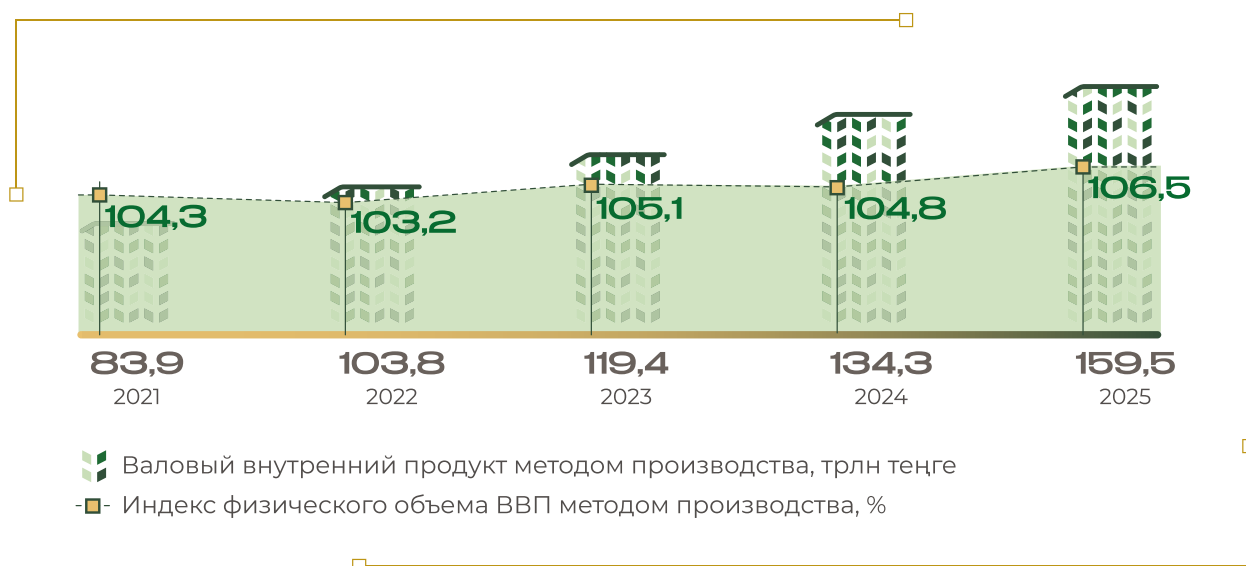
Макроэкономические показатели



Валовой внутренний продукт (ВВП)

Объем произведенного ВВП за январь-декабрь 2025 года (по оперативным данным) составил 159 561 346,6 млн теңге.

Динамика ВВП



увеличился ВВП по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года увеличился в реальном выражении и составил 305 913,4 млн долларов США.

на
6,5%

Объем инвестиций

В январе-декабре 2025 г. объем инвестиций в основной капитал составил 22 730,6 млрд теңге, что на 13% больше, чем в 2024 году.

Значительная доля инвестиций в основной капитал в январе-декабре 2025 г. приходится на промышленность (39,8%) (в том числе на горнодобывающую промышленность и разработку карьеров 14,1%, обрабатывающую промышленность - 12,3%), операции с недвижимым имуществом (18%), транспорт и складирование (17,8%), образование (5,6%) и сельское, лесное и рыбное хозяйство (5,1%).

Инвестиции по направлениям





Источники финансирования в сельское, лесное и рыбное хозяйство (АПК):

Источники	Всего	республикан- ский бюджет	местный бюджет	собственные средства	кредиты банков	другие заем- ные средства
Инвестиции в основной капитал, в млн теңге	1 162 995	2 990	5 221	741 173	46 279	367 331

Основную долю инвестиций составляют собственные средства субъектов бизнеса, объем которых в 2025 году составил **63,7%** от общего объема.

Бюджетные средства – **0,26%** от общего объема.
Доля банковской сферы составляет – **3,98%**.
Прочие заемные средства – **31,58%**.

Доля Компании в инвестициях АПК:

Период	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год
Инвестиции в основной капитал в АПК, млн теңге	773 219	853 521	981 050	737 891	1 162 995
Доля лизинга Общества в инвестициях АПК, %	22,6%	20,2%	18,1%	31,0%	23,1%

Инфляция

Инфляция в стране в 2025 году составила **(в 2024 г. – 8,6%)**.

Продовольственная инфляция ускорилась и по-прежнему вносит наибольший вклад в общий рост цен.

Цены на продовольственные товары за год выросли на **13,5% (в 2024 году – 5,5%)**, платные услуги – на **12% (в 2024 году – 13,3%)**, **непродовольственные товары – на 11,1% (в 2024 году – 8,3%)**.

По сравнению с предыдущим годом цены на говядину выросли на **32,1%**, баранину – на **28,8%**, колбасные изделия – на **19,3%**, яблоки – на **18,4%**, подсолнечное масло – на **17,5%**, рыбу и морепродукты – на **16,5%**, безалкогольные напитки – на **16,3%**, сливочное масло – на **13,9%**, молочные и кисломолочные продукты – на **11,2%**, мясо птицы – на **10,7%**.

Анализ отрасли АПК

Агропромышленный комплекс Казахстана – важная составная часть экономики страны, которая включает отрасли по производству сельскохозяйственной продукции, ее переработке и доведению до потребителя.

Казахстан является крупным производителем зерна, мяса, шерсти, минеральных удобрений и других товаров, входит в десятку ведущих мировых экспортеров зерна и является одним из лидеров по экспорту муки. 70% пахотных земель на севере занято зерновыми и техническими культурами – пшеницей, ячменем, просом.

На юге страны выращивают рис, хлопчатник, табак, разбиваются сады, виноградники и бахчевые насаждения.

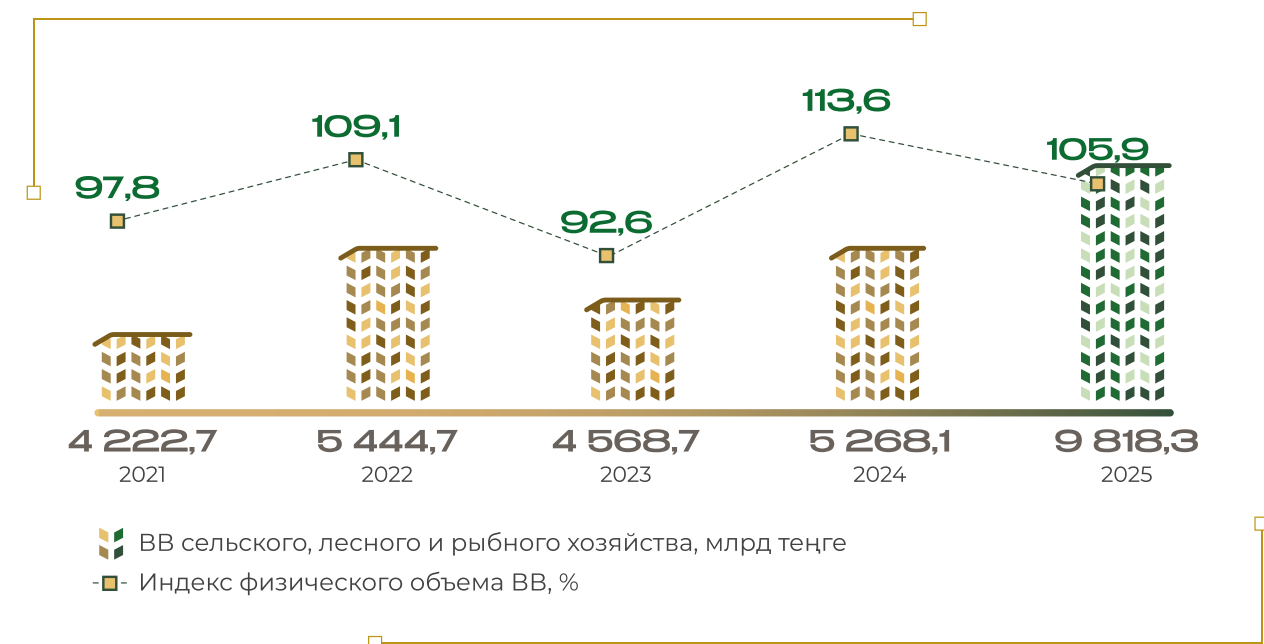
Развитие сельского хозяйства относится к важным факторам экономического роста на сельских территориях. Ввиду чего государство активно поддерживает АПК, выделяя значительные средства на льготное финансирование, субсидирование и лизинг сельхозтехники. Эти меры направлены на стимулирование роста сельского хозяйства, обновление техники и сокращение зависимости от импортной продукции.

Валовой выпуск продукции

Валовой выпуск продукции (услуг) (ВВ) сельского, лесного и рыбного хозяйства в январе-декабре 2025 года составил 9 818,3 млрд теңге, в том числе растениеводства – 5 921,7 млрд теңге, животноводства – 3 832,2

млрд теңге, охотничьего хозяйства – 1,7 млрд теңге, лесного хозяйства – 23,1 млрд теңге, рыболовства и аквакультуры – 27,8 млрд теңге, услуг в области сельского хозяйства – 11,8 млрд теңге.

Динамика ВВП сельского, лесного и рыбного хозяйства





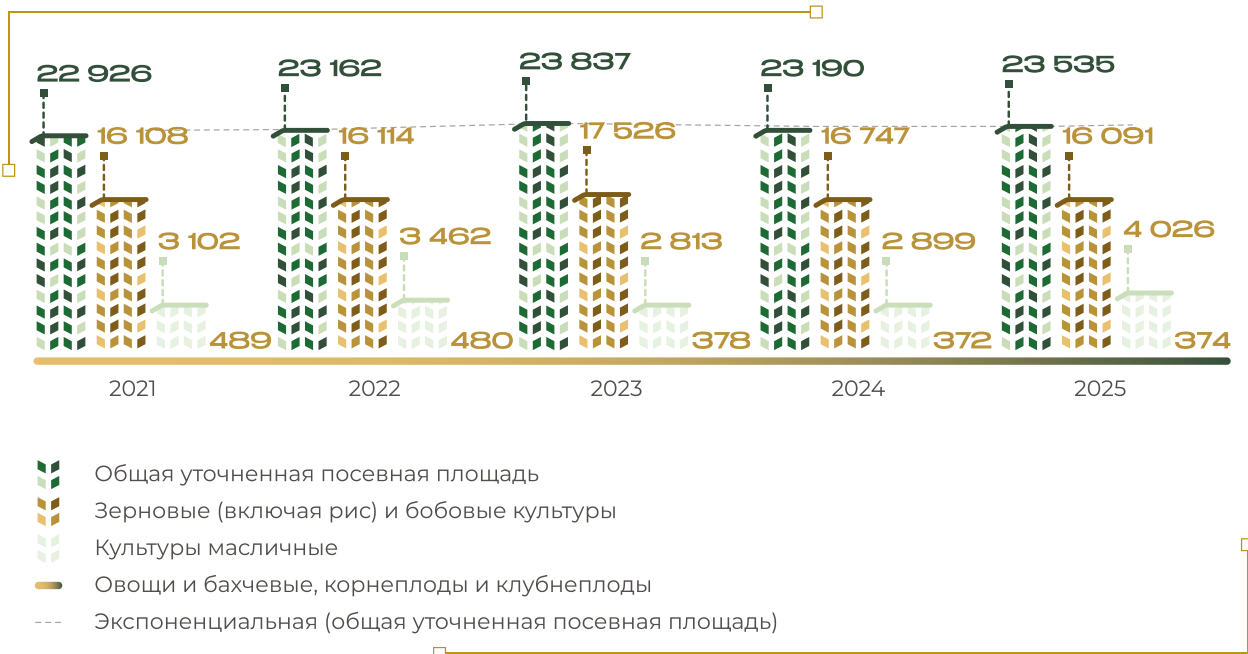
Из общего объема выпуска продукции (услуг) на сельхозформирования приходится 6 745,7 млрд теңге или 68,7% от общего объема, в том числе в растениеводстве – 4 912,9 млрд теңге (83%), животноводстве – 1 768,3 млн теңге (46,1%).

Индекс физического объема валовой продукции (услуг) сельского, лесного и рыбного хозяйства в %:

	2024 год	2025 год
Валовой выпуск продукции (услуг) сельского, лесного и рыбного хозяйства	105,9	113,6
из него:		
валовая продукция растениеводства	107,8	120,8
валовая продукция животноводства	103,3	103,7

Основные показатели растениеводства

Уточненная посевная площадь основных сельскохозяйственных культур, тыс. га:



В 2025 году уточненная посевная площадь основных сельскохозяйственных культур (включая рис) и бобовых культур по республике составила 16 091,4 тыс. гектаров (96,1% к 2024 году), овощей и бахчевых, корнеплодов и клубнеплодов – 373,8 тыс. гектаров (100,5% к 2024 году), из них овощей открытого грунта – 129,1 тыс. гектаров (102,4%), картофеля – 132,0 тыс. гектаров (107,7%), хлопка – 145,6 тыс. гектаров (136,8%).

рис) и бобовых культур в 2025 году составила 15 907,4 тыс. гектаров или 96,1% к 2024 году, масличных культур – соответственно 3 943,2 тыс. гектаров и 144,2%, овощей открытого грунта – 128,1 тыс. гектаров и 102,0%, картофеля – 127,7 тыс. гектаров и 106,2%.

По сравнению с уровнем 2024 года урожайность зерновых (включая рис) и зернобобовых культур (в весе после доработки) составила 16,3 ц/га, что выше уровня прошлого года на 7,2%, овощей и бахчевых

Убранная площадь зерновых (включая

культур, корнеплодов и клубнеплодов соответственно 266,5 ц/га и ниже на 2,2%.

Действующие сельхозтоваропроизводители с видом экономической деятельности «Растениеводство, животноводство, охота и предоставление услуг в этих областях»:

	Юридические лица		ИП		Крестьянские или фермерские хозяйства	
	всего	из них руководителями являются женщины	всего	из них руководителями являются женщины	всего	из них руководителями являются женщины
2023г.	18 431	3 269	19 927	6 562	265 453	73811
2024г.	18 784	3 423	15 755	5 331	250 992	69 384
2025г.	19 320	3 500	15 022	5 152	239 029	64 708

Наблюдается тенденция снижения количества крестьянских или фермерских хозяйств и индивидуальных предпринимателей:

Количество действующих субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) - производителей сельскохозяйственной продукции:

	Всего	В том числе			
		юридические лица малого предпринимательства	юридические лица среднего предпринимательства	индивидуальные предприниматели	крестьянские или фермерские хозяйства
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	272 323	18 162	261	10 979	242 921

Земля

Уточненная посевная и убранная площадь основных сельскохозяйственных культур, га:

	Уточненная посевная площадь		Общая убранная площадь	
	2025 г.	2025 г. в процентах к 2024 г.	2025г.	2025 г. в процентах к 2024 г.
Общая площадь	23 535 031,8	101,5	-	-
Зерновые (включая рис) и бобовые культуры	16 091 362,1	96,1	15 907 399,4	96,1
Зерновые (за исключением риса) и бобовые культуры	15 989 995,5	96,0	15 806 154,2	96,1
из них:				
пшеница озимая и яровая	12 308 071,7	93,2	12 194 509,3	93,3

Уточненная посевная площадь			Общая убранная площадь	
кукуруза (маис)	177 470,4	109,0	175 687,1	108,3
ячмень озимый и яровой	2 328 446,9	100,8	2 281 981,5	99,9
рожь озимая и яровая	19 906,7	96,6	19 644,7	96,1
овес	177 514,6	90,7	175 336,3	90,8
сорго (джугара)	20 714,7	100,3	19 036,3	98,5
просо	36 390,8	56,8	35 308,3	58,0
гречиха	88 846,6	86,8	78 804,6	83,6
тритикале (пшенично-ржаной гибрид)	7 733,8	182,8	7 733,8	182,8
смесь колосовых	40 125,4	66,9	39 257,4	67,7
овощи бобовые	781 005,8	154,0	776 582,4	158,3
овощи бобовые зеленые	3 228,9	1 832,4	2 103,2	1 193,6
Рис	101 366,6	103,1	101 245,3	103,1
Культуры масличные	4 025 756,6	138,9	3 943 227,6	144,2
Овощи и бахчевые, корнеплоды и клубне- плоды	373 780,9	100,5	367 565,7	99,8
из них:				
овощи открытого грунта	129 081,0	102,4	128 130,8	102,0
культуры бахчевые	94 336,1	96,0	93 453,4	96,0
картофель	132 045,4	107,7	127 736,7	106,2
свекла сахарная	17 759,7	70,9	17 736,2	70,9
Табак	29,8	94,3	29,8	94,3
Хлопок	145 565,3	136,8	145 537,3	136,8
Кормовые культуры	2 898 529,8	94,6	-	-
из них:				
кукуруза на корм	112 208,0	92,7	110 361,9	91,9

Убранная площадь основных сельскохозяйственных культур в разрезе категорий хо-
зяйств, га:

Все категории		В том числе		
		сельскохозяйствен- ные предприятия	ИП / КХ	хозяйства населения
Зерновые (за ис- ключением риса) и бобовые культуры	15 806 154,2	10 193 558,6	5 607 445,7	5 149,8
Рис	101 245,3	39 575,9	61 669,4	-
Культуры масличные	3 943 227,6	2 553 487,3	1 389 411,5	328,8

Все категории		В том числе		
Овощи и бахчевые, корнеплоды и клуб- неплоды	367 565,7	49 991,1	212 587,5	104 987,0
Табак	29,8	-	-	29,8
Хлопок	145 537,3	42 772,5	102 764,8	-
Кукуруза на корм	110 361,9	86 913,5	23 293,8	154,6

Основные показатели животноводства

По поручению Главы государства разра-
ботан Комплексный план развития жи-
вотноводства на 2026-2030 гг. в котором
закреплены подходы и механизмы госу-
дарственной поддержки отрасли, ориен-
тированные на наращивание поголовья,
рост продуктивности и расширение экс-
портного потенциала.

Реализация Комплексного плана предпо-
лагает увеличение численности поголовья

крупного рогатого скота с 7,9 до 12 млн
голов и мелкого – с 20,2 до 28 млн голов.
Также ожидается рост производства мяса
с 1,2 до 1,8 млн тонн и двукратное увеличе-
ние его экспорта с 82 до 165 тыс. тонн.

В настоящее время значительная часть
продукции формируется в личных подсоб-
ных и крестьянских и фермерских хозяй-
ствах.

Показатели	Сельхоз. предприятия	Доля	ИП / КХ	Доля	Хозяйства населения	Доля	Все катего- рии хозяйств
Крупный рогатый скот	919 996	11%	3 551 892	43%	3 695 337	45%	8 167 225
Овцы	1 253 720	7%	9 907 010	53%	7 680 491	41%	18 841 221
Козы	26 099	2%	575 043	34%	1 108 231	65%	1 709 373
Свиньи	267 124	56%	49 737	10%	157 861	33%	474 722
Лошади	413 009	9%	2 411 773	52%	1 770 873	39%	4 595 655
Верблюды	18 170	6%	147 910	50%	127 904	44%	293 984
Птица	41 051 961	84%	613 764	1%	6 954 233	14%	48 619 958

На 1 января 2026 г. 45,2% крупного рогатого
скота числилось в хозяйствах населения;
43,5% – в крестьянских или фермерских
хозяйствах и у индивидуальных предпри-
нимателей; 11,3% – в сельскохозяйственных
предприятиях; по овцам – соответственно
40,8%, 52,6% и 6,6%; козам – 64,8%, 33,7% и
1,5%; свиньям – 33,2%, 10,5% и 56,3%; птице –
14,3%, 1,3% и 84,4%.

В январе-декабре 2025 года средний на-
дой молока на одну дойную корову во всех
категориях хозяйств уменьшился на 3,5%
по сравнению с 2024 годом (в сельхозфор-
мированиях – на 4,1%). Средний выход яиц
на одну курицу-несушку уменьшился на
1,6% (в сельхозформированиях – 3%).

Инвестиции по направлениям

	Сено	1 080,5
	Силос	1 346,4
	Сенаж	687,7
	Солома и шелуха зерновых	229,2
	Концентрированные корма	347,7
	Корм зеленый	24,2
	Корма прочие	23,0
	Кормовые корнеплодные и бахчевые	2,5
	Кормовые зерновые	66,8
	Кормовые зернобобовые	4,6



Анализ парка сельхозтехники



В соответствии с задачами государственной политики, одной из приоритетных целей является обеспечение отрасли АПК современной сельхозтехники, поскольку техническое оснащение сельхозтоваропроизводителей остается важной проблемой развития АПК. Данные задачи закреплены:

- в послании Главы государства от 1 сентября 2023 года народу Казахстана «Экономический курс Справедливого Казахстана»;
- в Национальном плане развития Республики Казахстан до 2029 года;
- в Концепции развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021 – 2030 годы, утвержденном постановлением Правительства РК от 30 декабря 2021 года № 960 (далее - Концепция развития АПК);
- в Комплексном плане по развитию машиностроительной отрасли Республики Казахстан на 2024 – 2028 годы, утвержденном постановлением Правительства РК от 7 ноября 2023 года № 991;

■ в поручении Премьер-министра РК, озвученным на заседании Правительства РК 21.12.2023 года (о финансировании агропромышленного комплекса);

■ в протокольном поручении Премьер-министра РК, от 23.09.2024 года, о вопросах поддержки субъектов агропромышленного комплекса и ходе уборочных работ;

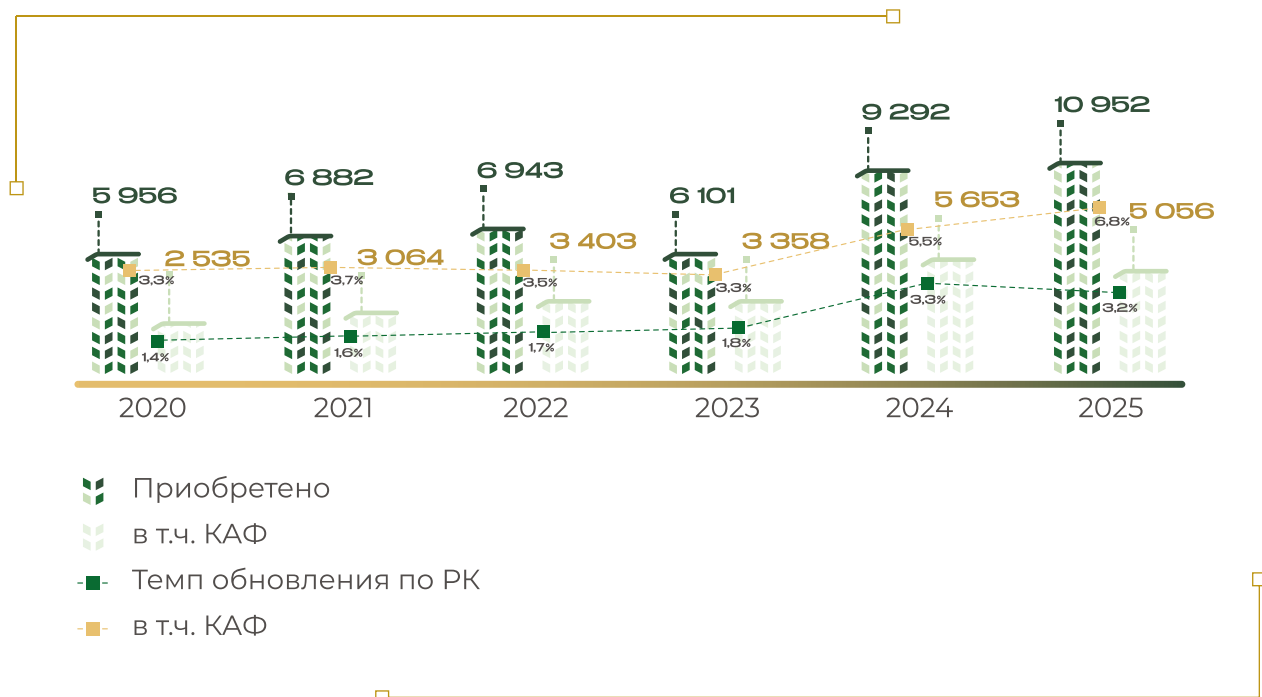
■ в выступлении Главы государства на расширенном заседании Правительства РК от 28.01.2025 года (5-й вопрос - Укрепление потенциала агропромышленного комплекса);

■ в Приказах МСХ РК, где регламентируются четкие правила получения субсидий и приоритет отдан технике с высокой долей локализации.

По предварительным данным МСХ РК (не официальный источник) по состоянию на 1 января 2026 года в Казахстане насчитывалось 553 410 единиц сельхозтехники, тогда как на 01.01.2025 года было 569 863 ед. (в данное время проводится инвентаризация с/х техники и ее списание устаревшей).

Наименование	2022г.	2023г.	2024г.	2025г.
Наличие парка сельхозтехники в стране, всего	688 758	657 413	569 863	553 410
в т.ч. самоходной техники (трактора и комбайны)	199 277	187 541	169 753	160 347
Приобретено самоходной техники	6 943	6 101	9 292	10 952
Темп обновления самоходной техники в стране	3,5%	3,3%	5,5%	6,8%

Темп обновления самоходной сельхозтехники



В 2025 году по расчетным данным темп обновления самоходной с/х техники по стране составил 6,8%, при этом доля Компании составляет 3,2%. Целевой индикатор

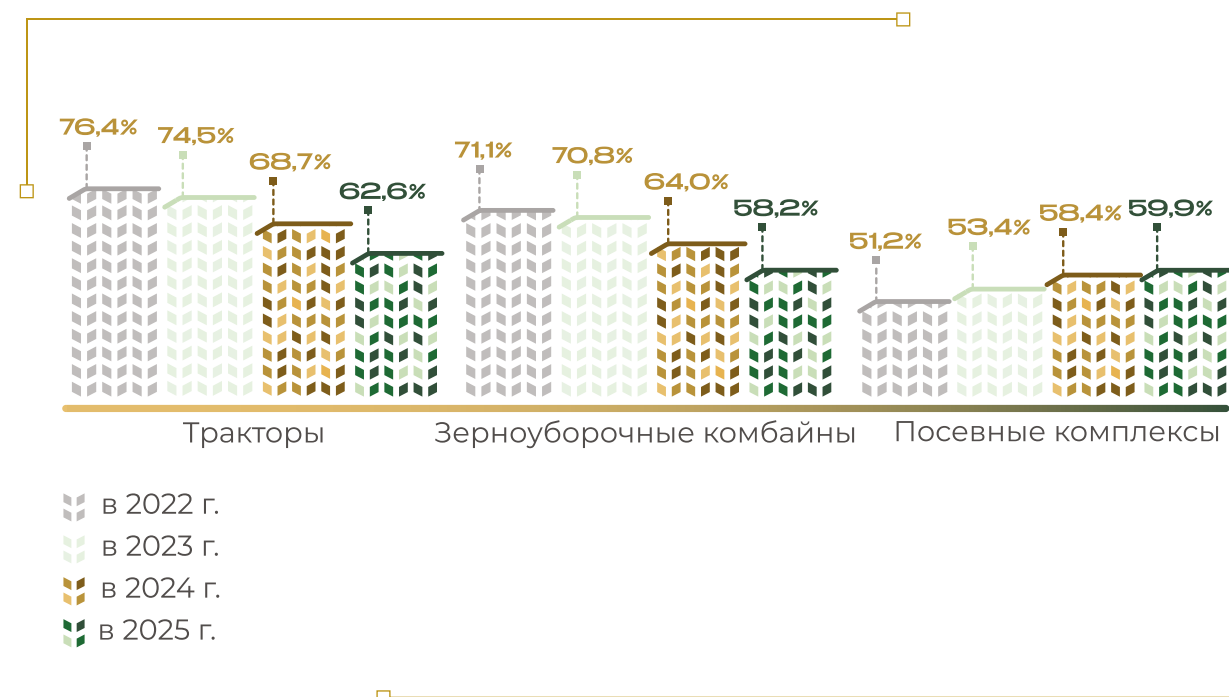
Концепции развития АПК РК «Уровень обновления сельскохозяйственной техники, %» за 2025 год достигнут.

Плановые показатели индикатора «Уровень обновления сельскохозяйственной техники, %» Концепции развития АПК РК

2023 год	4,5 %;
2024 год	5,2 %;
2025 год	6,5 %;
2026 год	8 %;
2027 год	8,5 %;
2028 год	9 %
2029 год	9,5 %;
2030 год	10 %.

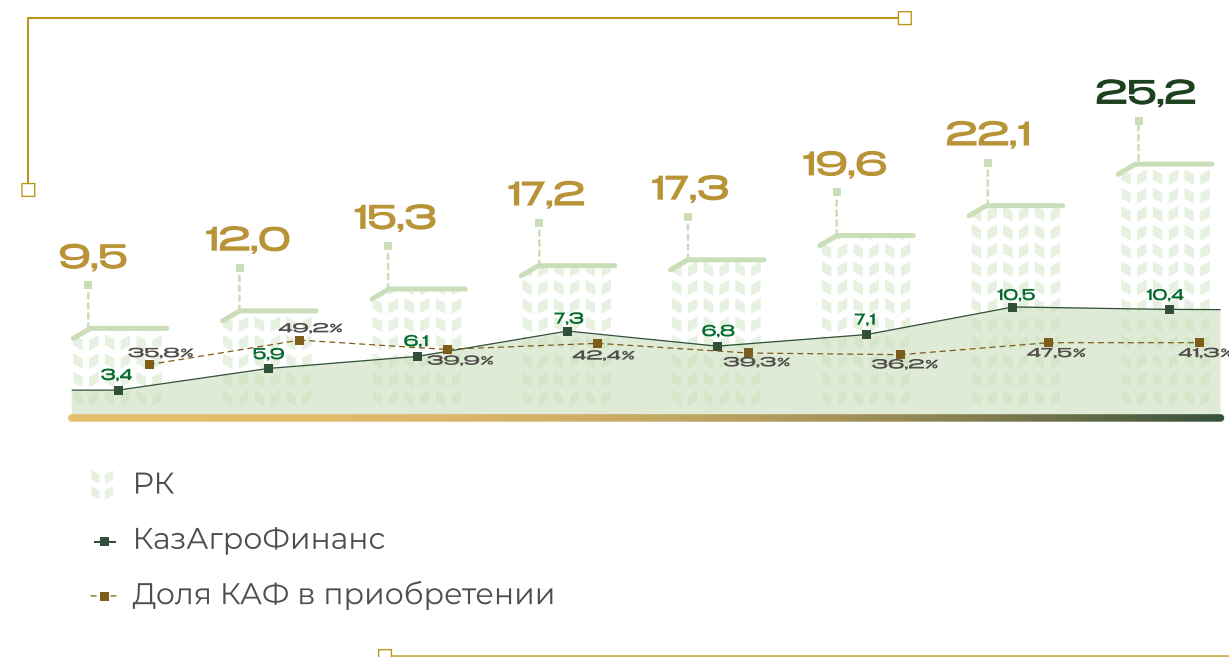
При этом наблюдается динамика снижения уровня изношенности самоходной техники:

Уровень износа



В 2025 году Компанией передано в лизинг 10 393 единицы или 41,3% от общего объема закупленной техники в стране:

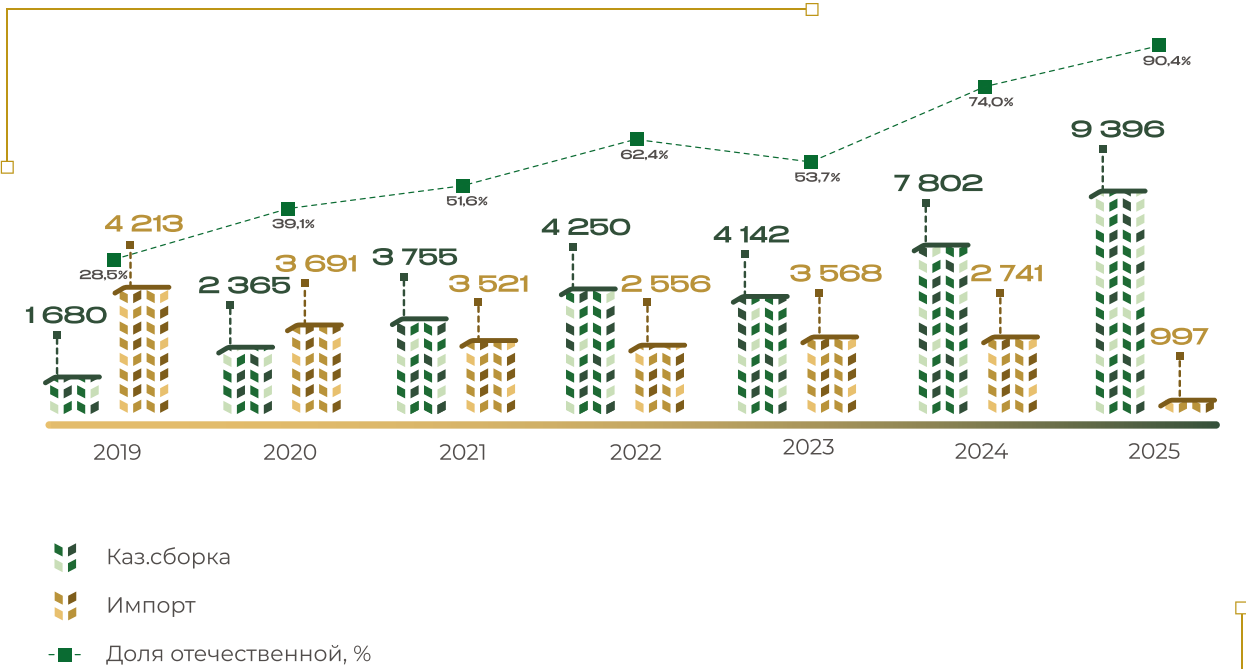
Динамика приобретения с/х техники , тыс. Ед.



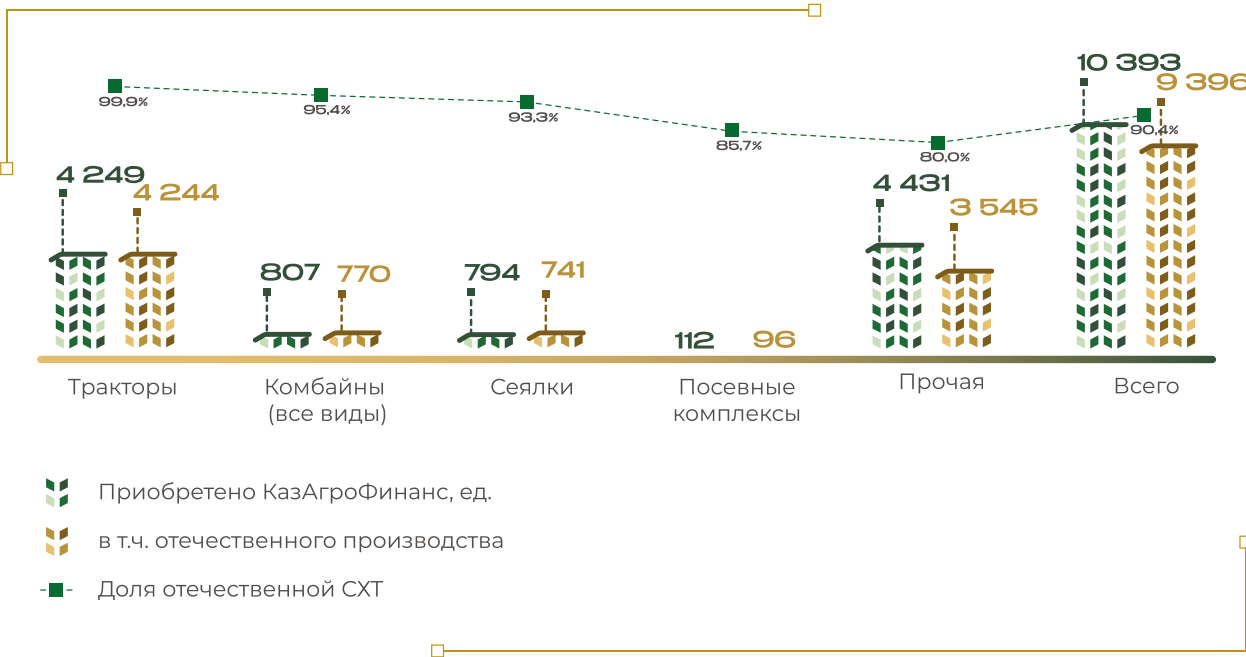
При этом доля переданной в лизинг Компанией сельхозтехники отечественной сборки составляет 90,4%:

Наименование	Тракторы	Комбайны	Сеялки	Посевные комплексы	Прочая СХТ	Всего
Приобретено в РК, ед.	8 815	2 235	181	116	13 831	25 178
Из них приобретено КазАгроФинанс, ед.:	4 249	807	794	112	4 431	10 393
- в т.ч. отечественной сборки	4 244	770	741	96	3 545	9 396 (90,4%)
Доля Компании от общего закупа в РК	48,2%	36,1%	438,7%	96,6%	32,0%	41,3%

Структура переданной Компанией сельхозтехники в разрезе отечественной и иностранной техники, ед.



Передано в лизинг сельхозтехники в 2025 году



За период 2024–2025 годов произошел резкий сдвиг в сторону отечественных производителей, что подтверждается информацией о переданной сельхозтехники в лизинг:

Если 5–7 лет назад фермеры предпочитали импортную технику (John Deere, Case IH), то сейчас 9 из 10 приобретаемых в лизинг тракторов и комбайнов собраны на заводах в Костанае, Кокшетау и Североказахстанской области.

Главное преимущество техники отечественной сборки заключается в ее максимальной финансовой доступности за счет льготной ставки лизинга 5% и выплаты инвестиционных субсидий до 30%, что в совокупности делает ее в разы дешевле импортных аналогов для казахстанского фермера.

Структура поставщиков сельскохозяйственной техники на сегодня представлена как мировыми, так и местными производителями. К мировым производителям относятся: John Deere, Case IH, New Holland (США), CLAAS (Германия), Techsystems Kft. (Канада), Ростсельмаш (Россия), Гомсельмаш, Минский тракторный завод, Бобруйскагропроммаш (Беларусь), Amazone (Германия), Lovol, Zoomlion, YTO, JINMA (КНР) и др. Их различает формат присутствия в структуре сельскохозяйственной техники. Российскими, белорусскими, германскими и китайскими производителями орга-

низованы сборочные комплексы с локализацией продукции.

На территории РК Компания сотрудничает со сборочными производствами с ТОО «Семаз», ТОО «КАИК», ТОО «СТ Эсэмбли», АО «Агромашхолдинг KZ», Частная компания «Kazrost Engineering Ltd.», АО «КАМАЗ-Инжиниринг», ТОО «Сарыарка-автопром», ТОО «Костанайский тракторный завод», ТОО «Дон Мар», ТОО фирма «ДАФА», ТОО «AVAGRO», ТОО «Костанайский Агромеханический завод», ТОО «Kaz Kioti», ТОО «QAZTEHNA», ТОО «МЗ «Казтехмаш», ТОО «Завод КазАгроМаш», ТОО «ТТ-ENGINEERING», ИП «АгроСтрой», ТОО «СеверСельМаш», ТОО «ЭКСПРО», ИП «Трубинова В.А.», ТОО «СибзаводАгро», ТОО «Kaz Tech СЕЛЬМАШ» и ТОО «KPMЗ».

Анализ рынка лизинга



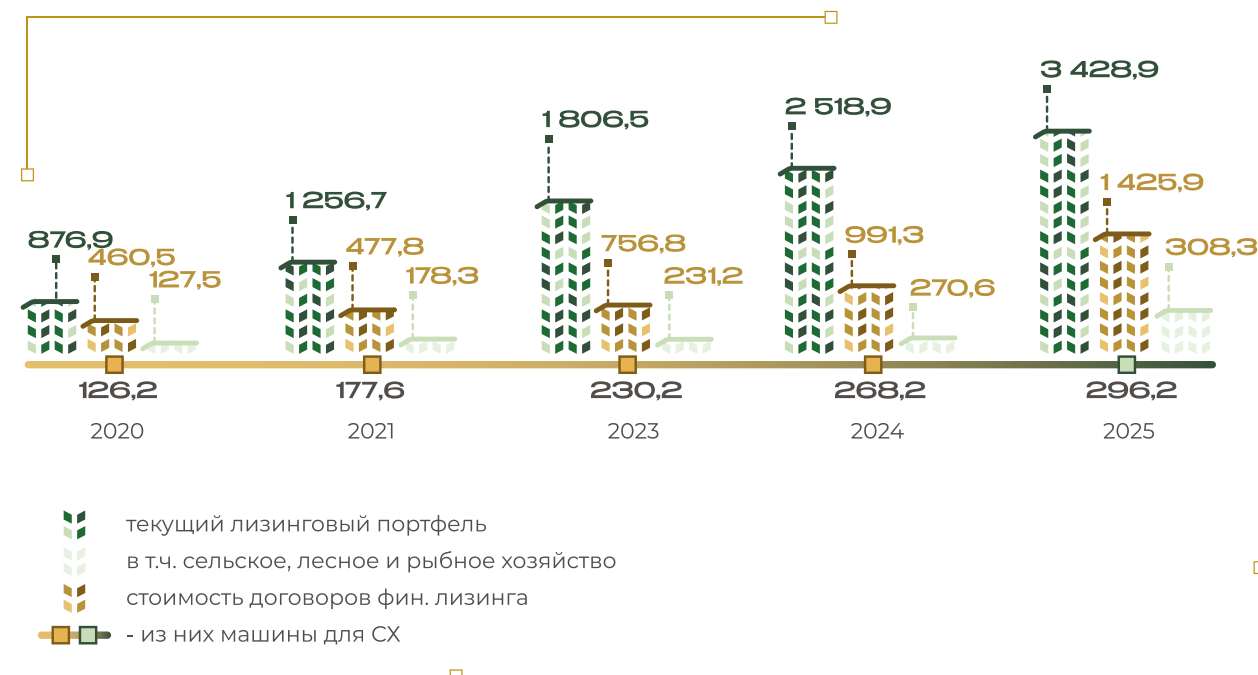
Лизинг является эффективным инструментом обновления основных фондов и активно применяется в мировой практике. В Казахстане лизинговая деятельность регулируется законом Республики Казахстан от 5 июля 2000 года № 78-II «О финансовом лизинге», Гражданским кодексом Республики Казахстан (Особенная часть) и кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)».

Рынок лизинга в Казахстане в 2025 году

продолжил демонстрировать положительную динамику, обусловленную государственной поддержкой, развитием инфраструктуры и ростом интереса со стороны малого и среднего бизнеса.

По данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам РК (БНС), в 2025 году по стране текущий лизинговый портфель составил 3 428,9 млрд теңге и по сравнению с 2024 годом увеличение на 910 млрд теңге.

Основные показатели лизинга в РК, млрд теңге



Среди отраслей экономики, наиболее привлекательными являлись: транспорт и складирование – 38%, сельское, лесное и рыбное хозяйство – 22%, и обрабатывающая промышленность – 21,6% от общей стоимости договоров финансового лизинга.

Стоимость договоров финансового лизинга

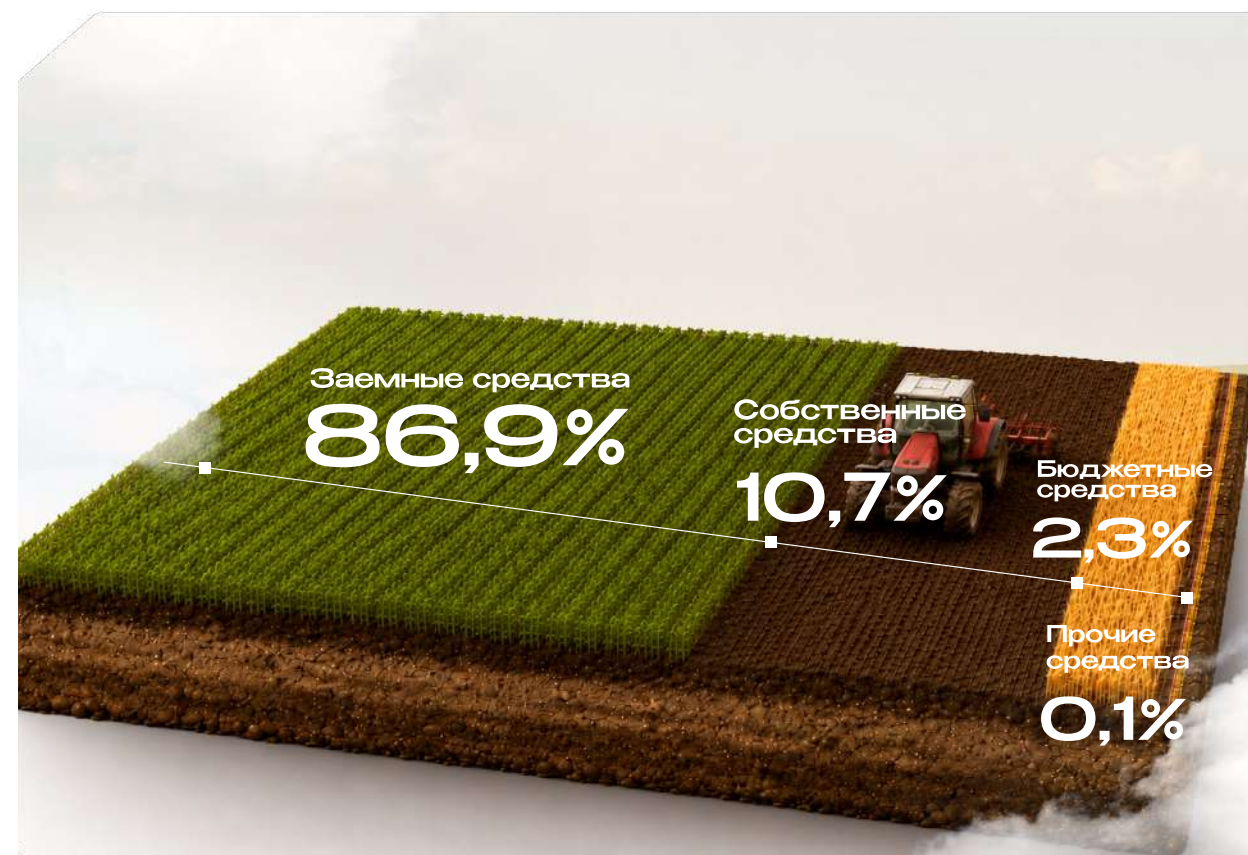
в 2025 году составила 1 425,9 млрд теңге, с 2024 годом увеличение произошло на 434,6 млрд теңге.

Количество (ед.) и стоимость договоров (млрд теңге) по направлениям использования финансового лизинга:

	Здания		Транспортные средства и оборудование		Прочие машины и оборудование		Из них машины для сельского и лесного хозяйства		Прочие основные средства	
	сумма	единиц	сумма	единиц	сумма	единиц	сумма	единиц	сумма	единиц
Республика Казахстан	0,08	1	661,2	5 907	759,6	11 217	327,5	10 993	5,0	202
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	-	-	11,8	271	296,5	10 784	296,2	10 782	-	-

Информация БНС в части стоимости договоров финансового лизинга по машинам для сельского и лесного хозяйства, в разрезе источников финансирования:

Договор финансового лизинга машин для сельского и лесного хозяйства



Большую часть денежных средств приходится на привлеченные средства, в размере 86,9%, собственные средства составляют 10,7%.

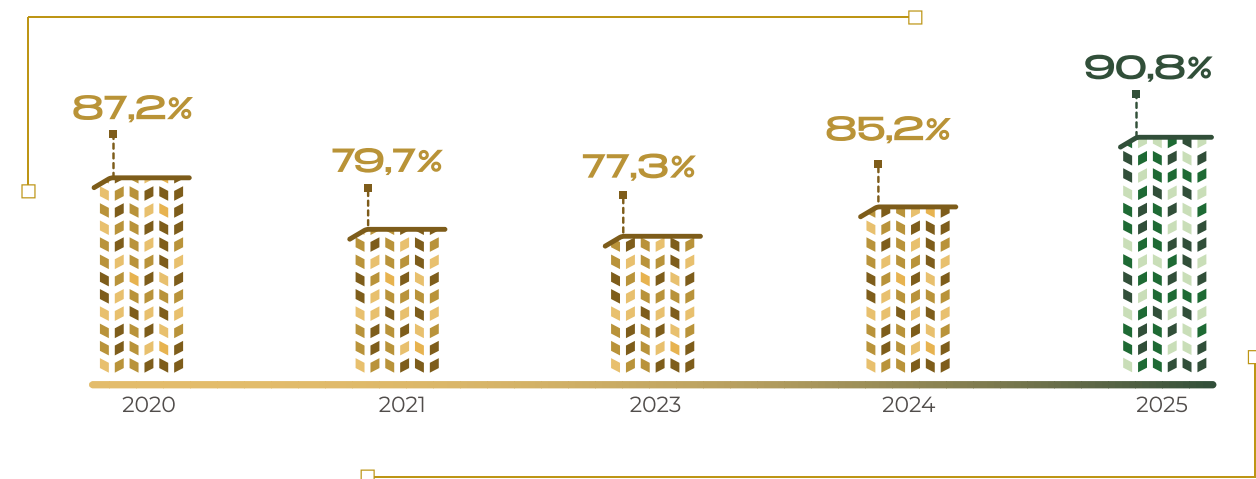
Компания является основным лизингодателем в сфере сельхозтехники. В 2025 году Компанией передано в лизинг 10 393 единицы техники, на сумму 268 933 млн тенге:

С/х техника	к-во	сумма
Посевные комплексы	112	15 770
Трактора	4 249	104 829
Комбайны	807	92 851
Сеялки	794	8 936
Прочая техника	4 431	46 547
ИТОГО:	10 393	268 933

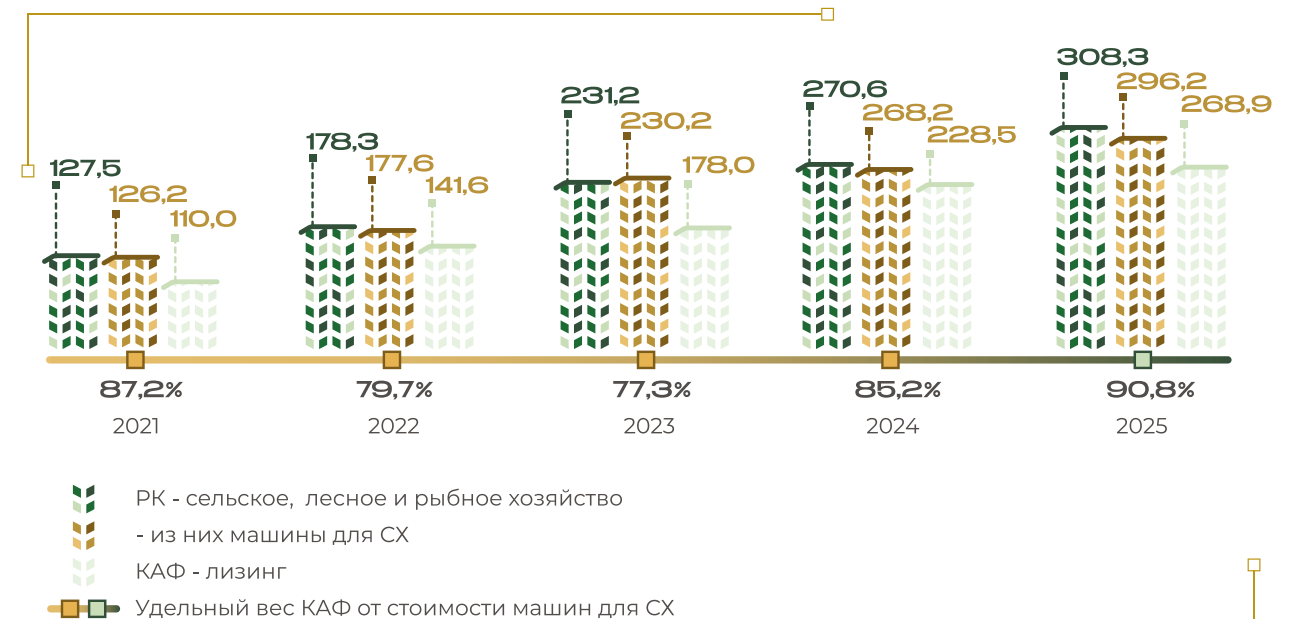
Доля участия Компании на рынке лизинга составляет:

Удельный вес стоимости договоров финансового лизинга Компании	2024г.	2025г.
доля от общей стоимости договоров по стране	23,1%	18,9%
доля от стоимости договоров по отрасли АПК	84,5%	87,2%
в т.ч. от стоимости договоров по сельхозмашинам	85,2%	90,8%

Доля Компании от стоимости договоров по с/х машинам в стране по периодам, %



Динамика стоимости договоров, млрд тенге



По данным БНС в стране действуют 73 лизинговые компании из 84 зарегистрированных, осуществляющих финансовый лизинг (ОКЭД 64911), как основной вид деятельности, за исключением лизинга медицинского оборудования, из которых 14 лизинговых компаний занимаются лизингом сельхозтехники и оборудования

(согласно официальным данным с сайтов компаний).

В таблице отмечены основные условия финансирования данными лизинговыми компаниями (условия финансирования индивидуальны, данные на ноябрь 2025 г.):

№	Наименование	Срок лизинга	Ставка вознаграждения	Первоначальный взнос
1.	АО «Forteleasing» (Фортелизинг)	от 12 до 60 месяцев	от 14%	от 20%
2.	АО «Лизинг Групп»	37-60 месяцев	от Базовой ставки, установленная НБ РК + 5% и выше	от 20%
3.	ТОО ДО АО «Нурбанк» Лизинговая компания Нур лизинг»	от 37 месяцев	от 21,5% годовых, при субсидировании – от 8%	от 20%
4.	Частная компания «MERZ Leasing LTD»	до 84 месяцев	новая сельхозтехника 24%: - 6% оплата заемщ. - 18% субсидир-ся	от 10%
			6/у сельхоз техника 24%: - 15% оплата заемщ. - 9% субсидир-ся	от 30%
5.	ТОО «Техно Лизинг»	3-5 лет	25% годовых; 6% с учетом субсидирования	от 20%
6.	АО «Фонд развития промышленности»	до 7 лет	7% за счёт бюджетных средств, 15% за счёт коммерческих средств	от 15%



№	Наименование	Срок лизинга	Ставка вознаграждения	Первоначальный внес
7.	АО «Казахстанская Иджара компания» (КИС)	от 12 месяцев и выше	индивидуально	от 20%
8.	ТОО «GARANTI LEASING»	от 37 месяцев	от 6% (субсидирование по программе МСХ)	от 20%
9.	АО ДО Народного банка Ка- захстана «Халык-Лизинг»	от 12 до 60 месяцев	Варьируются от программ, от 17%	от 10% до 30%
10.	ТОО «Partner leasing»	от 12 до 60 месяцев	Не более 16% годовых (ДАМУ)	от 15%
11.	ТОО «Expert-leasing»	от 3 лет	По программе DAMU от 7,75% годовых	от 20%
12.	ТОО «КомТрансЛизинг» дочерняя компания ТОО «ВИРАЖ»	от 60 месяцев	24,5%	15%
13.	ТОО «Лизинговая компания «Центр лизинг» ДО АО «Банк Центр Кредит»	от 37 до 60 ме- сяцев	от 20,8%;	от 20% - до 30%; Сельхозтехника John Deere с взносом 0%
14.	АО «КазАгроФинанс»		https://www.kaf.kz/	

Кроме этого, действуют 15 компаний, деятельность которых направлена на осуществле-
ние деятельности по операционному лизингу сельскохозяйственных машин и оборудо-
вания (ОКЭД 77312):

Наименование
1 ТОО «ФЭНШОУ» АУЫЛ ШАРУАШЫЛЫҒЫ ТЕХНИКАСЫН ПАЙДАЛАНУ КОМПАНИЯСЫ»
2 ТОО «PROGRESS PROFİ»
3 ТОО «BALDR (БАЛЬДР)»
4 ТОО «DEMEU LEASING (ДЕМЕУ ЛИЗИНГ)»
5 ТОО «КБАЛ»
6 ТОО «ASTANA LEASING»
7 ТОО «ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ «ASTANAAGROLIZING»
8 ТОО «ЛИЗИНГ АГРОТЕХ»
9 ТОО «AGRO ЛИЗИНГ»
10 ТОО «КГ ЛИЗИНГ»
11 ТОО «СХТ ЛИЗИНГ»
12 ТОО «ФАВОРИТ ЛИЗИНГ»
13 ТОО «BUSINESS LEASING TURKESTAN»
14 ТОО «КАЗАГРОТЕХЛИЗИНГ»
15 ТОО «MULTITECH GROUP»

В лизинге сельхозтехники, машин и иного транспорта задействованы компании, как
дополнительным видом деятельности:

Наименование	Основной ОКЭД	Срок лизинга	Ставка вознаграж- дения	Первоначальный внес
ТОО «Expert-leasing»	77121 Аренда грузовых автомо- билей	до 3 лет	По программе DAMU от 7,75% годовых	от 20%
ТОО «КомТрансЛизинг» дочерняя компания ТОО «ВИРАЖ»	45111 Оптовая торговля автомо- биями	до 5 лет	20% годовых (возможность субсидирования ставки до 6%)	от 15%
ТОО «Лизинговая компания «Центр лизинг» ДО АО «Банк Центр Кредит»	68202 Аренда (субаренда) и управление собственными бизнес-центром	от 37 месяцев	от 22,10%	от 20-30%

Источник: интернет-ресурсы компаний

**Значительное влияние на лизинговую
отрасль продолжают оказывать госу-
дарственные программы поддержки
экономики, в первую очередь в сфере
АПК, промышленности, малого и средне-
го бизнеса, поскольку государственная
поддержка нередко осуществляется
через лизинговое финансирование.**

**В настоящий момент на рынке лизин-
га АПК безусловным лидером остается
КазАгроФинанс. Программы Компании
являются предпочтительными для фер-
меров благодаря сезонному графику по-
гашения основного долга (оплата один
раз в год после сбора урожая), длинным
срокам лизинга, отсутствию комиссий,
а также низкому размеру авансового
платежа и достаточно большому опыту
работы в данной сфере. Вместе с тем,
ключевыми преимуществами лизинго-
вого финансирования Компанией для
аграриев являются:**

1. более гибкие условия и схемы финан-
сирования лизинга. При оформлении
лизинга не требуется дополнительный
залог, так как обеспечением выступает сам
предмет лизинга;
2. по линии МСХ РК наличие программ
субсидирования ставки вознаграждения и
субсидирования инвестиционных вложе-
ний на технику и оборудование;
3. широкий региональный охват (15 фи-

лиалов), который не может обеспечить ни
одна лизинговая компания в Казахстане.

Официальная статистика свидетельствует,
что финансовый лизинг в стране применя-
ется не в полную меру, в том числе в аграр-
ном секторе.

Недофинансирование АПК влияет на
продовольственную безопасность, где
фермеры своевременно не обновляют
оборудование и технику, что снижает про-
изводительность и приводит к дефициту и,
соответственно, к повышению цен.

**Компания в своей деятельности руко-
водствуется основными направлениями
государственной политики в сфере раз-
вития АПК, а также задачами, поставлен-
ными Президентом и Правительством
Республики Казахстан.**



PEST - анализ

ПОЛИТИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ

Возможности

Целенаправленная политика государства по развитию сельского хозяйства закреплена законодательно:

- Послания Главы государства народу Казахстана от 8 сентября 2025 года «Казахстан в эпоху искусственного интеллекта: актуальные задачи и их решения через цифровую трансформацию» (главные акценты – цифровизация, искусственный интеллект и глубокая переработка продукции).
- Послание Главы государства от 1 сентября 2023 года народу Казахстана «Экономический курс Справедливого Казахстана» (о необходимости обеспечения реального прорыва в агропромышленном комплексе и стать одним из ведущих аграрных центров Евразийского континента, а также обеспечения темпа обновления сельхозтехники до 8-10% в год).
- Концепция развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021–2030 годы, утвержденная постановлением Правительства РК от 30 декабря 2021 года № 960 (целевые индикаторы по обновлению парка сельхозтехники).
- Комплексный план развития агроэкономики на 2026–2028 годы (новый документ, на обсуждении), направленный на переход к прогрессивной агроэкономике на базе цифровой трансформации и ИИ, с упором на глубокую переработку продукции.
- Комплексный план развития животноводства на 2026–2030 годы, утвержденный постановлением Правительства РК от 29 января 2026 года №51.

Протокольное поручение

- поручение Премьер-министра РК, озвученное на заседании Правительства РК от 21.12.2023 года (о финансировании агропромышленного комплекса);
- поручение Премьер-министра РК, озвученного на заседании Правительства РК от 23.09.2024 года, о вопросах поддержки

субъектов агропромышленного комплекса и ходе уборочных работ.

Угрозы

Природно-климатические условия:

Орографическая открытость территории Казахстана с севера и с юга, нахождение страны в глубине материка Евразии, удаленность ее от океанов и морских бассейнов, формируют резко-континентальный климат, который подвержен значительным амплитудам сезонных температур воздуха. Соответственно, лето бывает сухим, жарким и осадки выпадают меньше нормы.

Дефицит и стоимость водных ресурсов:

Проблема нехватки поливной воды станет системной, а не сезонной. Сокращение притока воды из соседних стран (Кыргызстан, Узбекистан, Китай) создает риски для южных и западных регионов.

Нестабильная ситуация в мире, вызванная политической и экономической турбулентностью:

Для казахстанской экономики на фоне волатильности валюты, инфляционных ожиданий, санкций и прочих аспектов, в течение последующих периодов будут наблюдаться последствия в части роста цен на товары, снижение платежеспособности.

Риск введения временных запретов или квот на вывоз сельхозпродукции (зерно, семена подсолнечника) для стабилизации внутренних цен. Это лишает фермеров выручки и возможности обновления и закупа основных фондов.

Отмена мер государственной поддержки

Может повлиять на снижение уровня обновления парка сельхозтехники.

Инфляция

Поэтапное выравнивание цен на дизельное топливо с соседними странами (для предотвращения серого экспорта) приведет к удорожанию посевных и уборочных работ.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ФАКТОРЫ

Возможности

Наличие налоговых льгот:

способствуют обновлению машинно-тракторного парка, повышению производительности и эффективности аграрного сектора и сдерживанию роста цен на сельхозпродукцию.

Достаточная обеспеченность отрасли земельными ресурсами:

- обеспеченность достаточным фондом земель сельскохозяйственного назначения, а также устойчивой сырьевой базой;
- увеличение посевных площадей и расширение орошаемых земель.

Меры господдержки:

- льготное финансирование;
- субсидирование по возмещению части расходов, понесенных субъектом агропромышленного комплекса, при инвестиционных вложениях;
- субсидирование годового купонного вознаграждения по облигациям КазАгроФинанс;
- субсидирование ставок вознаграждения при кредитовании субъектов агропромышленного комплекса, а также лизинге на приобретение сельскохозяйственных животных, техники и технологического оборудования.

Благоприятный инвестиционный бизнес-климат:

Инвестиции в основной капитал в сельском хозяйстве имеют следующую динамику. В 2021 году в сельское, лесное и рыбное хозяйство инвестировано 773

млрд тенге, в 2022 году - 854 млрд тенге; в 2023 году – 981 млрд тенге, в 2024 году – 919 млрд тенге, в 2025 году – 1 163 млрд тенге.

Угрозы

Отмена налоговых преференций:

отмена льгот приведет к оттоку свободных денежных средств лизингодателя на уплату налога и к соответствующему сокращению объемов финансирования, а также удорожанию стоимости средств производства.

Нестабильность экономических факторов:

- экономические последствия, при растущих масштабных конфликтах и наращивания военной мощи в мире, выраженные в снижении национальной валюты, росте инфляции и удорожании финансовых услуг, в росте ограничений, ввиду введения санкций и т.д.;
- увеличение цен на продукцию (дефицит сырья, комплектующих, логистика) могут критическим образом отразиться на доступности техники и потребности клиентов;
- высокие цены заводов-изготовителей сельхозтехники, сборочных производств и поставщиков;
- ценовой демпинг со стороны стран-участниц ЕАЭС и риск экспортных ограничений со стороны госорганов РК для сдерживания внутренней инфляции.

Высокий уровень рисков отрасли сельского хозяйства:

Высокая степень зависимости отрасли растениеводства от погодных и климатических условий, а отрасли животноводства от рисков эпизоотий, слабо налаженная логистика сельхозпродукции, идущей на переработку, большая протяженность логистических маршрутов внутри страны, а также сложная логистика экспортных маршрутов, ограниченность рынков сбыта, зависимость внутренних цен на готовую продукцию от введения ввозных и торговых пошлин.

Сезонность:

- в разные сезоны для выполнения цик-



ла сельскохозяйственных работ требуется различное количество трудовых ресурсов. В результате этого возникает неравномерная потребность в рабочей силе;

■ занятое население в сельском хозяйстве Агропромышленный комплекс Казахстана испытывает дефицит кадров. На полях не хватает трактористов, механизаторов, агрономов и других специалистов среднего и узкого звена.

СОЦИАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ

Возможности

Постоянный характер потребности в продукции сельского хозяйства:

В условиях увеличения численности населения это создает предпосылки для сохранения долгосрочного роста в аграрном секторе.

В 2025 году численность населения составила 20,5 млн человек (городские – 13,1 млн человек, сельские – 7,4 млн человек).

Повышение уровня технологичности отечественного сельскохозяйственного производства:

Может повлечь увеличение спроса со стороны сельхозтоваропроизводителей.

Автоматизация заявок на финансирование: Позволит максимально охватить аудиторию по предоставлению услуг в минимальные сроки.

Профессиональная подготовка кадров:

В Казахстане функционируют государственные аграрные университеты, которые ежегодно выпускают специалистов для работы на предприятиях АПК в различных сферах.

Стимулирование государством внедрения новых технологий и инноваций:

Государство способствует внедрению цифровизации агротехнологий и инновационных технологий на предприятиях АПК, автоматизации технологических процессов, а также проведению научных исследований.

Угрозы

Изменение климата:

Растущая из-за сжигания топлива концентрация CO₂ в атмосфере, землепользование, уменьшение озонового слоя, животноводство и вырубка лесов негативно влияют на климат и состояние окружающей среды.

Низкий уровень дохода:

Традиционно среднемесячная номинальная заработная плата работников сельского хозяйства имеет низкий уровень, составляя в среднем порядка 70% от уровня среднемесячной номинальной заработной платы работников по всем видам экономической деятельности и демонстрируя слабую динамику роста из года в год.

Отток сельского населения:

По данным Бюро национальной статистики АСПИР РК, за последние годы наблюдается отрицательное сальдо по сельской миграции внутри страны. Так, в 2024 году миграционное сальдо сельского населения внутри Казахстана было отрицательным и составило – 111,4 тысяч человек. Сельчане переезжали как внутри Казахстана, в более крупные населенные пункты, так и за границу. В 2025 году численность переезжающих в пределах страны по сравнению с 2024 г. увеличилась на 13,6%. По межрегиональным перемещениям положительное сальдо миграции населения сложилось в 4-х регионах страны: в городах Астана (87459 человек), Алматы (33126 человек), Шымкент (15130 человек) и в Алматинской области (12110 человек). Внутренняя миграция сельского населения отрицательная -129 385 человек.

Технологическая оснащенность отечественного сельхозмашиностроения и зависимость от иностранных технологий:

- слабая техническая вооруженность предприятий в сфере сельскохозяйственного машиностроения;
- отсутствие отечественных новых разработок перспективных моделей сельхозтехники;
- снижение конкурентоспособности

тракторов и сельхозмашин отечественного производства из-за низкой локализации, зависимости от поставок машинокомплектов и увеличения себестоимости техники.

Состояние материально-технической базы:

Анализ внешней среды показывает, что воздействие каждого фактора влияет как на положительные, так и на отрицательные моменты деятельности.

Поддержка со стороны государства, обеспеченность сырьевой базой, внедрение новых технологий, повышение уровня технологичности и внедрение автоматизации в совокупности являются системообразующими факторами, оказывающими позитивное влияние на развитие деятельности Компании и отрасли в целом, что указывает на прочные позиции Компании в своей деятельности.

За пределами сроков амортизации используется больше половины сельхозтехники и оборудования. На сегодня срок эксплуатации многих имеющихся в наличии у сельхозтоваропроизводителей тракторов и комбайнов превышает 10-12 лет.

SWOT-анализ

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

1. Большой опыт в сфере лизинга и кредитования в АПК, опыт взаимодействия с частным бизнесом.
2. Высокая компетенция в предоставлении лизинговых услуг и квалифицированный кадровый состав.
3. Широкая филиальная сеть и клиентская база субъектов АПК.
4. Налаженные партнерские отношения с отечественными и мировыми производителями сельхозтехники и оборудования.
5. Высокий уровень корпоративного управления Компании.
6. Наличие эффективной комплексной системы управления рисками Компании.
7. Узнаваемый бренд для субъектов АПК и востребованность Компании на рынке сельхозтехники.
8. Положительная динамика количества клиентов и высокий уровень доверия к деятельности Компании.
9. Диверсифицированный портфель источников фондирования и значительный опыт в привлечении заемных средств на внутреннем и международном рынках.
10. Поддержка отечественного производителя.

СЛАБЫЕ СТОРОНЫ

1. Концентрация ссудного портфеля в одной отрасли экономики.
2. Недостаточный уровень автоматизации процесса лизинга.
3. Высокая степень зависимости от принятия политических решений и фискальных органов.
4. Волатильность курса валюты, инфляция, рост цен.
5. Риск неэффективного государственного регулирования отрасли, перекосы в планировании, что может вызвать рост издержек и снижение производительности труда.

ВОЗМОЖНОСТИ

1. Формирование эффективной государственной поддержки отрасли.
2. Повышение уровня государственной поддержки АПК, в том числе по вопросам обновления машинно-тракторного парка.
3. Возможность наращивания инвестиций за счет привлеченных и государственных источников финансирования.
4. Наличие значительного количества субъектов АПК, не охваченных услугами Компании.
5. Усиление бренда Компании, позиционирующего



ся как лучший партнер для субъектов АПК в обновлении сельхозтехники.

6. Улучшение бизнес-процессов по рассмотрению заявок, в том числе переход на онлайн-обслуживание клиентов.

7. Цифровизация земельных вопросов, снижение неиспользуемых земельных угодий (пашен), в т. ч. путем применения ресурсосберегающих технологий

УГРОЗЫ

1. Недостаточность денежных средств, выделяемых на государственное субсидирование инвестиционных вложений и/или ставки вознаграждения по кредитным продуктам в сфере АПК.

2. Макроэкономические риски, обусловленные ухудшением внутренней и внешней среды, импортозависимость, а также конъюнктура мировых цен, сказывающиеся на увеличении стоимости техники и оборудования.

3. Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, изменения климата и иных ситуаций, ограничительных мер со стороны государства, влияющих на сокращение производства в АПК, снижение спроса на технику и неисполнение клиентами договорных обязательств.

4. Увеличение стоимости предмета лизинга на импортную технику вследствие снижения курса тенге, увеличения налогов и т.д.

Данный SWOT-анализ отражает сильные и слабые стороны, а также существующие возможности и угрозы для деятельности Компании.

К сильным сторонам можно отнести большой опыт работы в сфере лизинга и кредитования в АПК, высокую компетенцию и квалифицированный кадровый состав, эффективную систему управления рисками, высокий уровень корпоративного управления. Слабыми сторонами являются увеличение стоимости предмета лизинга на технику, недостаточный уровень автоматизации процесса лизинга, волатильность тенге, инфляция, зависимость от импорта и т. д.

Итоги проведенного SWOT-анализа показывают, что Компания имеет преимущественно сильные стороны, которые

предоставляют возможности для активной деятельности и удержания лидерских позиций в лизинговой деятельности.

Однако мировые события показали необходимость постоянного мониторинга рисков, критически оценить ситуацию, активизировать сферу своей деятельности, а также усилить сотрудничество с отечественными и зарубежными партнерами.

Реализация стратегии развития

Компания постоянно повышает свою результативность, обеспечивая высокое качество и доступность лизинговых услуг.

Оценка эффективности Компании осуществляется на основе утвержденных стратегических ключевых показателей

деятельности (далее - СКПД), которые классифицированы по двум направлениям:

1. содействие развитию конкурентоспособности АПК через техническое и технологическое оснащение;
2. эффективность деятельности компании.

Информация об исполнении СКПД Общества по итогам 2025 года:

Ключевые показатели Стратегии развития	План на 2025 год	Факт за 2025 год	% исполнения
Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК, млрд тенге	250	304,03	121,61
Автоматизация бизнес-процессов	100	100	100
ROA, %	3,29	7,15	217,33
Доля кредитного портфеля от общих активов АО «КазАгроФинанс», %	81,15	78,74	97,03
Доля негосударственных источников заимствования в общей структуре заимствования	52	100	192,31
NPL 90+, %	9,65	5,56	173,56
Погашение основного долга по проектам, профинансированным за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан, %	65	66,01	101,55
Рейтинг корпоративного управления, %	85	94,1	110,71

Основные результаты реализации Стратегии Компании:

1. Компания наращивает инвестиции в лизинг, чтобы ускорить модернизацию и техническое обновление и оснащение отрасли АПК современной техникой. Деятельность сфокусирована на внедрении современных решений через цифровизацию и расширение продуктовой линейки.

2. Развитие технического потенциала АПК остается приоритетом Компании, об этом говорят данные, отраженные в анализе технического оснащения.

3. Проведенные Компанией в 2025 году мероприятия по оптимизации и автоматизации бизнес-процессов направлены на совершенствование и развитие лизинговых услуг с ориентиром на потребительский спрос, что в свою очередь повлияло на повышение лояльности

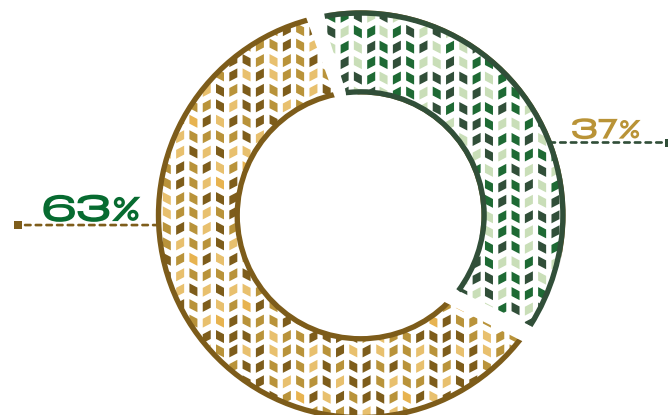
действующих клиентов и привлечение новых клиентов и позволило Компании не только увеличить общее количество клиентов, но и выполнить план финансирования сельхозтехники.

4. Компания стремится к повышению качества ссудного портфеля. С этой целью проводятся мероприятия по исполнению платежной дисциплины клиентами, обеспечению оптимального уровня NPL, взысканию просроченной задолженности. Расчет NPL производится Компанией по сумме основного долга.

5. Реализация Стратегии позволила не только достичь плановых финансовых показателей, но и сформировать устойчивую базу для дальнейшего роста через повышение качества и доступности предоставляемых услуг.

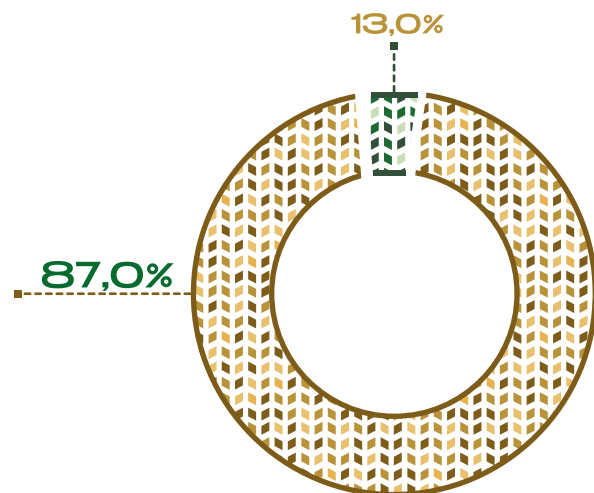
Результаты операционной деятельности

Профинансировано клиентов в 2025 г.



Новые клиенты
Действующие клиенты

1 938,0 млрд теңге инвестировано в АПК с 2000 по 2025 год



Государственные средства
Внебюджетные средства

2024 г.

2025 г.

Динамика

Объем финансирования

224,2 млрд теңге

304,03 млрд теңге

35,96% ↑

Количество техники

10 543 единиц

10 393 единиц

1,6% ↓

В том числе техники KZ

7 802 единиц

9 393 единиц

20,4% ↑

Ссудный портфель

609,1 млрд теңге

723,9 млрд теңге

18,8% ↑

NPL 90+

7,15%

5,56%

173,6% ↑

Провизии

12,27%

10,46%

14,8% ↓

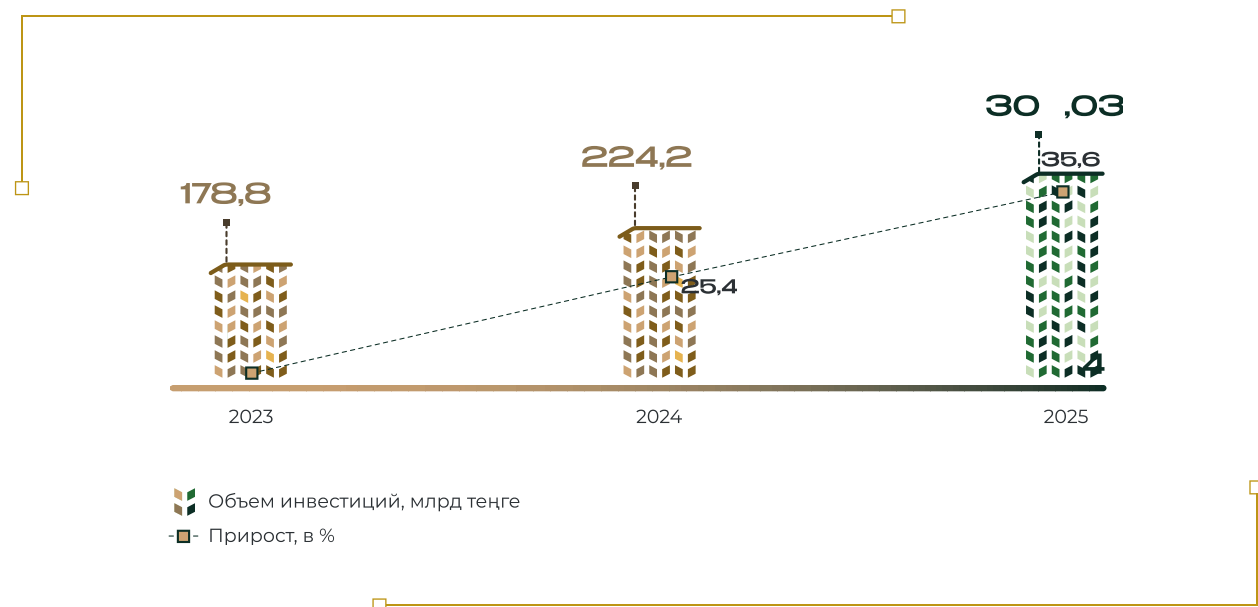
Количество клиентов

15 786 СХТП

18 206 СХТП

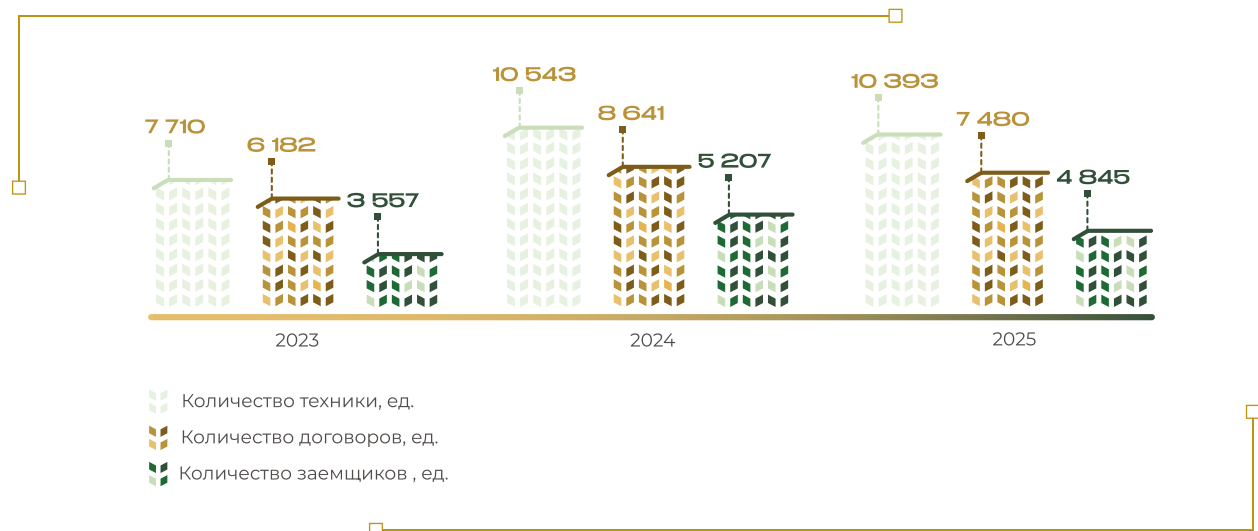
15,3% ↑

Динамика инвестиций 2023-2025 гг.



За период с 2000 по 2025 год Компанией инвестировано в АПК порядка 1 938 млрд теңге.

Количество обслуженных клиентов, заключенных договоров финансирования и переданной в лизинг техники



Источник: данные Компании.

КазАгроФинанс за период деятельности с 1 января 2000 года по 31 декабря 2025 года профинансировано приобретение более 97 тыс. единиц сельхозтехники на общую сумму 1 702,2 млрд теңге.

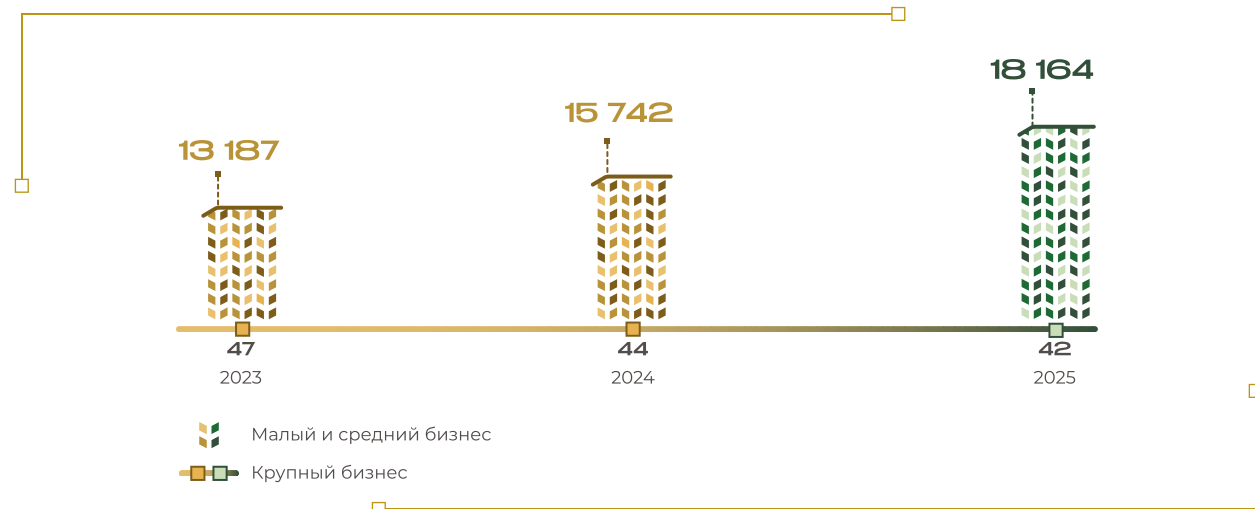
Наименование техники	2023		2024		2025		всего за 2020–2025 гг.	
	кол-во	сумма	кол-во	сумма	кол-во	сумма	кол-во	сумма
Посевные комплексы	191	8 016	135	10 154	112	15 770	2415	110 800
Тракторы	2 846	63 690	4 729	87 654	4 249	104 829	33 575	524 650
Комбайны	512	55 945	924	88 257	807	92 851	14 761	625 229

Наименование техники	2023	2024	2025	всего за 2020–2025 гг.	
Сеялки	172	6 478	273	5 504	794
Прочая техника	3 989	43 858	4 482	36 977	4 431
Оборудование	—	—	—	—	—
Итого:	7 710	177 989	10 543	228 546	10 393

По итогам 2025 года количество активных клиентов в портфеле Компании составило 18 206 сельхозформирований, что больше, чем в 2024 году на 15,3% (15 786 сельхозто-

варопроизводителей). Преобладающую долю занимает малый и средний бизнес - 18 164 клиентов, что составляет порядка 99,8%.

Количество клиентов по размеру бизнеса, ед.



Источник: данные Компании.

КазАгроФинанс проводит постоянную работу по развитию и совершенствованию продуктовой линейки.

Структура лизинга по программам финансирования

Программа	Количество договоров	Количество техники, ед.	Стоимость техники, млн. теңге
«Лизинг на рыночных условиях»	200	238	4 115
«Льготный лизинг (5%)»	6 395	8 893	225 558
«Льготный лизинг (6%)»	135	161	8 655
«Сделано в Казахстане»	201	289	10 518
«Свои корма»	181	285	5 444
«Агролизинг»	368	527	14 642
Итого:	7 480	10 393	268 932*

Источник: данные Компании (* по заключенным договорам).

Наиболее востребованной программой в 2025 году стала «Льготный лизинг». Главным преимуществом программы «Льготный лизинг» является льготная ставка вознаграждения – 5% годовых. Оплата

лизингополучателем первого лизингового платежа (не менее 10% от стоимости предмета лизинга) допускается после передачи предмета лизинга. Максимальный срок финансирования – не более 7 лет.

Структура клиентов в портфеле по регионам в 2025 году



Источник: данные компании



Финансовые результаты



Ключевые финансовые показатели

	2025	2024
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	96 910	53 631
Средства в кредитных организациях	2 434	2 434
Кредиты клиентам	7 699	7 557
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665 163	550 252
Запасы	4 760	2 985
Основные средства	925	862
Прочие активы	76 647	33 733
Итого активы	854 538	651 454

Обязательства		
Задолженность перед акционером	8 163	12 949
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	14 421	13 368
Средства кредитных организаций	10 845	16 184
Выпущенные долговые ценные бумаги	510 909	350 379
Государственные субсидии	58 774	50 355
Прочие обязательства	19 140	15 555
Итого обязательства	622 252	458 790

Собственный капитал	232 286	192 664
ROA	7,15	3,46
ROE	25,35	10,76
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	2 255,14	1 869,98

	2025	2024	2025 к 2024 году, %
Доходы, всего	100,06	91,25	109,65%
в том числе:			
Доходы в виде вознаграждений	97,21	90,62	107,27%
Расходы, всего	47,69	72,63	65,66%
в том числе:			
Расходы по вознаграждениям	34,28	40,45	84,74%
Расходы по созданию резервов	3,52	22,74	15,48%
КПН	1,49	1,72	86,58%
Чистый доход	53,86	20,34	264,75%

КазАгроФинанс продолжает демонстрировать положительные финансовые показатели, отражающие успешную операционную деятельность в сельскохозяйственном секторе, финансовую устойчивость и последовательное развитие Компании.

Ключевые факторы финансовой стабильности

ВЫСОКИЙ УРОВЕНЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ

Доля собственного капитала в структуре баланса составляет 27,2% от активов Компании, что свидетельствует о поддержке со стороны Единственного акционера, прибыльной деятельности Компании и высокой способности абсорбировать различные финансовые риски. За 2025 год Компания получила чистую прибыль в размере 53,86 млрд тенге.

01

ПРИЕМЛЕМЫЙ УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ

Компания поддерживает достаточный уровень ликвидных средств для обеспечения стабильного роста ссудного портфеля, надлежащее исполнение обязательств перед кредиторами. На 1 января 2026 года доля ликвидных активов в активах составила 11,6%.

02

ВЫСОКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

11 сентября 2025 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (РДЭ) АО «КазАгроФинанс» в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-». Прогноз «Стабильный». Подтверждение рейтингов отражает неизменившееся мнение агентства в отношении тесных связей АО «КазАгроФинанс» с государством и роли Компании как ключевого поставщика лизинговых услуг сельскохозяйственным производителям в Казахстане.

03

ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В Компании построена эффективная система управления рисками, позволяющая своевременно выявлять, надежно оценивать и минимизировать кредитный, валютный, ценовой риски и риск ликвидности.

04

СОБЛЮДЕНИЕ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ

Соблюдение пруденциальных нормативов. Компания соблюдает пруденциальные нормативы и иные обязательные к соблюдению ипотечными организациями и дочерними организациями национального инвестиционного холдинга в сфере агропромышленного комплекса нормы и лимиты, утвержденные постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26.12.2016 г. №308. По всем коэффициентам имеются значительные запасы. Компания постоянно проводит работу по недопущению нарушений установленных нормативов.

05

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

В Компании построена эффективная система управления рисками, позволяющая своевременно выявлять, надежно оценивать и минимизировать кредитный, валютный, ценовой риски и риск ликвидности.

06

Прогноз доходов



Основным источником дохода Компании является доход, получаемый в качестве вознаграждения по результатам основной деятельности. В 2026 году доход прогнозируется в размере 89,2 млрд тенге, в том числе:

- по предоставленным кредитам и финансовой аренде – 81,2 млрд тенге;
- от размещения временно свободных денежных средств – 8,0 млрд тенге.



51,7

млрд тенге

Также в 2026 году прогнозируется доход по субсидированию купонного вознаграждения по облигациям в размере 51,7 млрд тенге.



Перспективы развития

КазАгроФинанс является ведущей финансовой организацией на рынке лизинга АПК. В 2024 году доля КазАгроФинанс по количеству приобретенной техники по стране составила 47,6%, что говорит о высоком доверии со стороны клиентов Компании.

Приоритетом деятельности Компании являются интересы отечественных сельхозтоваропроизводителей клиентов Компании. Для этого Компанией будет проводиться планомерная работа по постоянному совершенствованию услуги повышению качества их предоставления.

Объем финансирования лизинга СХТ будет являться одним из ключевых показателей деятельности Компании в долгосрочном периоде.

Благодаря финансовой стабильности и эффективному привлечению средств Компания продолжит ежегодно увеличивать объемы инвестиций по приобретению высокопроизводительной современной техники для сельхозтоваропроизводителей в целях обеспечения имеющегося все еще высокого спроса на технику.

Этому также будут способствовать меры господдержки, предусмотренные Законом о финансовом лизинге, Концепцией развития агропромышленного комплекса РК на 2021-2030 годы, Комплексным планом по развитию машино-строительной отрасли РК на 2024-2028 годы, Правилами субсидирования ставок вознаграждения при кредитовании субъектов агропромышленного комплекса, а также лизинге на приобретение сельскохозяйственных животных, техники и технологического оборудования.

С целью обеспечения ежегодного увеличения объемов инвестиций по лизингу техники будет проводиться планомерная работа по привлечению дополнительных средств из различных источников финансирования.

КазАгроФинанс продолжит активную работу по привлечению инвестиций, которая будет осуществляться через развитие сотрудничества с инвесторами, использование новых инструментов заимствования, диверсификации источников финансирования, а также фондирования в объемах, необходимых для реализации целей и задач Компании.

КазАгроФинанс неуклонно стремится к увеличению эффективной деятельности и рейтинга, путем предоставления доступных и качественных услуг, в том числе на основе автоматизации информационных процессов.

В целях максимального удовлетворения клиентов Компания продолжит развитие продуктовой линейки в зависимости от сегментации клиентских групп и их потребностей.

Постоянное повышение качества оказываемых услуг является одним из важных условий для устойчивого развития Компании. Основными характеристиками качественной услуги для Компании являются: высокий уровень консультационной работы менеджеров, уважительное и внимательное отношение к клиентам и его пожеланиям, максимально быстрый срок получения услуги, отсутствие упущений и недочетов на любых этапах оказания услуги.

В Компании будет проведена работа по усилению роли риск-менеджмента во всех направлениях деятельности посредством усиления организаторских и аналитических функций подразделения по риск-менеджменту, а также повышения роли и ответственности структурных подразделений за управление рисками в рамках их процессов, функционала и компетенций.

Компанией будет продолжена работа по построению системы внутреннего контроля, способствующей получению гарантий

целостности финансовых и нефинансовых показателей, достижению целей Компании, а также реализации политик и процедур во всех аспектах деятельности.

Задачи Компании по внедрению принципов устойчивого развития останутся одними из ключевых задач в перспективе развития.

Повышение потенциала человеческих ресурсов, развитие корпоративной культуры, ориентированной на результат, также будет являться одной из ключевых задач Компании.

Осуществление эффективной кадровой политики позволит Компании удержать и привлечь высококвалифицированный состав кадров, способных внести значительный вклад в развитие и рост эффективности, а также получить максимально возможную отдачу от инвестиций в человеческие ресурсы.

Учитывая стратегические задачи, Компания в среднесрочной перспективе полностью перейдет на электронную систему принятия и отслеживания заявок. Данная система позволит клиентам подавать онлайн-заявки на финансирование, что повысит доступность услуг Компании для клиентов и позволит отслеживать статус заявки от регистрации до принятия решения по ней.

Принимая во внимание современные тенденции и стремительное развитие систем автоматизации, Компанией в 2023 году разработана Стратегия развития КазАгроФинанс на 2024-2033 годы с уклоном на техническую автоматизацию ряда модулей:

1. создание мобильного приложения и личного кабинета для субъектов АПК;

2. предоставления полного спектра лизинговых услуг в автоматизированном

режиме; автоматизация процессов рассмотрения, принятия решений и подписания договоров финансирования;

3. интеграция с государственными базами данных;

4. создание аналитической платформы для прогнозирования потребностей клиентов.

Данные мероприятия напрямую согласуются с поручениями Главы государства в части развития автоматизации и цифровой трансформации.

Реализация вышеуказанных задач позволит не только сократить трудозатраты, но и содействовать совершенствованию и развитию услуг с ориентиром на потребительский спрос для повышения удовлетворенности действующих и привлечения новых клиентов Компании.

Внедрение концептуально новых принципов, подходов и процедур, а также прозрачных и понятных механизмов предоставления услуг окажет положительное воздействие на уровень доверия со стороны внешней и внутренней целевой аудитории и отразится на рентабельности, ценности акций и имидже Компании.

В совокупности данные мероприятия позволят Компании сохранить позиции на рынке лизинга АПК.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



084	Организационная структура менеджмента
085	Рейтинг корпоративного управления
088	Сведения о ценных бумагах и составе участников
088	Ключевые решения Единственного акционера в 2025 году
089	Совет директоров
092	Состав Совета директоров
098	Деятельность Совета директоров
099	Комитеты Совета директоров
103	Отбор и назначение
105	Независимость
107	Оценка деятельности Совета директоров
108	Обучение и профессиональное развитие членов Совета директоров
108	Вознаграждение членов Совета директоров
109	Исполнительный орган
110	Состав Правления
115	Работа Правления
116	Комитеты при Правлении
117	Взаимодействие с Правлением
118	Вознаграждение членов Правления
118	Организационная структура
122	Управление конфликтом интересов и регулирование корпоративных конфликтов
124	Информирование о проблемах
124	Отчёт о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, за 2025 год
124	Структура акционерного капитала
125	Дивиденды
126	Противодействие коррупции
130	Корпоративная этика
132	Система внутреннего контроля
137	Внешний аудит

Компания рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности, обеспечения транспарентности и подотчетности, укрепления её репутации и снижения затрат на привлечение капитала.

Корпоративное управление Компании строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.



Компоненты системы корпоративного управления:

01 ЧЕСТНОСТЬ

Компания защищает права Единственного акционера и принимает действенные меры в случае выявления нарушений его прав;

03 ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Компания обеспечивает признание законных прав Единственного акционера, поощряет сотрудничество между Компанией и Единственным акционером в вопросах финансового благополучия и устойчивости Компании;

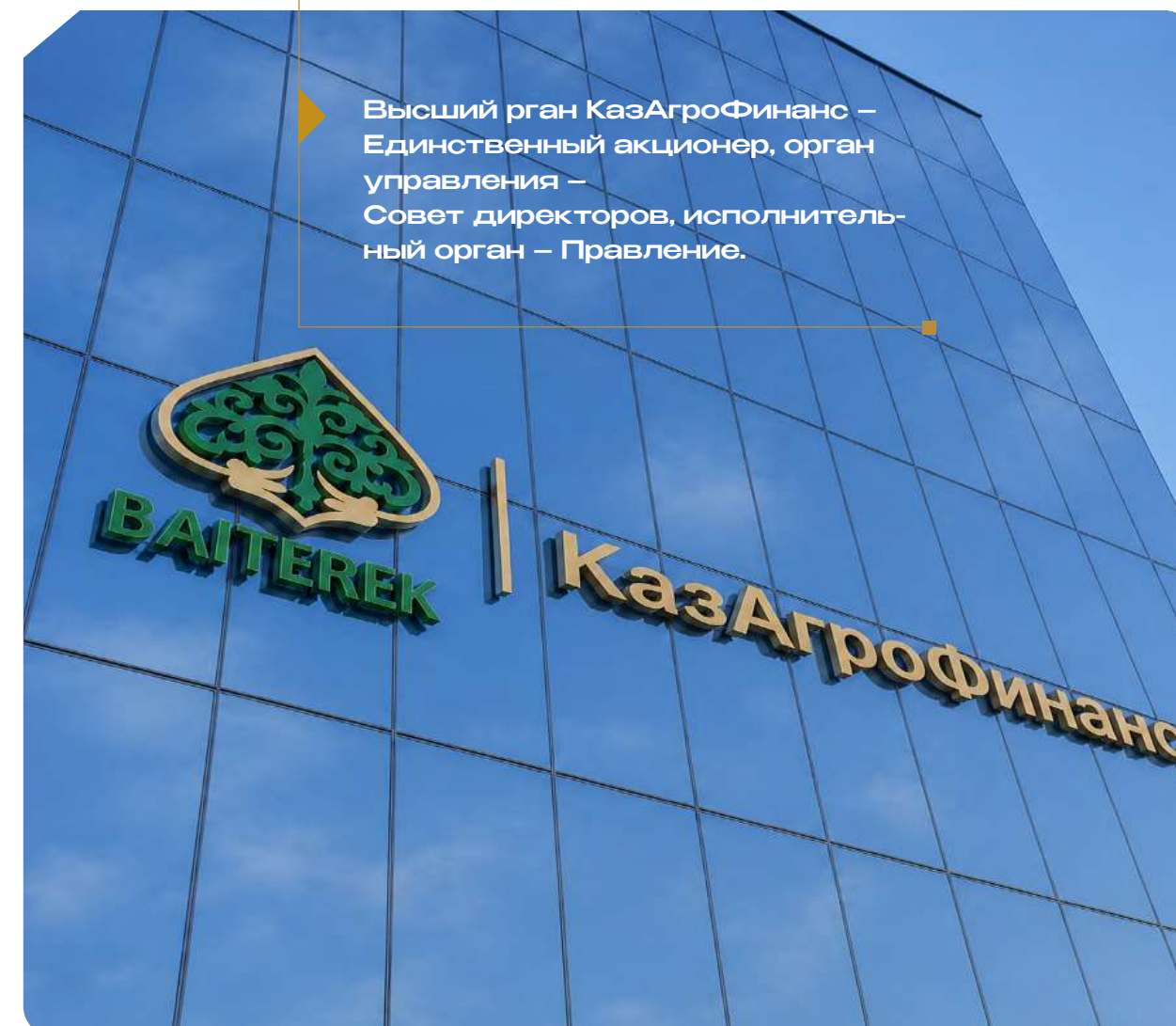
02 ПОДОТЧЕТНОСТЬ

Компания обеспечивает подотчетность исполнительного органа Компании Совету директоров и подотчетность Совета директоров Единственному акционеру;

04 ПРОЗРАЧНОСТЬ

Компания обеспечивает своевременное и достоверное раскрытие информации по всем существенным вопросам, которые могут повлиять на решения заинтересованных лиц.

В Компании сформирована и функционирует налаженная система корпоративного управления, разработаны и утверждены необходимые внутренние нормативные документы, регламентирующие деятельность Компании и её органов, эффективно функционирует служба внутреннего аудита, осуществляющая оценку в области внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления. Процессы и процедуры управления в Компании структурированы таким образом, чтобы обеспечить соблюдение законодательства, внутренних нормативных документов и создать оптимальные условия для принятия дальновидных и ответственных решений.



Высший орган КазАгроФинанс – Единственный акционер, орган управления – Совет директоров, исполнительный орган – Правление.

Организационная структура менеджмента

Единственный акционер —
АО «Аграрная кредитная
корпорация»

Совет
директоров

Корпоративный
секретарь

Комитет по
аудиту и риску

Антикоррупцион-
ная комплаенс-
служба

Комитет по
стратегическому
планированию и
корпоративному
развитию

Служба
внутреннего
аудита

Омбудсмен

Комитет по кадрам,
вознаграждениям
и социальным
вопросам

Правление

Комитет
по риску

Комитет
по управлению
активами
и пассивами

Кредитный
комитет

Комитет
по кадрам

При Совете директоров Компании созданы комитеты, в компетенцию которых входит рассмотрение вопросов по аудиту, рискам, стратегическому планированию, корпоративному развитию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам. Для подготовки решений рекомендательного характера для Правления по отдельным направлениям деятельности Компании, в том числе для осуществления подготовки и предварительного рассмотрения вопросов, отнесенных к

компетенции Правления, созданы комитеты при Правлении.

Взаимодействие с Единственным акционером осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом КазАгроФинанс, в котором закреплена исключительная компетенция Единственного акционера, и Кодексом корпоративного управления Компании.

Рейтинг корпоративного управления

Совершенствование системы корпоративного управления и повышение уровня прозрачности являются одними из ключевых задач КазАгроФинанс в достижении цели по корпоративному развитию

В целях качественного мониторинга системы корпоративного управления рейтинг корпоративного управления включен в качестве одного из ключевых показателей деятельности Стратегии развития Компании. Внутренняя оценка эффективности системы корпоративного управления проводится службой внутреннего аудита Компании не менее одного раза в два года в соответствии с внутренними нормативными документами Компании.

Постоянное совершенствование корпоративного управления и системы принятия решений является важным стратегическим направлением развития Компании, обеспечивающим ее результативность и эффективность. В целях дальнейшего развития системы корпоративного управления КазАгроФинанс решением Совета директоров Компании от 15 марта 2024 года № 3 утвержден План мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления КазАгроФинанс на 2024-2026 годы.

Отчет об исполнении Плана мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления рассматривается ежегодно Советом директоров Компании.

Также решением Совета директоров утверждены результаты оценки деятельности Совета директоров Компании и его комитетов за 2025 год. По результатам проведенной оценки в целом работа Совета директоров и его Комитетов оценивается положительно и признается эффективной.

Компания продолжает работу по повышению уровня корпоративного управления путем приведения системы менеджмента к стандартам лучшей практики корпоративного управления.

Отчет о соблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления

Компания в своей деятельности руководствуется Кодексом корпоративного управления, предусматривающим уважение прав и интересов всех заинтересованных сторон для успешной деятельности Компании, в том числе роста ее ценности, поддержания финансовой стабильности и прибыльности.

Основополагающими принципами Кодекса корпоративного управления являются:

01

принцип разграничения полномочий;

02

принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;

03

принцип эффективного управления Компанией Советом директоров и Правлением;

04

принцип устойчивого развития;

05

принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;

06

принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;

07

принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании.

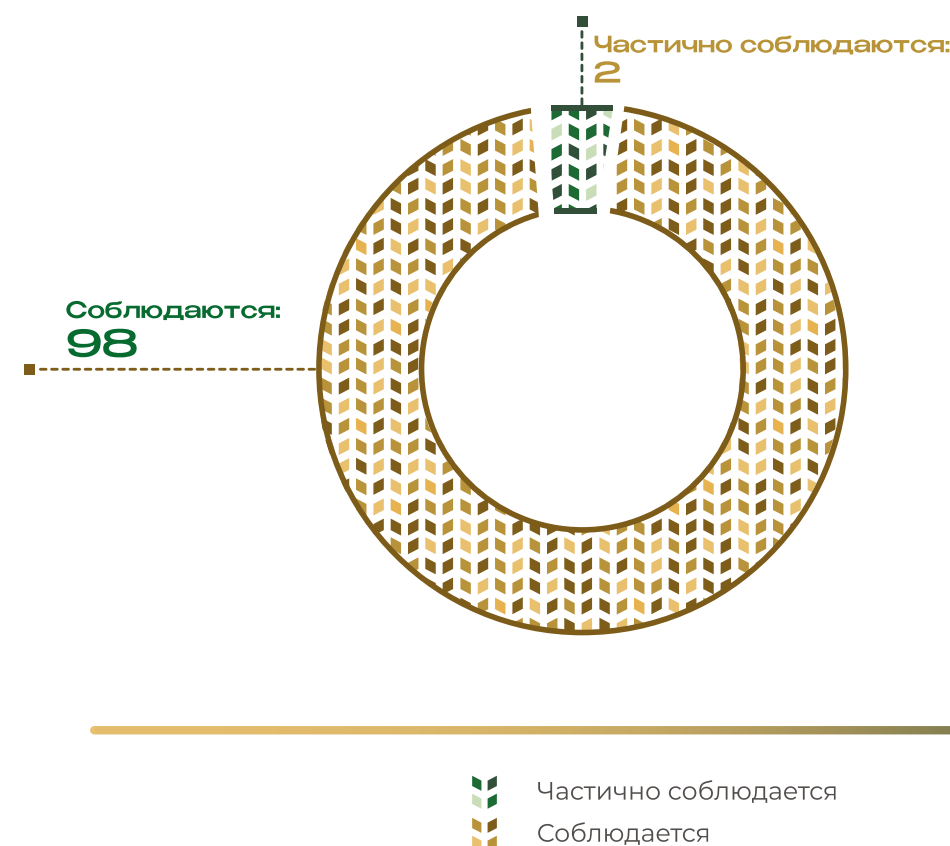
Компания ежегодно подготавливает отчет по исполнению принципов и положений Кодекса корпоративного управления, рассматриваемого на заседании Совета директоров. Отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления КазАгроФинанс за 2025 год утвержден решением Совета от 27 апреля 2026 года № 6.

В отчетном периоде Компания обеспечила высокий уровень соответствия принципам и положениям Кодекса корпоративного управления. Уровень соблюдения по

итомам 2025 года составил 98 %. Оставшиеся 2 % положений соблюдались частично ввиду ограниченной применимости отдельных норм с учетом специфики деятельности Компании.

Полная версия Отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления КазАгроФинанс ежегодно размещается на интернет-ресурсе Компании в подразделе «Принципы корпоративного управления» раздела «Корпоративное управление».

Соблюдение положений кодекса корпоративного управления, %



Сведения о ценных бумагах и составе участников



Советом директоров АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 15 июля 2022 года № 05/22 принято решение об отчуждении принадлежащих АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» в оплату размещаемых простых акций АО «Аграрная кредитная корпорация», путем реализации АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», как Единственного акционера АО «Аграрная кредитная корпорация», своего права преимущественной покупки акций АО «Аграрная кредитная корпорация».

Оплата размещенных акций произведена путем передачи принадлежащих АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» 25 июля 2022 года.

Количество объявленных и размещенных простых акций Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 102 837 204 штук простых акций, изменению количества простых акций Компании послужило принятое решение Советом директоров от 02.05.2023 года №4 «Об увеличении количества объявленных акций АО «КазАгроФинанс».

Положение о дивидендной политике Компании регламентирует права Единственного акционера, связанные с участием в управлении КазАгроФинанс, в том числе права на получение дивидендов и участие в распределении чистого дохода. Во исполнение решения Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» от 30 мая 2025 года № 12, 12 июня 2025 года осуществлена выплата дивидендов за 2024 год в размере 14,2 млрд тенге в пользу АО «Аграрная кредитная корпорация», что составляет 70% от чистого дохода Компании.

Ключевые решения Единственного акционера в 2025 году

- Утверждение годовой финансовой отчетности КазАгроФинанс.
- Утверждение годового отчета КазАгроФинанс.
- Досрочное прекращение полномочий и избрание членов Совета директоров КазАгроФинанс.
- Определение размера и условий выплаты вознаграждения независимым директорам.
- Избрание Председателя Правления КазАгроФинанс.
- Внесение изменений в Устав КазАгроФинанс.
- Утверждение Положения о Совете директоров КазАгроФинанс в новой редакции.

Совет директоров

Совет директоров – орган управления, осуществляющий общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством и (или) Уставом Компании к исключительной компетенции Единственного акционера и Правления.

Совет директоров осуществляет свои функции согласно Уставу Компании и уделяет особое внимание следующим вопросам:

- определению стратегии развития Компании (направления и результаты);
- постановке и мониторингу плана развития;
- организации и надзору за эффективным функционированием систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- утверждению и мониторингу эффективной реализации ключевых стратегических проектов в рамках компетенции Совета директоров;
- избранию, вознаграждению, планированию преемственности и надзору за деятельностью Правления;
- соблюдению в Компании Кодекса корпоративного управления и внутренних документов о деловой этике.

Состав Совета директоров является сбалансированным, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием Единственного акционера.

Члены Совета директоров обладают безупречной деловой репутацией, знаниями, навыками и опытом в области сельского хозяйства, в экономике и управлении бизнесом, а также в управлении рисками и аудите.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав Совета директоров входили

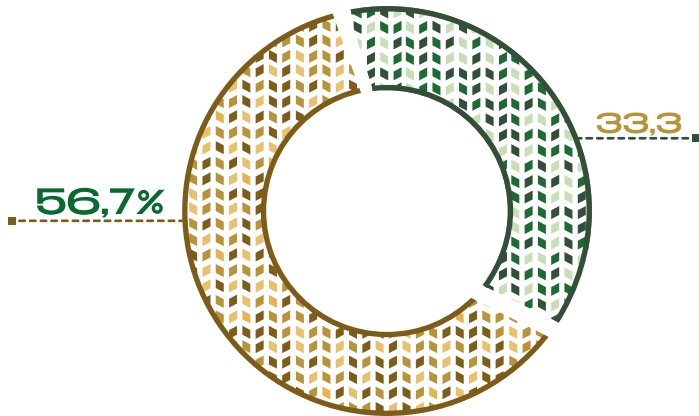
6 человек, из которых 2 члена Совета директоров – независимые директора.

Председателями Совета директоров КазАгроФинанс являлись представители АО «НИХ «Байтерек» Айдапкелов Нурболат Сергалиевич (до 16.05.2025 года) и Кошкимбаев Нияз Женисович (с 29.05.2025 года).

Срок полномочий представленного состава Совета директоров истекает 01 октября 2027 года.

Состав Совета директоров на 31 декабря 2025 года		Дата и номер решения Единственного акционера об избрании в состав Совета директоров
Кошкимбаев Нияз Женисович	Председатель Совета директоров, Управляющий директор АО «НИХ «Байтерек»	Решение от 01 октября 2024 года № 17
Тюлегенов Руслан Кайболлович	Член Совета директоров, Директор департамента сельскохозяйственных и жилищно – строительных программ АО «НИХ «Байтерек»	Решение от 16 мая 2025 года № 10
Сапулатов Кайрат Каертарович	Член Совета директоров, Заместитель председателя Правления АО «Аграрная кредитная корпорация»	Решение от 01 октября 2024 года № 17
Доренвендт Томас	Член Совета директоров – независимый директор	Решение от 01 октября 2024 года № 17
Абдусаламов Рустам Абдусаламович	Член Совета директоров – независимый директор	Решение от 01 октября 2024 года № 17
Прашев Айдар Гилимович	Член Совета директоров –председатель Правления КазАгроФинанс	Решение от 01 октября 2024 года № 17

Срок работы в Совете директоров, %



До 1 года
До 5 лет

Структура Совета директоров по категории, %



Независимые директора
Представитель акционера
Представитель исполнительного органа
Представитель АО «НИХ Байтерек»

Изменения в составе Совета директоров за 2025 год

16 мая 2025 года решением Единственного акционера – Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров Айдапкелова Нурболат Сергалиевича, этим же решением Тюлегенов Руслан Кайбуллович избран членом

Совета директоров Общества.

Решением Совета директоров Общества от 29 мая 2025 года № 4 Кошкимбаев Нияз Женисович избран Председателем Совета директоров Общества.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Кошкимбаев Нияз Женисович

Председатель Совета директоров – представитель АО «НИХ «Байтерек».

Родился 5 сентября 1979 года, гражданин Республики Казахстан.

Образование:

- Карагандинский государственный технический университет по специальности «Электроснабжение и электрификация».
- Карагандинский государственный технический университет по специальности «Экономика (в социальной сфере и отраслях)».

Сведения о трудовой деятельности:

- 02.2005-03.2009 гг. – работа в государственных структурах и квазигосударственном секторе.
- 10.2009-11.2010 гг. – и. о. советника, советник председателя Агентства Республики Казахстан по статистике.
- 11.2010-10.2014 гг. – заместитель директора, директор Департамента финансов и документационного обеспечения Агентства Республики Казахстан по статистике.
- 11.2017-10.2020 гг. – заместитель председателя Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан.



- 10.2020-06.2022 гг. – заместитель руководителя Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан.
- 06.2022 г. – н.в. – управляющий директор АО «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек».

Другие занимаемые должности:

- Управляющий директор АО «НИХ «Байтерек». Член Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация».

Не имеет акций (долей участия) КазАгроФинанс, аффилированных с ним компаний, а также не владеет акциями поставщиков и конкурентов КазАгроФинанс.



Тюлегенов Руслан Кайбуллович

Член Совета директоров – представитель АО «НИХ «Байтерек».

Родился 7 октября 1980 года, гражданин Республики Казахстан.

Образование:

- «Университет международного бизнеса» (UIB) г.Алматы, Финансы и Кредит.
- «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (программа MBA, «Евроменеджмент – Мастер делового администрирования»).

Сведения о трудовой деятельности:

- 04.2002 – 06.2003 гг. - ЗАО «САЙМАН» (г.Алматы), специалист коммерческого отдела.
- 07.2003 – 01.2004 гг. - АО «Нефтебанк» (г.Актау), специалист учета иностранных операций.
- 03.2004 – 05.2004 гг. - ТОО «Standard Oil Company» (г.Актау), экономист.
- 01.2005 – 12.2005 гг. - АО «Темирбанк» (г.Алматы), региональный менеджер кредитования.
- 01.2006 – 11.2016 гг. – работа в АО «Фонд развития предпринимательства «Даму».
- 11.2016 – 11.2021 гг. - АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (г.Астана), Управляющий директор.
- 11.2021 – 02.2022 гг. - ТОО «KAZKOM Realty», ДО АО «Фонд проблемных кредитов», (г.Алматы), комплаенс.
- 02.2022 – 12.2023 гг. - АО «Аграрная кредитная корпорация», (г.Астана), Заместитель Председателя Правления, член Правления.
- 12.2023 — 02.2026 гг. АО «НИХ «Байтерек», Директор Департамента сельскохозяйственных и жилищно-строительных программ.
- С февраля 2026 г АО «НИХ «Байтерек», Управляющий директор.



Другие занимаемые должности:

- Управляющий директор АО «НИХ «Байтерек».

Не имеет акций (долей участия) КазАгроФинанс, аффилированных с ним компаний, а также не владеет акциями поставщиков и конкурентов КазАгроФинанс.



Сапулатов Кайрат Каертарович

Член Совета директоров –
представитель Единственного
акционера КазАгроФинанс.

Родился 12 августа 1984 года, гражданин
Республики Казахстан.

Образование:

- Северо-Казахстанский государствен-
ный университет имени М. Козыбаева,
г. Петропавловск по специальности «Фи-
нансы и кредит» (диплом с отличием).

Сведения о трудовой деятельности:

- 2009–2018 гг. – работал на различных
руководящих позициях в структуре АО
«Национальный управляющий холдинг
«КазАгро».
- 2018-2019 гг. – председатель Правления
АО «КазАгроПродукт».
- 2019-2020 гг. – исполнительный дирек-
тор АО «Казахстанский Центр государ-
ственно-частного партнерства».
- 2020-2021 гг. – управляющий директор –
член Правления АО «Казахстанский Центр
государственно-частного партнерства».
- В настоящее время занимает долж-
ность заместителя председателя Правле-
ния АО «Аграрная кредитная корпорация»
- член Правления.

Другие занимаемые должности:

- Заместитель председателя Правления
АО «Аграрная кредитная корпорация»,
член Правления.

Не имеет акций (долей участия)
КазАгроФинанс, аффилированных с ним
компаний, а также не владеет акциями
поставщиков и конкурентов
КазАгроФинанс.



Прашев Айдар Гилимович

Член Совета директоров –
председатель Правления
КазАгроФинанс.

Родился 29 сентября 1983 года, гражда-
нин Республики Казахстан.

Образование:

- Академия экономики и статистики г.
Алматы по специальности «Управление
персоналом, экономист».
- Актюбинский региональный государ-
ственный университет имени К. Жубанова
по специальности «Менеджмент, магистр
экономики и бизнеса».

Сведения о трудовой деятельности:

- 01.2006-02.2007 гг. – инспектор та-
моженного контроля ГУ «Департамент
таможенного контроля по Актюбинской
области Комитета таможенного контроля
Министерства финансов РК».
- 02.2007-12.2008 гг. – работал в банков-
ской системе АО «Казкоммерцбанк».
- 2009-2019 гг. – работал в филиалах
КазАгроФинанс в должностях директора
филиала по Атырауской области, Актюбин-
ской области и Костанайской области.
- 12.2020-06.2021 гг. – управляющий ди-
ректор – член Правления КазАгроФинанс.
- 06.2021 г. – н. в. – председатель Правле-
ния КазАгроФинанс.

Другие занимаемые должности:

- Председатель Правления
КазАгроФинанс.

Не имеет акций (долей участия)
КазАгроФинанс, аффилированных
компаний, а также не владеет акциями
поставщиков и конкурентов
КазАгроФинанс.





Абдусаламов Рустам Абдусаламович

Член Совета директоров –
независимый директор
КазАгроФинанс.

Родился 01 марта 1983 года, гражданин
Республики Казахстан.

Образование:

- КИМЭП – бакалавр, государственное управление и менеджмент.
- КИМЭП – магистр государственного управления.
- Казахский юридический университет имени М. С. Нарикбаева – магистр экономики и управления производством.
- Казахский национальный университет экономики – доктор делового администрирования.

Сведения о трудовой деятельности:

- 2005-2013 гг. – работа в коммерческих и квазигосударственных структурах.
- 10.2013-05.2014 гг. – Национальная Палата Предпринимателей «Атамекен», директор Департамента международного сотрудничества.
- 07.2014-01.2016 гг. – АО «БРК-Лизинг» (ныне Фонд развития Промышленности), член Правления – управляющий директор.
- 07.2018-06.2019 гг. – РГП на ПХВ «Национальный центр экспертизы лекарственных средств, изделий мед. назначения и мед. техники» МЗ РК, директор по развитию.
- 2019 г. – н.в. – предпринимательская деятельность в нескольких направлениях: проектный менеджмент, производство текстильной и ювелирной продукции, ресторанный бизнес, трейдинг, бизнес-тренер, консалтинг в области создания и развития бизнеса, наставничество.



Другие занимаемые должности:

Нет.

**Не имеет акций (долей участия)
КазАгроФинанс, аффилированных с ним
компаний, а также не владеет акциями
поставщиков и конкурентов
КазАгроФинанс.**

Доренвендт Томас

Член Совета директоров –
независимый директор
КазАгроФинанс.

Родился 30 июня 1968 года, гражданин
Федеративной Республики Германии.

Образование:

- Университет в Гамбурге – политолог.

Сведения о трудовой деятельности:

- 2008-2011 гг. – Blue Wings, председатель Совета директоров.
- 2014-2018 гг. – Агротерра, операционный директор.
- 2018-2020 гг. – Агротерра, директор по семенному производству и развитию бизнеса.
- 2020-2022 гг. – ООО «Диджитал Агро» (ООО), заместитель генерального директора.
- 2022 г. – по н. в. – Зерновой консорциум Казахстана, заместитель генерального директора.

Другие занимаемые должности:

- Зерновой консорциум Казахстана – заместитель генерального директора.

**Не имеет акций (долей участия)
КазАгроФинанс, аффилированных с ним
компаний, а также не владеет акциями
поставщиков и конкурентов
КазАгроФинанс.**



Деятельность Совета директоров

Деятельность Совета директоров основывается на принципах профессионализма, разумности и осмотрительности, честности и объективности, принципе защиты прав Единственного акционера.

В 2025 году проведено 16 заседаний Совета директоров в очной форме. Рассмотрены и приняты решения по 99 вопросам.

- 2024-2028 годы;
- рассмотрение результатов оценки деятельности Совета директоров и его Комитетов за 2024 год;
- утверждение Стратегии развития акционерного общества «КазАгроФинанс» на 2024-2033 годы в новой редакции;
- предварительное рассмотрение Положения о Совете директоров АО «КазАгроФинанс»;
- утверждение Ключевых индикаторов рисков на 2026 год;
- утверждение риск-аппетита КазАгроФинанс на 2026 год;
- утверждение Стратегии Службы внутреннего аудита АО «КазАгроФинанс» на 2026-2028 годы;
- утверждение Годового аудиторского плана Службы внутреннего аудита АО «КазАгроФинанс» на 2026 год;
- утверждение Плана работы Совета директоров АО «КазАгроФинанс» на 2026 год;
- утверждение Плана работы Антикоррупционной комплаенс-службы АО «КазАгроФинанс» на 2026 год;
- предварительное рассмотрение изменений в Устав АО «КазАгроФинанс»;
- утверждение Карт ключевых показателей деятельности членов Правления АО «КазАгроФинанс» и их целевых значений на 2026 год.

Основные принятые решения касались следующих вопросов:

- утверждение отчетов по рискам, карты рисков, регистра рисков;
- утверждение отчета о работе Омбудсмана;
- утверждение отчетов о деятельности Службы внутреннего аудита;
- утверждение отчетов о деятельности Антикоррупционной комплаенс-службы;
- утверждение отчетов о работе Совета директоров, комитетов Совета директоров и корпоративного секретаря;
- определение условий выпуска облигаций;
- об увеличении обязательств АО «КазАгроФинанс» на величину, составляющую десять и более процентов размера собственного капитала АО «КазАгроФинанс»;
- утверждение Отчета по исполнению Плана мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления АО «КазАгроФинанс» на 2024-2026 годы за 2024 год;
- утверждение отчета по исполнению Плана мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля АО «КазАгроФинанс» на 2022-2024 годы за 2024 год;
- утверждение Плана мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля АО «КазАгроФинанс» на 2025-2027 годы;
- утверждение Отчета по исполнению Плана развития АО «КазАгроФинанс» на 2024–2028 годы за 2024 год;
- утверждение Отчета об исполнении Плана мероприятий по реализации Стратегии развития информационной безопасности АО «КазАгроФинанс» за 2024 год;
- утверждение Плана мероприятий по реализации Стратегии развития информационной безопасности АО «КазАгроФинанс» на 2025 год;
- внесение изменений и дополнений в Общие условия финансирования;
- заключение АО «КазАгроФинанс» сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- внесение изменения в Стратегию цифровизации АО «КазАгроФинанс» на 2024-2026 годы;
- утверждение отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления АО «КазАгроФинанс»;
- утверждение отчета об исполнении ключевых показателей деятельности членов Правления АО «КазАгроФинанс» за 2024 год;
- предварительное рассмотрение Годовой финансовой отчетности КазАгроФинанс за 2024 год;
- избрание Председателя Совета директоров АО «КазАгроФинанс»;
- утверждение скорректированного Плана развития АО «КазАгроФинанс» на

Информация об участии членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров и его комитетов

Ф.И.О.	Заседания Совета директоров	Заседания Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию	Заседания Комитета по аудиту и рискам	Заседания Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам
Айдапкелов Н. С.	4/4	–	–	–
Кошкимбаев Н. Ж.	16/16	–	–	–
Сапулатов К. К.	16/16	–	–	–
Прашев А. Г.	16/16	–	–	–
Тюлегенов Р.К.	12/12	–	–	–
Доренвендт Т.	16/16	12/12	14/14	11/11
Абдусаламов Р. А.	16/16	12/12	14/14	11/11

Комитеты Совета директоров

Комитеты являются консультативно-составительными органами Совета директоров.

Комитеты создаются для проведения детального анализа и выработки рекомендаций по кругу наиболее важных вопросов до их рассмотрения на заседании Совета директоров. Окончательное решение по рассматриваемым комитетам вопросам принимается Советом директоров.

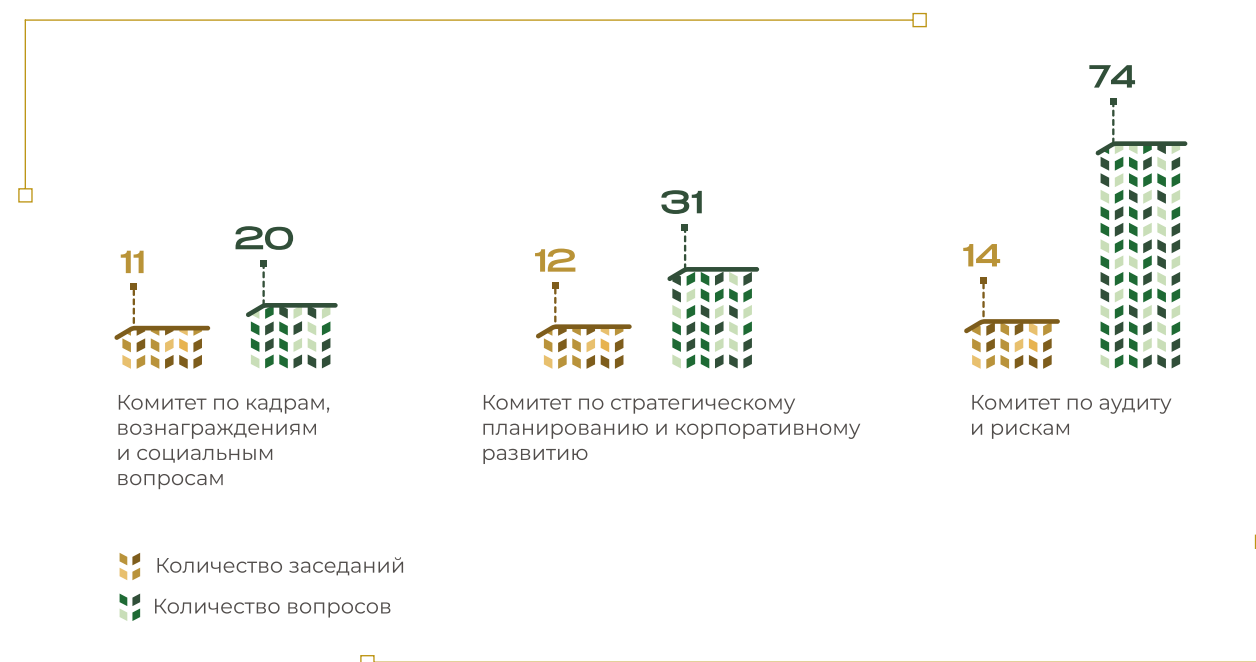
При Совете директоров Компании созданы и действуют следующие Комитеты Совета директоров:

- Комитет по аудиту и рискам;
- Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию;
- Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

В соответствии с общепринятыми принципами корпоративного управления Комитеты Совета директоров возглавляются членами Совета директоров из числа независимых директоров.

Деятельность комитетов регулируется внутренними документами, утверждаемыми Советом директоров, содержащими положения о составе, компетенции, порядке избрания членов комитета, порядке работы комитетов, а также о правах и обязанностях их членов.

Работа Комитетов Совета директоров за 2025 год



Комитет по аудиту и рискам Совета директоров

Основные функции Комитета по аудиту и рискам включают вопросы внутреннего и внешнего аудита, финансовой отчетности, внутреннего контроля и управления

рисками, соблюдения законодательства Республики Казахстан, внутренних документов, а также иные вопросы.

Состав Комитета по аудиту и рискам:

- **председатель Комитета – Доренвендт Томас**
- **член Комитета – Абдусаламов Рустам Абдусаламович**

Всего в 2025 году Комитетом по аудиту и рискам было проведено 14 заседаний, рассмотрено 74 вопроса.

На заседаниях Комитета по аудиту и рискам были рассмотрены следующие основные вопросы:

- рассмотрение аудиторского отчета «Аудит документооборота»;
- рассмотрение аудиторского отчета «Оценка эффективности системы внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
- рассмотрение информации по возможности установления GPS навигаторов на самоходную сельскохозяйственную технику, а также других предложений для дальнейшего отслеживания предметов лизинга с учетом технического состояния и имеющих возможность установки GPS навигаторов и других систем контроля технического состояния;
- рассмотрение аналитической справки по объемам приобретённой сельскохозяйственной техники АО «КазАгроФинанс»;
- рассмотрение возможности перевода системы расчёта провизий с аутсорсинга на стороне ТОО «Prime Source», на системы АО «КазАгроФинанс»;
- рассмотрение отчета о работе омбудсмена КазАгроФинанс за 2024 год;
- рассмотрение отчетов о деятельности Службы внутреннего аудита;
- рассмотрение отчетов Антикоррупционной комплаенс-службы;
- рассмотрение аудиторского отчета «Мониторинг лимитов отдельных видов административных расходов Общества»;
- рассмотрение аудиторского отчета «Аудит процесса закупок»;
- заслушивание аудиторской организации ТОО «КПМГ Аудит»;
- рассмотрение аудиторского отчета «Аудит исполнения стратегических показателей деятельности Общества и оценка исполнения ключевых показателей дея-

- тельности членов Правления»;
- рассмотрение информации по вопросу курирования проблемных проектов филиалов АО «КазАгроФинанс»;
- рассмотрение информации о деятельности и планов мероприятий Службы информационной безопасности АО «КазАгроФинанс»;
- рассмотрение аудиторского отчета «Аудит процесса работы с проблемным долгом Общества»;
- рассмотрение аудиторского отчета «Аудит основной деятельности филиала по г. Алматы и Алматинской области»;
- рассмотрение планов аудиторской организации ТОО «КПМГ Аудит» в части проведения аудита финансовой отчетности АО «КазАгроФинанс» за 2025 год;
- предварительное рассмотрение вопросов, выносимых на Совет директоров, входящих в компетенцию Комитета по аудиту и рискам Совета директоров.

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров

Основными функциями комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию являются разработка и представление Совету директоров Компании рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений

деятельности КазАгроФинанс и стратегии его развития, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Компании, её рентабельности и устойчивого развития.



Состав Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию:

- председатель Комитета – Абдусаламов Рустам Абдусаламович
- член Комитета – Доренвендт Томас

Всего в 2025 году Комитетом по стратегическому планированию и корпоративному развитию было проведено 12 заседаний, рассмотрен 31 вопрос.

На заседаниях Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию были рассмотрены следующие основные вопросы:

- рассмотрение Отчета по исполнению скорректированного Плана развития АО «КазАгроФинанс» на 2024-2028 годы за 1 квартал 2025 года;

- рассмотрение информации по анализу своевременности исполнения лизингополучателями обязательств по погашению первого платежа по предметам лизинга АО «КазАгроФинанс»;

- рассмотрение Отчета по исполнению скорректированного Плана развития АО «КазАгроФинанс» на 2024-2028 годы за 1 полугодие и за 9 месяцев 2025 года;

- предварительное рассмотрение вопросов, выносимых на Совет директоров, входящих в компетенцию Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров.

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров

Основные функции Комитета включают вопросы назначения (избрания), постановки мотивационных КПД, оценки деятельности, вознаграждения и планирования преемственности председателя и членов Правления, вопросы назначения и возна-

граждения Корпоративного секретаря, а также участие в рассмотрении указанных вопросов в отношении состава самого Совета директоров, в случаях предоставления таких полномочий Единственным акционером.



Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам:

- председатель Комитета – Доренвендт Томас
- член Комитета – Абдусаламов Рустам Абдусаламович

Всего в 2025 году Комитетом по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам было проведено 11 заседаний, рассмотрено 20 вопросов.

На заседаниях Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам были рассмотрены следующие основные вопросы:

- рассмотрение отчета о работе омбудсмена КазАгроФинанс за 2024 год;
- предварительное рассмотрение вопроса «О досрочном прекращении полномочий Омбудсмена АО «КазАгроФинанс», а также о назначении Омбудсмена АО «КазАгроФинанс» и определении срока его полномочий»;
- встреча с членами Кадрового резерва КазАгроФинанс;
- предварительное рассмотрение во-

проса «Об определении количественного состава, срока полномочий Правления, избрании членов Правления АО «КазАгроФинанс», а также определении размеров должностных окладов Председателя и членов Правления АО «КазАгроФинанс»;

- предварительное рассмотрение вопросов, выносимых на Совет директоров, входящих в компетенцию Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров..

Отбор и назначение

Количественный состав Совета директоров определяется Единственным акционером.

Единственный акционер избирает членов Совета директоров КазАгроФинанс в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Компании, с учетом компетенций, навыков, достижений, деловой репутации и профессионального опыта кандидатов.

При переизбрании отдельных членов Совета директоров или его полного состава на новый срок во внимание принимаются результаты оценки деятельности членов Совета директоров Компании.

При отборе кандидатов в состав Совета директоров во внимание принимаются:

- опыт работы на руководящих должностях;
- опыт работы в качестве члена совета директоров;
- стаж работы;
- образование, специальность, включая наличие международных сертификатов;
- наличие компетенций/руководящего опыта не менее 2 (двух) лет по направлениям и отраслям (отрасли могут меняться в зависимости от портфеля активов);
- деловая репутация;
- наличие прямого или потенциального конфликта интересов;
- наличие профессиональной сертификации директора «Сертифицированный директор» (для независимых директоров).

В Совет директоров не может быть избрано лицо:

- являющееся участником, руководителем исполнительного органа, членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с Компанией;
- ранее совершившее коррупционное преступление;
- имеющее непогашенную или не снятую в установленном законодательством Республики Казахстан порядке судимость;
- ранее являвшееся председателем Совета директоров, первым руководителем исполнительного органа, заместителем первого руководителя, главным бухгалтером другого юридического лица, в период, не более чем за один год до принятия решения о принудительной ликвидации или принудительном выкупе акций или консервации другого юридического лица, признанного банкротом, в установленном порядке. Указанное требование применяется в течение 5 (пяти) лет после даты принятия решения о принудительной ликвидации или принудительном выкупе акций или консервации другого юридического лица, признанного банкротом в установленном порядке;
- являющееся членом Совета директоров 4 (четырёх) и более компаний, за исключением члена Совета директоров, являющегося представителем Единственного акционера.

Срок полномочий Совета директоров устанавливается Единственным акционером.

Независимые директора избираются на срок не более трех лет, в последующем, при условии удовлетворительных результатов деятельности, может быть переизбран еще на срок до трех лет.

Любой срок избрания в состав Совета директоров на срок больше 6 (шести) лет подряд (например, два трехлетних срока) подлежит особому рассмотрению с учетом результатов работы и результатов оценки деятельности члена Совета директоров, а также необходимости качественного обновления состава Совета директоров в порядке, установленном внутренним документом Компании.

Одно и то же лицо из числа независимых директоров не может избираться в Совет директоров более 9 (деяти) лет подряд (например, три трехлетних срока). В исключительных случаях допускается избрание на срок более 9 (деяти) лет, при этом избрание такого лица в Совет директоров происходит ежегодно или в иной срок, с подробным разъяснением необходимости избрания данного члена Совета директоров и влияния данного факта на независимость принятия решений.

Компетенции членов Совета директоров в профессиональных областях



Члены Совета директоров КазАгроФинанс обладают высоким уровнем компетенции и большим опытом работы, позволяющих эффективно исполнять свои функции.

Ключевые компетенции, навыки и опыт	Кошкимбаев Н. Ж.	Тюлегенов Р.К.	Сапулатов К. К.	Абдусаламов Р. А.	Доренвендт Т.	Прашев А. Г.
Управление рисками и аудит						
Стратегическое планирование	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Финансы и экономика	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Бизнес управление	✓	✓		✓	✓	✓
Управление человеческими ресурсами	✓		✓	✓		✓
Юриспруденция						



Независимость

В составе Совета директоров обязательно присутствие и участие независимых директоров.

Кандидат для избрания независимым директором в Совет директоров должен:

- соответствовать определению независимого директора в соответствии с пунктом 20 статьи 1 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах»:

Независимый директор – член Совета директоров, который не является аффилированным лицом данного акционерного общества и не являлся им в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров (за исключением случая его пребывания на должности независимого директора данного акционерного общества), не является аффилированным лицом по отношению к аффилированным лицам данного акционерного общества; не связан подчиненностью с должностными лицами данного акционерного общества или организаций – аффилированными лицами данного акционерного общества и не был связан подчиненностью с данными лицами в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров; не является государственным служащим; не является представителем акционера на заседаниях органов данного акционерного общества и не являлся им в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров; не участвует в аудите данного акционерного общества в качестве аудитора, работающего в составе аудиторской организации, и не участвовал в таком аудите в течение трех лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров;

- владеть общей информацией о ключевых вопросах, характерных для организации, схожей по объему и характеру деятельности Компании обладать профессиональным опытом не менее 2 (двух) лет, предшествовавших выдвижению, а также продемонстрировать понимание:

- 1) требований законодательства в отношении Компании;
- 2) конкурентного окружения на национальном и международном рынках;

- уметь анализировать и объективно оценивать предоставляемую информацию и вырабатывать независимую позицию по вопросу на основе принципов законности, справедливости и равного отношения ко всем акционерам. Обладать способностью выражать собственное мнение и аргументированно защищать свою точку зрения;

- знать принципы корпоративного управления и устойчивого развития;

- иметь безупречную репутацию/позитивные достижения в деловой и (или) отраслевой среде. В биографии кандидата должны отсутствовать факты совершения преступления в сфере экономической деятельности, а также административных правонарушений в предпринимательской деятельности;

- обладать временем, достаточным для участия в работе совета директоров не только во время заседаний совета директоров, но и для надлежащего изучения материалов к заседаниям совета директоров;

- не являться членом более чем 3 (трех) советов директоров других компаний;

- информировать Компании в случае потери статуса независимого директора.

В составе Совета директоров КазАгроФинанс два независимых директора.

В течение 2025 года в составе Совета директоров выполняли свои функции следующие независимые директора:

- **Доренвендт Томас**
- **Абдусаламов Рустам Абдусаламович**

Все независимые директора соответствуют перечисленным признакам независимости при принятии решений Советом директоров Компании.

Оценка деятельности совета директоров

Оценка деятельности Совета директоров проводится с целью получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров. Оценка позволяет провести анализ и определить сильные и слабые стороны деятельности Совета директоров и его комитетов, внести коррективы в работу и скорректировать целевые направления деятельности Совета директоров. Кроме того, оценка дает возможность определить насколько структура и состав совета директоров Компании способствуют решению стратегических задач Компании, эффективность работы председателя совета директоров и каждого члена совета директоров, а также определить эффективность системы вознаграждения. Оценка деятельности Совета директоров и его комитетов проводится

на ежегодной основе. Оценка может быть проведена собственными силами, а также с привлечением консультантов, профессиональных ассоциаций и организаций, присваивающих рейтинги корпоративного управления.

В соответствии с Кодексом корпоративного управления Компании и, исходя из круга вопросов, входящих в компетенцию Совета директоров, Совет директоров осуществляет следующие виды оценки:

Решением Совета директоров от 19 декабря 2025 года № 15 определено оценку деятельности Совета директоров КазАгроФинанс и его комитетов по итогам 2025 года провести собственными силами в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и внутренними нормативными документами Компании. Оценка проведена посредством анкетирования.

В рамках проведенной оценки определено:

- В Обществе распределение полномочий определено в соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах», Кодек-

сом корпоративного управления Общества и Положением о Совете директоров Общества.

- Совет директоров при принятии решений ориентируется на достижение поставленных целей и защиту интересов Общества и Единственного акционера.
- Совет директоров активно участвует в разработке стратегии развития Общества, должным образом определяя приоритетные направления деятельности Общества. Контроль за реализацией стратегии развития осуществляется на высоком уровне, своевременно и адекватно.
- Значительная роль Совета директоров при принятии ключевых решений: утверждении стратегии, плана развития и бюджета, установлению системы мотивации и оценки деятельности менеджмента, а также контроль за надежностью и эффективностью систем управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита и системы корпоративного управления.
- Предоставляемая Совету директоров Отчетность о деятельности Общества отвечает установленным требованиям.
- Членами Совета директоров ответственно исполняются возложенные задачи, тщательно изучается деятельность Общества, что позволяет эффективно выполнять свои контрольные функции.
- Члены Совета директоров обладают профессиональным опытом и знанием специфики отрасли.
- Эффективные взаимодействия совета директоров с Холдингом, Единственным акционером Общества, исполнительным органом и должностными лицами Общества.
- Эффективная совместная работа членов Совета директоров, открытый обмен мнениями, активное участие членов Совета директоров и своевременное решение вопросов.
- Эффективное руководство председателем Совета директоров на уровне самого Совета директоров.
- Председатели комитетов Совета директоров обеспечивают эффективность возглавляемых ими комитетов во всех аспектах.
- Высокий уровень участия членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров и Комитетов, активное обсуждение

- вопросов по повестке дня.
- Независимые директора вносят ценный содержательный вклад в работу Совета директоров и Комитетов.
- Своевременное подписание протоколов Совета директоров и Комитетов членами Совета директоров и Комитетов.
- Эффективная деятельность корпоративного секретаря Общества.

По результатам проведенной оценки в целом, работа Совета директоров и его Комитетов оценивается положительно и признается эффективной.

Результаты проведенной оценки рассмотрены на заседании Совета директоров и утверждены решением Совета директоров от 29 мая 2026 года № 7.



Обучение и профессиональное развитие членов Совета директоров

Необходимость обучения и профессионального развития членов Совета директоров определяется по результатам оценки деятельности Совета директоров и его Комитетов Советом директоров.

Вознаграждение членов совета директоров

В порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, Уставом, внутренними документами Компании, членам Совета директоров Компании в период исполнения ими своих обязанностей, может выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров Компании.

Вознаграждение независимых директоров является фиксированным и выплачивается за участие в заседаниях Совета ди-

ректоров и Комитетов Совета директоров ежеквартально. Размер и условия выплаты вознаграждения определяются решением Единственного акционера. Вознаграждение выплачивается независимым директорам Совета директоров за вычетом налогов в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, нормативными правовыми актами и иными документами.

Вознаграждение за отчетный период выплачивается пропорционально участию независимого директора во всех прове-

денных очных и заочных заседаниях Совета директоров/комитетов Совета директоров в отчетном периоде.

Выплата вознаграждения не производится в случае участия независимого директора менее чем в половине всех проведенных очных и заочных заседаний Совета директоров в отчетном периоде (квартале). Выплата вознаграждения членам Совета

директоров – представителям Единственного акционера, руководителю исполнительного органа Компании за участие в заседаниях Совета директоров не предусмотрена.

Вознаграждение членам Совета директоров КазАгроФинанс (независимым директорам) в составе двух человек в 2025 году включает в себя следующие позиции:

	2025
Начисленное вознаграждение (тыс. тенге)	8 003
Налоги и отчисления на социальное обеспечение (тыс. тенге)	1 083
Итого вознаграждение (тыс. тенге)	9 086

Исполнительный орган

Исполнительным органом Компании является Правление, которое осуществляет руководство текущей деятельностью Компании.

В соответствии с решением Совета директоров Компании от 24 июля 2025 года № 7 определен количественный состав Правления из 5 (пяти) членов, со сроком полномочий 3 (три) месяца с 31 июля 2025 года

по 31 октября 2025 года включительно. Решением Совета директоров Компании от 11 сентября 2025 года № 10 срок полномочий Правления Компании определен 3 (три) года по 31 июля 2028 года.

Состав Правления на 31 декабря 2025 года		Дата и номер решения об избрании в состав Правления
Прашев Айдар Гилимович	Председатель Правления	решение Единственного акционера от 9 июля 2025 года № 15
Сейтжанов Айдос Бауыржанович	Заместитель председателя Правления	решение Совета директоров от 24 июля 2025 года № 7.
Оразбаев Жанузак Женисович	Заместитель председателя Правления	решение Совета директоров от 24 июля 2025 года № 7.
Жумжаев Еркебулан Ерланович	Заместитель председателя Правления	решение Совета директоров от 24 июля 2025 года № 7.
Алиш Марс Каралтаевич	Заместитель председателя Правления	решение Совета директоров от 24 июля 2025 года № 7.



Состав Правления

(на 31 декабря 2025 года)

Прашев Айдар Гилимович

**Председатель Правления
КазАгроФинанс**

Родился 29 сентября 1983 года, гражданин Республики Казахстан.

Образование:

- Академия экономики и статистики г. Алматы по специальности «Управление персоналом, экономист».
- Актюбинский региональный государственный университет имени К. Жубанова по специальности «Менеджмент, магистр экономики и бизнеса».

Сведения о трудовой деятельности:

- 01.2006-02.2007 гг. – инспектор таможенного контроля ГУ «Департамент таможенного контроля по Актюбинской области Комитета таможенного контроля Министерства финансов РК».
- 02.2007-12.2008 гг. – работал в банковской системе АО «Казкоммерцбанк».
- 2009-2019 гг. – работал в филиалах КазАгроФинанс в должностях директора филиала по Атырауской области, Актюбинской области и Костанайской области.
- 12.2020-06.2021 гг. – управляющий директор – член Правления КазАгроФинанс.
- 06.2021 г. – н. в. – председатель Правления КазАгроФинанс.

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет.

Не имеет акций (долей участия) КазАгроФинанс, аффилированных с ним компаний, а также не владеет акциями поставщиков и конкурентов КазАгроФинанс.



Сейтжанов Айдос Бауыржанович

**Заместитель председателя Правления
КазАгроФинанс**

Родился 10 мая 1990 года, гражданин Республики Казахстан.

Образование:

- Евразийский национальный университет им. Л. Н. Гумилева по специальности «Финансы, бакалавр финансов».
- Кокшетауский государственный университет им. А. Мырзахметова по специальности «Юриспруденция, бакалавр юриспруденции».

30 июня 2021 года Решением Совета директоров КазАгроФинанс избран в качестве заместителя председателя Правления КазАгроФинанс. Осуществляет координацию деятельности Компании по вопросам экспертизы активов, административно-хозяйственной деятельности, а также ведет работу с филиалами в части курируемых сфер деятельности.

Сведения о трудовой деятельности:

- 2010-2019 гг. – АО «Темирбанк», АО «Евразийский банк», АО «Банк развития Казахстана» по направлению кредитования малого и среднего, а также корпоративного бизнеса.
- 10.2019-06.2021 гг. – директор филиала КазАгроФинанс по городу Астана.
- 06.2021 г. – н. в. – заместитель председателя Правления КазАгроФинанс.

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет.



Не имеет акций (долей участия) КазАгроФинанс, аффилированных с ним компаний, а также не владеет акциями поставщиков и конкурентов КазАгроФинанс.

Оразбаев Жанузак Женисович

Заместитель председателя Правления КазАгроФинанс

Родился 9 июля 1972 года, гражданин Республики Казахстан.

Образование:

- Казахская государственная архитектурно-строительная академия по специальности «Теплогазоснабжение и вентиляция, квалификация инженер-строитель».
- Казахский экономический университет имени Т. Рыскулова по специальности «Учет и аудит, бакалавр учета и аудита».
- Швейцарская школа бизнеса SBS (Swiss Business School) по специальности «MBA – Мастер делового администрирования».



Жумжаев Еркебулан Ерланович

Заместитель председателя Правления КазАгроФинанс

Родился 8 мая 1988 года, гражданин Республики Казахстан.

Образование:

- Евразийский национальный университет имени Л. Н. Гумилева по специальности «Финансы, бакалавр финансов».
- Казахский университет экономики, финансов и международной торговли по специальности «Финансы, магистр экономики и бизнеса».
- Региональный социально-инновационный университет по специальности «Юриспруденция, бакалавр права»



22 февраля 2022 года Решением Совета директоров КазАгроФинанс избран в качестве заместителя председателя Правления КазАгроФинанс. Осуществляет координацию деятельности в части финансово-экономических вопросов, заимствования, вопросов бухгалтерского учета и отчетности КазАгроФинанс.

Сведения о трудовой деятельности:

- 09.2001-11.2009 гг. – работа в коммерческих, квазигосударственных структурах.
- 12.2009-11.2019 гг. – заместитель директора РГП «Информационно-вычислительный центр Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан».
- 12.2019-12.2021 гг. – управляющий директор АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».
- 02.2022 г. – н. в. – заместитель председателя Правления КазАгроФинанс.

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет.

Не имеет акций (долей участия) КазАгроФинанс, аффилированных с ним компаний, а также не владеет акциями поставщиков и конкурентов КазАгроФинанс.

30 июня 2022 года Решением Совета директоров КазАгроФинанс избран в качестве заместителя председателя Правления КазАгроФинанс. Осуществляет координацию деятельности Компании в части кредитно-лизинговой деятельности.

Сведения о трудовой деятельности:

- 04.2011-04.2013 гг. – инженер ПТО РГП «Канал имени К. Сатпаева» Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан.
- 04.2013-08.2018 гг. – занимал должности старшего менеджера, старшего аналитика и начальника отдела кредитного анализа в филиалах АО «Народный банк».
- 08.2018 г. – на разных должностях в дочерних организациях АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».
- 06.2022 г. – н. в. – заместитель председателя Правления КазАгроФинанс.

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет.

Не имеет акций (долей участия) КазАгроФинанс, аффилированных с ним компаний, а также не владеет акциями поставщиков и конкурентов КазАгроФинанс.

Алиш Марс Каралтаевич

Заместитель председателя Правления КазАгроФинанс

Родился 14 августа 1984 года, гражданин Республики Казахстан.

Образование:

- Актюбинский государственный университет имени К. Жубанова по специальности «Бухгалтерский учет и аудит».
- Московский государственный университет имени М. В. Ломоносова по специальности «Мастер делового администрирования».



3 мая 2022 года Решением Совета директоров КазАгроФинанс избран в качестве заместителя председателя Правления КазАгроФинанс. Осуществляет координацию деятельности Компании по вопросам работы с проблемными проектами, администрирования проектов, развития информационных технологий.

Сведения о трудовой деятельности:

- 04.2006-06.2018 гг. – работа в коммерческих структурах.
- 06.2018-02.2019 гг. – директор департамента финансов и планирования, исполнительный директор АО НК «СПК «Каспий».
- 03.2019-02.2021 гг. – эксперт ТОО «КМГ Карачаганак».
- 02.2021-05.2022 гг. – начальник отдела лизинга и кредитования, директор филиала КазАгроФинанс по г. Астана.
- 05.2022 г. – н. в. – заместитель председателя Правления КазАгроФинанс.

Работа по совместительству и членство в советах директоров других организаций в настоящее время – нет.

Не имеет акций (долей участия) КазАгроФинанс, аффилированных с ним компаний, а также не владеет акциями поставщиков и конкурентов КазАгроФинанс.



Работа Правления

Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Компании и несет ответственность за реализацию Стратегии развития, Плана развития и решений, принятых Советом директоров и Единственным акционером.

Деятельность Правления регламентирована Законом РК «Об акционерных обществах», Уставом и Положением о Правлении Компании.

В течение 2025 года проведено 50 заседаний Правления, все в очной форме, заседания проводились на регулярной основе. Отмечается высокая посещаемость заседаний членами Правления, за исключением случаев отсутствия по уважительной причине.

Присутствие членов Правления на его заседаниях

Члены правления	Присутствия
Прашев А. Г.	39/50
Сейтжанов А. Б.	41/50
Оразбаев Ж. Ж.	49/50
Алиш М. К.	48/50
Жумжаев Е. Е.	43/50

Основная цель Правления – эффективная реализация Стратегии развития и Плана развития КазАгроФинанс.

Основные принципы работы Правления:

- прозрачность и открытость;
- ответственность и подотчетность;
- объективное распределение обязанностей;
- надлежащие одобрение и утверждение операций;
- комплексность и системность;
- постоянное развитие и совершенствование;
- гибкость;
- своевременное выявление и реагирование на любые существенные недостатки и слабые места контроля;
- приоритетность областей деятельности Правления;
- технологичность;
- компетентность работников;
- документированность процедур;
- достоверность и полнота информации.

Комитеты при Правлении

01 Комитет по рискам

Основными целями деятельности Комитета по рискам являются реализация Политики управления рисками, организация процесса по идентификации, оценке, контролю и осуществлению мониторинга рисков на всех уровнях Компании.

Проведение анализа факторов, приведших к реализации операционного риска, в том числе в случаях выявления фактов несвоевременного внесения в базу данных информации о реализовавшихся рисках.

02 Кредитный комитет

Коллегиальный орган, уполномоченный на принятие решений по вопросам, связанным с кредитной деятельностью Компании и по работе с проблемным долгом, а также по вопросам приобретения предметов лизинга.

Задачами Кредитного комитета являются реализация кредитной политики Компании, минимизация уровня кредитного риска при проведении кредитных операций, обеспечение предотвращения сделок, связанных с легализацией (отмыванием) доходов, полученных незаконным путем и финансированием терроризма.

03 Комитет по управлению активами и пассивам

Постоянно действующий коллегиальный орган КазАгроФинанс. Комитет по управлению активами и пассивами (далее – КУАП) проводит политику Компании в области управления активами и пассивами, вырабатывает рекомендации Правлению с целью принятия эффективных и своевременных решений по управлению активами и пассивами, а также временно свободными деньгами.

04 Комитет по кадрам

Постоянно действующий консультативно-совещательный коллегиальный рабочий орган Компании, созданный для подготовки решений рекомендательного характера для председателя и Правления Компании по отдельным вопросам, касающимся профессионального и кадрового роста, мотивации работников, привлечения к дисциплинарной ответственности, а также других вопросов, связанных с управлением персоналом.

Взаимодействие с правлением



Вознаграждение членов Правления

Политика и размер вознаграждения руководящих работников регламентируются Правилами оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников КазАгроФинанс.

Сумма начисленного вознаграждения руководящим работникам в 2025 году составляет **236 673 тыс. тенге**, в том числе налоги и отчисления от оплаты труда – 29 007 тыс. тенге.

Выплата вознаграждения по итогам работы за 2025 год осуществляется в 2026 году по решению Совета директоров при условии наличия чистой консолидированной прибыли за 2025 год, после утверждения в установленном порядке результатов финансово-хозяйственной деятельности на основании аудированной финансовой отчетности Компании за отчетный год, в зависимости от результатов достижения стратегических и индивидуальных КПД и результатов оценки деятельности.

Организационная структура

Для реализации возложенных функций и задач решением Правления КазАгроФинанс от 16 апреля 2025 года № 11 утверждена организационная структура Компании, включающая в себя 18 структурных подразделений и 15 филиалов, расположенных в регионах Республики Казахстан.

Решением Совета директоров Компании утверждена общая численность работников Компании в количестве 341 единицы (протокол от 20 сентября 2022 года № 12), из них центральный аппарат состоит из 144 единиц, филиалы – 197 единиц.

Так в центральный аппарат Компании входят следующие структурные подразделения:

No1

Подразделения и работники, подотчетные Совету директоров Компании:

- Служба внутреннего аудита
- Антикоррупционная комплаенс-служба
- Корпоративный секретарь

No2

Подразделения и работники, курирующие деятельность которых осуществляется Исполнительным органом Компании:

- Пресс-секретарь
- Департамент риск-менеджмента
- Департамент безопасности
- Департамент корпоративного развития
- Департамент управления человеческими ресурсами
- Департамент казначейства и бюджетного планирования
- Департамент заимствования
- Департамент бухгалтерского учета и отчетности

- Департамент развития информационных технологий
- Департамент реабилитации и проблемных проектов
- Департамент администрирования проектов
- Департамент приобретения предметов лизинга
- Административный департамент
- Департамент залогового обеспечения и отраслевого хозяйства
- Правовой департамент
- Департамент кредитно-лизинговой деятельности
- Служба информационной безопасности

No3

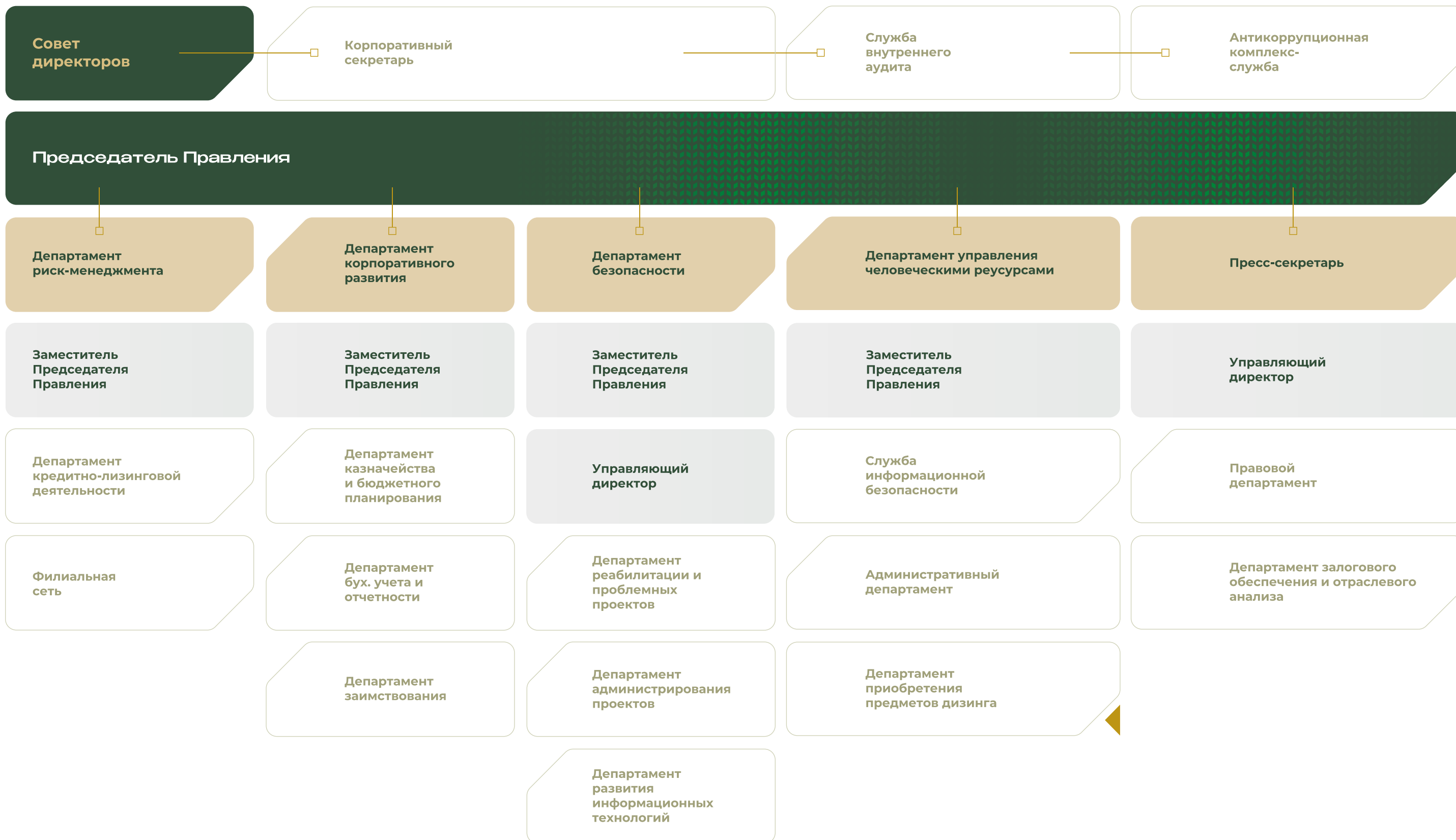
Филиальная сеть:

- филиал Компании по г. Астана
- филиал Компании по г. Алматы и Алматинской области

- филиал Компании по г. Шымкент и Туркестанской области
- филиал Компании по Акмолинской области
- филиал Компании по Актыбинской области
- филиал Компании по Восточно-Казахстанской области
- филиал Компании по Жамбылской области
- филиал Компании по Западно-Казахстанской области
- филиал Компании по Карагандинской области
- филиал Компании по Костанайской области
- филиал Компании по Кызылординской области
- филиал Компании по Павлодарской области
- филиал Компании по Северо-Казахстанской области
- филиал Компании по области Абай
- филиал Компании по области Жетісу



Организационная структура АО “КАЗАГРОФИНАНС”



Управление конфликтом интересов и регулирование корпоративных конфликтов

Корпоративные конфликты

Корпоративный конфликт – разногласия или спор между: Единственным акционером и иными органами Компании; органами Компании; членами Совета директоров и Правления Компании; руководителем Службы внутреннего аудита Компании и Корпоративным секретарем Компании, которые негативно влияют на интересы Единственного акционера и деятельность Компании.

Корпоративный конфликт – разногласия или спор между: Единственным акционером и иными органами Компании; органами Компании; членами Совета директоров и Правления Компании; руководителем Службы внутреннего аудита Компании и Корпоративным секретарем Компании, которые негативно влияют на интересы Единственного акционера и деятельность Компании.

В случае наличия (возникновения) корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты интересов Компании и заинтересованных сторон. При этом должностные лица Компании своевременно сообщают Корпоративному секретарю и/или Омбудсмену о наличии (возникновении) конфликта. Эффективность работы по предупреждению и урегулированию корпоративных конфликтов предполагает полное и скорейшее выявление таких конфликтов и координацию действий всех органов Компании.

Корпоративные конфликты при содействии Корпоративного секретаря и/или Омбудсмена рассматриваются председателем Совета директоров Компании. В случае вовлечения председателя Совета директоров в корпоративный конфликт такие случаи рассматриваются Комитетом по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

В целях обеспечения объективности оценки корпоративного конфликта и создания условий для его эффективного урегулирования лица, чьи интересы затрагивает конфликт или может затронуть, не принимают участия в его урегулировании.

При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров они разрешаются строго в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции. В этом случае на Корпоративного секретаря и/или Омбудсмена возлагается обязанность по обеспечению максимально возможной информированности Совета директоров о сути корпоративного конфликта и роль посредника в разрешении корпоративного конфликта.

Председатель Правления от имени КазАгроФинанс осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по всем вопросам, принятие решений по которым не отнесен к компетенции Совета директоров Компании, а также самостоятельно определяет порядок ведения работы по урегулированию корпоративных конфликтов.

Совет директоров рассматривает отдельные корпоративные конфликты, относящиеся к компетенции Правления (например, в случае если предметом конфликта являются действия (бездействие) этого органа).

Конфликт интересов



Конфликт интересов определяется как ситуация, в которой личная заинтересованность работника Компании влияет или может повлиять на беспристрастное исполнение должностных обязанностей.

Работники Компании не допускают ситуации, в которой возможно возникновение конфликта интересов, ни в отношении себя (или связанных с собой лиц), ни в отношении других. Работник обязан незамедлительно сообщить своему непосредственному руководителю о любой коммерческой или иной заинтересованности в сделках, договорах, проектах, связанных с Компанией.

В целях предупреждения и урегулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов в Компании, а также для координации действий всех органов и должностных лиц, Компания руководствуется Правилами по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликтов интересов в Компании, утвержденными решением Совета директоров Компании от 04 ноября 2015 года № 17.

Кроме того, решением Совета директоров Компании от 23 февраля 2022 года № 2 утверждены следующие документы:

- Кодекс деловой этики Компании – устанавливающий основополагающие ценности и принципы корпоративной (деловой) этики;
- Положение об Омбудсмене Компании – определяющее функции института Омбудсмена в разрешении трудовых споров, конфликтов, проблемных вопросов социально-трудового характера, а также в соблюдении принципов деловой этики работниками Компании.

В 2025 году в Компании случаи возникновения корпоративных конфликтов и конфликта интересов при принятии решений не зафиксированы.

Информирование о проблемах

Информирование Совета директоров о критически важных вопросах осуществляется в соответствии с Положением о Совете директоров, Уставом Компании путем предоставления соответствующей отчетности и информации. В отчетном году все вопросы, требующие внимания, были рассмотрены в рамках текущих заседаний. Вопросов, относящихся к категории «критические», не имелось.

Отчет о сделках за 2025 год, в совершении которых имеется заинтересованность

В статье 73 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» обозначены требования к порядку заключения сделки, в совершении которой имеется заинтересованность. Компания на корпоративном сайте и на интернет-ресурсах Казахстанской фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности ежеквартально

публикует информацию о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность. За отчетный период Компанией заключены 4 (четыре) сделки, подробное описание которых приведено на сайте Компании (<https://www.kaf.kz/ru/corporate-management/corporate-events/165/>).

Структура акционерного капитала

Количество объявленных и размещенных простых акций Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 102 837 204 штуки простых акций, номинальная стоимость акций составляет 102 837 204

000 тенге, изменением количества простых акций Компании послужило принятое решение Советом директоров от 2 мая 2023 года № 4 «Об увеличении количества объявленных акций КазАгроФинанс».

Количество объявленных простых акций:	102 837 204 акции
Количество размещенных простых акций:	102 837 204 акции
Номинальная стоимость одной простой акции:	1 000 тенге
Цена размещения одной акции:	1 000 тенге
Способ оплаты акций эмитента:	акции эмитента были оплачены деньгами
Сумма денежных средств, привлеченных от размещения акций эмитента:	102 837 204 000 тенге

Дивиденды

Принципы дивидендной политики определены Положением о дивидендной политике. Дивидендная политика основывается на принципах:

- строгого соблюдения прав Единственного акционера, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, Уставом КазАгроФинанс, его внутренними документами и наилучшей практикой корпоративного управления;
- баланса интересов КазАгроФинанс и Единственного акционера при определении размеров дивидендных выплат;
- учета интересов Единственного акционера и максимизации его активов;
- соблюдения ограничений, установленных законодательством Республики Казахстан и Уставом КазАгроФинанс, при принятии решения о выплате дивидендов;
- разработки среднесрочной и долгосрочной дивидендной политики в соответствии с основными принципами и подходами к формированию дивидендной политики КазАгроФинанс;
- обеспечения мотивации Правления КазАгроФинанс к достижению планируемого чистого дохода и дивидендов.

Выплата дивидендов за 2024 год
произведена 12 июня 2025 года в размере

14 241 469 129 тенге
45 тиын. Размер дивидендов на одну
простую акцию составляет 138 тенге 49 тиын.

Противодействие коррупции



Руководство Компании и ее работники в своей работе придерживаются основополагающих принципов открытости и прозрачности. Компания стремится к обеспечению максимальной гласности. В первую очередь эта работа призвана обеспечить противодействие коррупции, а также предотвращение противоправных действий со стороны работников Компании.

Деятельность Компании в области противодействия коррупции в отчетном году

В соответствии с требованиями Закона «О противодействии коррупции» в Компании реализуются утвержденные в 2021 году

Политика по противодействию коррупции и Антикоррупционные стандарты в акционерном обществе «КазАгроФинанс».

Целью противодействия коррупции в Компании является устранение рисков коррупции, которое реализуется посредством решения следующих задач:

- формирование в Компании атмосферы нетерпимости к коррупции;
- формирование у работников Компании правовой культуры и устойчивого антикоррупционного поведения, обеспечивающих соблюдение принципов честности и прозрачности при выполнении должностных обязанностей;
- проведение комплексной проверки благонадежности контрагентов Компании и кандидатов на вакантные должности при приеме на работу и подтверждение обязательств следования Политике противодействия коррупции Компании;
- выявление условий и причин, способствующих совершению коррупционных правонарушений, дисциплинарных проступков с признаками коррупции и устранение их последствий;
- профилактика, а также своевременное выявление коррупционных проявлений, предотвращение их негативных послед-

ствий, укрепление взаимодействия Компании с иными субъектами противодействия коррупции.

В целях обеспечения соблюдения Компанией и её работниками антикоррупционного законодательства, внутренней политики и стандартов по противодействию коррупции осуществляет свою деятельность Антикоррупционная комплаенс-служба.

Антикоррупционная комплаенс-служба является структурным подразделением, подчиненным и подотчетным Совету директоров Компании, и обладает статусом независимости при реализации своих задач и функций.

Основной целью деятельности Антикоррупционной комплаенс-службы (на которую также возложены функции по организации в Компании работы по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным

- внедрению, организации и развитию в Компании системы комплаенс;
- совершенствованию процессов управления комплаенс-рисками;
- обеспечению соблюдения в Компании нормативно-правовых требований, внутренних правил, рекомендаций и стан-

Антикоррупционная комплаенс-служба при реализации своих задач, наряду с другими функциями:

- осуществляет координацию, контроль деятельности и мониторинг реализации мероприятий по противодействию коррупции;
- проводит оценку комплаенс-рисков, в том числе обеспечение проведения оценки подверженности ключевых бизнес-процессов Компании рискам коррупции;
- рассматривает и анализирует обращения и сообщения по фактам коррупции, иных злоупотреблений полномочиями со стороны работников Компании, в том числе поступающие по «Горячей линии», обращения, содержащие претензии к Компании либо отдельным её работникам при выполнении ими своих должностных обязанностей;
- предоставляет рекомендации по устранению выявленных нарушений и недостатков в работе отдельных работников и подразделений Компании, а также по оптимизации бизнес-процессов;
- проводит разъяснительную работу и обучение по вопросам комплаенс, в том числе с целью противодействия коррупции и формированию антикоррупционной культуры.

При необходимости для проведения антикоррупционных мероприятий создаются рабочие группы, привлекаются работники иных подразделений.

В рамках проведения своих функций Антикоррупционной комплаенс-службой в 2025 году риски для Компании, связанные

путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения) является минимизация комплаенс-рисков и выполнение задач по:

- дартов, регламентирующих деятельность Компании;
- обеспечению соблюдения Компанией и её работниками законодательства Республики Казахстан о противодействии коррупции.

с коррупцией, не выявлены.

Случаи коррупции и принятые меры в отношении Компании и ее работников в течение отчетного года из-за нарушений, связанных с коррупцией, отсутствуют.

По результатам проведенного анализа обращений, в том числе по которым проводились служебные проверки, подтвержденные коррупционные составляющие в действиях работников Компании, отсутствуют.

В отчетный период Антикоррупционной комплаенс-службой в рамках формирования антикоррупционной культуры организовано проведение для руководителей структурных подразделений Компании и её филиалов семинара-совещания по противодействию коррупции на тему:

«Изменения и дополнения, внесенные в антикоррупционное законодательство в 2025 году».

Лектор: Алимкулова Г.У. - главный эксперт Академии государственного управления при Президенте Республики Казахстан.

Персонально всем руководителям и работникам Компании и её филиалов был направлен лекционный материал на тему «Вопросы противодействия коррупции через систему менеджмента противодействия коррупции».

Комплаенс-контроль

По результатам аудита в 2024 году, Службой внутреннего аудита присвоен «удовлетворительный» рейтинг системе внутреннего контроля и управления рисками в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (далее – ПОД/ФТ/ФРОМУ).

Ключевые риски и существенные проблемы, касающиеся деятельности Компании, не установлены. При этом, были выявлены некоторые недостатки, по результатам рассмотрения которых даны соответствующие рекомендации и утвержден План корректирующих/предупреждающих действий решением Совета директоров Компании от 11.03.2025 г. протокол № 1).

Согласно указанному Плану на 2025 год были запланированы мероприятия, включающие в себя мероприятия по:

- внесению изменений (дополнений) в действующие внутренние нормативные документы Компании, а также разработку новых;
- проведению обучения работников Компании.

Мероприятия Плана выполнены в полном объеме.

В рамках осуществления процедур по комплаенс-контролю организация мероприятий по внутреннему контролю в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ возложена на Антикоррупционную комплаенс-службу, подотчетную Совету директоров Компании, выполняющую функцию по организации внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ и обеспечивает деятельность на второй линии защиты, координируя и осуществляя контроль за внутренними контролерами по ПОД/ФТ/ФРОМУ и структурными подразделениями на первой линии защиты.

Кроме того, в соответствии с Правилами внутреннего контроля для целей ПОД/ФТ/ФРОМУ Компании Антикоррупционной комплаенс-службой осуществляется разработка учебного материала и тестовых заданий, ознакомление с учебным материалом, непосредственное обучение, дача разъяснений и консультаций.

Обучение осуществляется в виде курсов:

- вводный: получение работниками Компании базовых знаний о международной и национальной системе ПОД/ФТ/ФРОМУ, нормативных правовых актах Республики Казахстан и иных внутренних документах, принятых в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ;
- основной: получение работниками Компании необходимых для соблюдения ими законодательства о ПОД/ФТ/ФРОМУ, совершенствования и поддержания эффективности системы внутреннего контроля Компании и программ их осуществления на уровне, достаточном для управления рисками отмывания доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

Дополнительное обучение осуществляется при изменении законодательства Республики Казахстан в области ПОД/ФТ/ФРОМУ, при утверждении Компанией новых или изменении действующих правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ и программ их осуществления, а также при необходимости обновления и систематизации у работников Компании знаний в сфере ПОД/ФТ/ФРОМУ, изучения Международных стандартов ФАТФ, ознакомления с современными национальными и международными методами борьбы с отмыванием доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма.

В отчетном периоде прошли обучение по программе ПОД/ФТ/ФРОМУ:

- по вводному курсу и основному курсу – 40 вновь принятых работников в Компанию и её филиалы.

В Компании реализуются политики комплаенс-контроля и противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в КазАгроФинанс, согласно которым Совет директоров Компании:

- утверждает Политику;
- утверждает Правила внутреннего контроля Компании в области ПОД/ФТ/ФРОМУ в целях реализации настоящей Политики;
- рассматривает управленческую отчетность и принимает решения по мерам внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ.
- Все эти вопросы предварительно обсуждаются на Комитете по аудиту и рискам, выносятся на его рассмотрение Антикоррупционной комплаенс-службой.
- Правление в системе внутреннего контроля Компании в области ПОД/ФТ/ФРОМУ:
- создает условия для эффективного функционирования системы внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ;
- рассматривает результаты расследований, проведенных по подозрениям и фактам участия сотрудников Компании в ОД/ФТ и принимает по ним решения.



Корпоративная ЭТИКА

Решением Совета директоров Компании от 23 февраля 2022 года № 2 утвержден Кодекс деловой этики Компании (далее - Кодекс).

Кодекс разработан в соответствии с положениями законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов

Компании, в том числе Кодекса корпоративного управления Компании, с учетом признанных мировых стандартов делового поведения и корпоративного управления и представляет собой свод правил, устанавливающих основополагающие ценности и принципы корпоративной (деловой) этики, которым руководствуются должностные лица и работники КазАгроФинанс.

Основными целями Кодекса являются:

- развитие единой корпоративной культуры, основанной на высоких этических стандартах;
- поддержание в Компании атмосферы доверия, взаимного уважения и порядочности;
- закрепление основополагающих ценностей и принципов, норм корпоративной (деловой) этики и поведения, которыми руководствуются должностные лица и работники Компании в своей деятельности;
- построение эффективного взаимодействия с заинтересованными сторонами путем применения лучшей практики корпоративного (делового) поведения

Цель Компании в части формирования корпоративной культуры состоит в достижении следующих условий:

- руководители создают климат, который мотивирует сотрудников прилагать максимальные усилия для достижения результатов;
- поощряются инициатива снизу и инновации;
- самосовершенствование и саморазвитие являются осознанной необходимостью;
- руководящие работники и работники фокусируются на конечном результате и успехе общего дела;
- каждый руководящий работник и работники понимают свою роль и значение в достижении стратегических целей;
- каждое решение принимается с учетом социальной направленности бизнеса и ориентации на основных заинтересованных сторон.

Основополагающими ценностями Компании являются:

- Профессионализм: высокая подготовленность к выполнению задач профессиональной деятельности;
- Команда: сотрудничество для достижения более высоких результатов от совместной деятельности;
- Честность: честность внутри Компании, к своим партнерам и клиентам;
- Социальная ответственность: ответственность за влияние деятельности Компании на заинтересованные стороны общественной сферы.

Все работники Компании принимают на себя следующие обязательства по отношению к Кодексу:

- внимательно изучить, понять и добросовестно следовать требованиям деловой этики и правилам поведения, установленным Кодексом;
- добросовестно, профессионально, эффективно и беспристрастно исполнять свои должностные функции и обязанности;
- Знести ответственность за принятые на себя обязательства вне зависимости от статуса и должности;
- оказывать содействие при проведении расследований по вопросам нарушений принципов деловой этики и правил поведения;
- соблюдать требования и процедуры информационной безопасности.

Основными функциями Омбудсмена являются:

- сбор сведений о несоблюдении положений Кодекса;
- консультация всех работников по положениям Кодекса;
- инициирование рассмотрения споров по нарушению положений Кодекса и участие в их урегулировании. В части корпоративных конфликтов и конфликтов интересов Омбудсмен координирует свои действия с лицами, ответственными за разрешение корпоративных конфликтов и конфликтов интересов.

О принятии вышеуказанных обязательств всеми работниками Компании свидетельствуют подписанные ими согласия при принятии на работу.

Руководство Компании принимает управленческие решения, соответствующие требованиям Кодекса, на принципах прозрачности и беспристрастности, личным примером показывает приверженность требованиям Кодекса, уделяют время созданию командного духа среди подчиненных, сплочению коллектива в команду, объединенную общей миссией, ценностями и принципами Компании.

Все работники Компании, а также деловые партнеры и заинтересованные стороны вправе обращаться к Омбудсмену по вопросам касательно требований Кодекса и/или возникшим в ходе работы этическим вопросам, а также по трудовым конфликтам и в Антикоррупционную комплаенс-службу по фактам нарушений требований Кодекса, коррупционных и других противоправных действий (факты нарушения принципов деловой этики и правил поведения должностными лицами рассматриваются Советом директоров Компании).

Так, согласно решению Совета директоров Компании от 30 апреля 2025 года № 3, в связи с досрочным прекращением полномочий Омбудсмена Компании Акрачковой Диной Викторовной, с 1 мая 2025 года Омбудсменом Компании назначен Тюлегенов Руслан Кайбуллович, со сроком полномочий два года.

При возникновении случаев нарушений положений Кодекса работники Компании вправе обратиться к Омбудсмену как в письменной, так и в устной форме.

Система внутреннего контроля

Система внутреннего контроля (СВК) – это совокупность организационных политик, процедур, норм поведения и действий, методов и механизмов внутреннего контроля, определяемых Правлением, Советом директоров для обеспечения эффективного внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании и направленных на достижение Компанией своих целей и минимизацию рисков при осуществлении деятельности.

В Компании действует Политика о системе внутреннего контроля КазАгроФинанс, утвержденная решением Совета дирек-

торов Компании от 6 сентября 2019 года № 9. Политика определяет понятия, цели и задачи СВК, принципы ее функционирования, ключевые области и основные компоненты процедур внутреннего контроля, а также компетенцию и ответственность субъектов внутреннего контроля по исполнению процедур и оценке системы внутреннего контроля Компании.

Кроме того, в целях определения порядка обеспечения эффективного функционирования СВК в Компании решением Правления от 5 августа 2019 года № 24 утверждены правила реализации политики о системе внутреннего контроля Компании.

Система внутреннего контроля Компании строится на следующих принципах:

01 целостность

система внутреннего контроля является неотъемлемым компонентом системы управления Компании на всех ее уровнях;

02 комплексность

система внутреннего контроля охватывает все направления деятельности Компании, контрольные процедуры выполняются во всех бизнес-процессах Компании на всех уровнях системы управления;

03 непрерывность функционирования

постоянное и надлежащее функционирование системы внутреннего контроля, которое позволяет своевременно предотвращать и выявлять любые отклонения от запланированных данных;

04 ответственность

все субъекты системы внутреннего контроля несут ответственность за надлежащее исполнение контрольных процедур в рамках своих полномочий, закрепленных во внутренних нормативных документах Компании;

05 разделение обязанностей

Компания руководствуется принципом неделимости ответственности (ответственность за исполнение каждой отдельной контрольной процедуры закреплена только за одним участником системы внутреннего контроля) и разграничения контрольных функций (функции распределяются между должностными лицами и работниками КазАгроФинанс таким образом, чтобы одно и то же лицо не объединяло функций, связанных с утверждением операций с определенными активами, учетом операций, обеспечением сохранности активов и проведением их инвентаризации и др.);

06 отчетность участников системы внутреннего контроля

качество и своевременность выполнения задач и обязанностей каждым задействованным лицом системы внутреннего контроля контролируется вышестоящим участником системы внутреннего контроля;

07 единство методологической базы

единый подход к применению стандартов в области внутреннего контроля для всех филиалов;

08 надлежащее одобрение и утверждение операций

Компания стремится установить порядок утверждения всех финансово-хозяйственных операций уполномоченными органами и лицами, в пределах их соответствующих полномочий;

09 своевременность передачи сообщений о любых существенных недостатках и слабых местах контроля

в Компании должны быть установлены максимально короткие сроки передачи соответствующей информации органам и/или лицам, уполномоченным принимать решения об устранении любых существенных недостатков и слабых мест контроля;

10 непрерывное развитие и совершенствование

процедуры внутреннего контроля должны быть направлены на постоянное выявление недостатков и областей для улучшения существующей системы внутреннего контроля с учетом адаптации ее к изменениям внутренних и внешних условий функционирования Компании и возникшим новым задачам, а также на применение соответствующих корректирующих мероприятий и мониторинг за их выполнением.

Система внутреннего контроля Компании состоит из пяти взаимозависимых компонентов:

- 1) контрольная среда;
- 2) оценка рисков;
- 3) контрольные процедуры;
- 4) информация и ее передача;
- 5) мониторинг.

Компетенция участников системы внутреннего контроля разграничена в зависимости от их ролей в процессах разработки, утверждения, применения и оценки эффективности системы внутреннего контроля.

Обеспечение функционирования системы внутреннего контроля возложено на всех

владельцев бизнес-процессов, однако в первую очередь ответственность несут руководители и работники структурного подразделения Компании, ответственного за систему внутреннего контроля, которым делегируются соответствующие обязанности по поддержанию эффективного внутреннего контроля на ежедневной основе.

В целях осуществления внутреннего контроля в Компании выстроена трехлинейная защита:

01 линия

защиты: в структурных подразделениях Компании из числа работников Компании;

02 линия

защиты: структурные подразделения Компании, осуществляющие контрольные функции (соблюдение законодательства РК о противодействии отмыванию доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма; контроль за управлением рисками Компании; контроль за обеспечением экономической и информационной безопасности Компании; контроль за соответствием деятельности Компании законодательству РК и правовой оценки контрагентов; контроль за обеспечением реализации кадровой политики Компании и управления персоналом; контроль по кредитно-лизинговой деятельности филиалов Компании);

03 линия

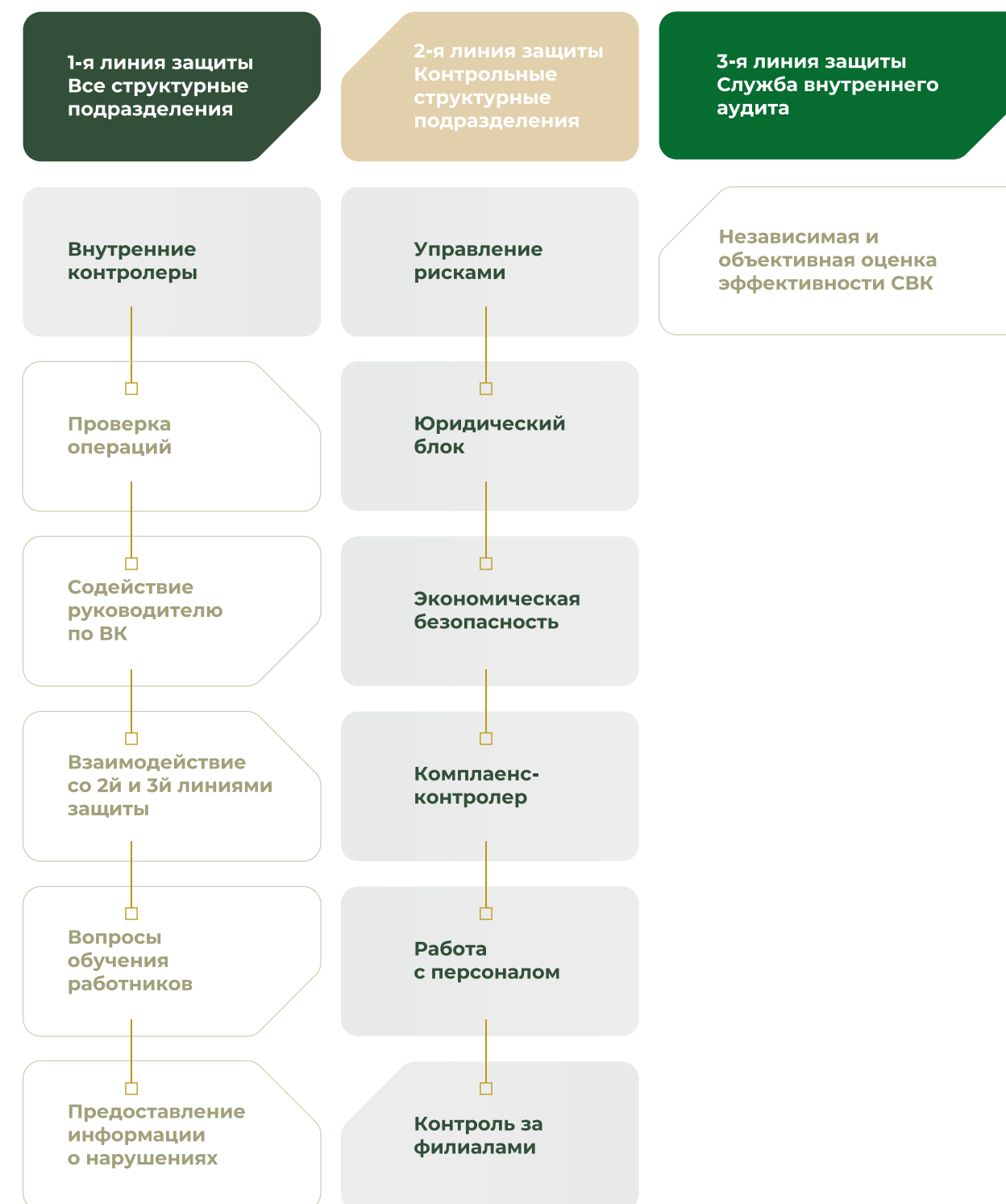
защиты: обеспечивается службой внутреннего аудита посредством оценки эффективности системы внутреннего контроля Компании.

Таким образом, система внутреннего контроля Компании является неотъемлемой частью системы корпоративного управления, охватывает все уровни управления, все внутренние процессы и операции Компании.

В целях повышения уровня эффективности системы внутреннего контроля Компании реализуется План мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля КазАгроФинанс на 2025-2027 годы, утвержденный решением Совета директоров от 11 марта 2025 года № 1. Отчет по исполнению Плана за 2025 год утвержден решением Совета директоров от 26 февраля 2026 года № 2.

Компания в дальнейшем продолжит развивать систему внутреннего контроля и обеспечивать ее эффективное функционирование.

СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ



Служба внутреннего аудита

Деятельность Службы внутреннего аудита (далее – СВА) осуществляется в соответствии с Положением о Службе внутреннего аудита и Правилами организации внутреннего аудита, основывающимися на применении Кодекса этики, качественных стандартов и стандартов деятельности внутренних аудиторов, установленных Международным институтом внутренних аудиторов.

Миссией СВА является оказание содействия Совету директоров и Правлению в исполнении их обязанностей по достижению стратегических целей Компании. Целью СВА является предоставление Совету директоров независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления в Компании.

СВА разработан годовой аудиторский план (ГАП) на 2025 год с учетом рисков и стратегических задач Компании. ГАПом охвачены основные бизнес-процессы, имеющие для Компании стратегическое значение. Аудиторские задания, предусмотренные ГАП на 2025 год, выполнены в полном объеме и в соответствии с установленными целями. Рекомендации СВА, предоставленные в рамках выполненных аудиторских заданий, направлены на оказание помощи руководству Компании в решении задач управления рисками и построении эффективной системы внутреннего контроля. В течение 2025 года СВА регулярно предоставлялись отчеты (квартальные и годовой) на рассмотрение Совету директоров. СВА на ежеквартальной основе осуществляла мониторинг рекомендаций СВА/внешнего аудитора и предоставляла результаты в рамках периодических отчетов Совету директоров. Руководством установлен надлежащий контроль по исполнению рекомендаций СВА. СВА взаимодействует с Холдингом, внешними аудиторами в пре-

делах своих компетенций. СВА принимает меры по постоянному профессиональному обучению и повышению квалификации работников СВА. Так в 2025 году выполнен план профессионального обучения руководителя и работников СВА, предусматривающий мероприятия по обучению в рамках сертификации CIA и развития практических навыков работников СВА. Кроме того, работниками СВА принимают активное участие в тренингах и семинарах, проводимых Институтом внутреннего аудита Казахстана. Руководителем СВА в отчетном году подтверждены CPE часы для ежегодного продления сертификата CIA. Сертификат CIA продлен до 31 декабря 2026 года.

В Компании действует Программа обеспечения и повышения качества. Разработаны и утверждены Советом директоров Компании критерии оценки качества работы работников СВА, результаты оценки предоставляются на рассмотрение Совету директоров в рамках оценки эффективности деятельности СВА. СВА независима при составлении ГАП, выборе методик и процедур, а также объема работ для достижения целей аудиторских заданий. Работники СВА не вовлечены в виды деятельности, которые в последующем оцениваются.

В 2022 году проводилась независимая оценка деятельности СВА на соблюдение обязательных для применения разделов Международных основ профессиональной практики внутреннего аудита (МОППВА): Определения внутреннего аудита, Стандартов, а также соблюдение внутренними аудиторами Кодекса этики. Программа обеспечения и повышения качества предусматривает ежегодное проведение внутренней оценки качества деятельности СВА (самооценка). По результатам ежегодной самооценки утверждается план мероприятий по совершенствованию деятельности СВА.

Деятельность СВА направлена на постоянное совершенствование и повышение ценности КазАгроФинанс, рекомендуя позитивные изменения, которые приводят к увеличению производительности и эффективности работы Компании.

Внешний аудит

Аудиторской организацией для проведения аудита финансовой отчетности КазАгроФинанс за 2025 год определено ТОО «КПМГ Аудит», входящее в группу компаний KPMG International Limited.

Услуги	2023	2024	2025
Годовой аудит	58 643	81 176	96 053
Полугодовой обзор	25 133	34 789	40 142
Итого	83 776	115 965	136 195

В отношении назначения и ротации внешнего аудитора и ключевого персонала аудиторской организации, по одобрению услуг аудиторской организации, не связанных с аудитом финансовой

отчетности, Компания руководствуется Политикой по внешнему аудиту, утвержденной решением Совета директоров от 9 декабря 2016 года.





УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Система управления рисками
Анализ рисков



Система управления рисками

Управление рисками является одним из ключевых компонентов системы корпоративного управления КазАгроФинанс, а также неотъемлемой частью каждого процесса и функциональных обязанностей каждого сотрудника Компании, направленных на своевременную идентификацию рисков, оценку, мониторинг и принятие мер по их снижению для достижения стратегических и операционных целей Компании.

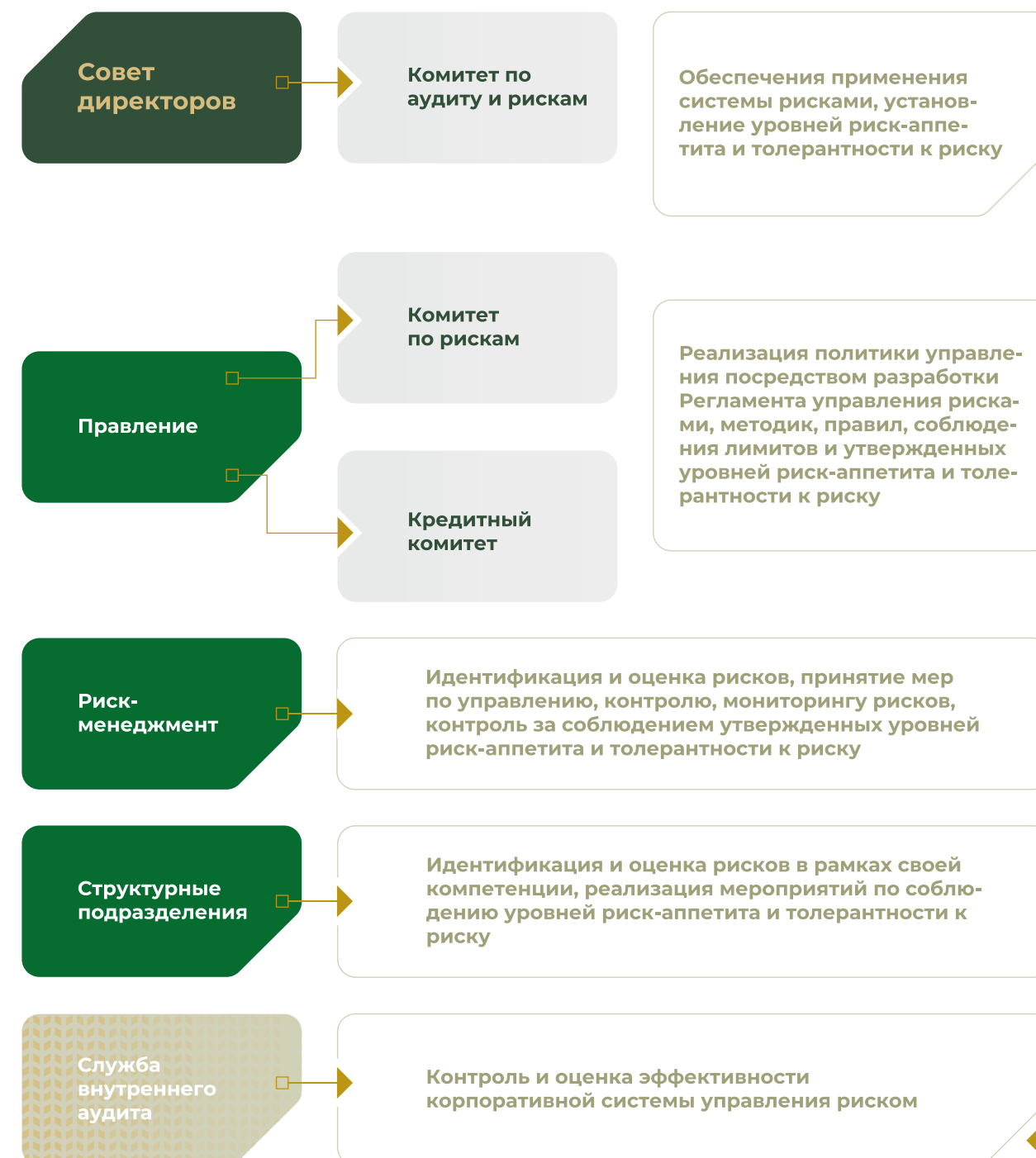
Система управления рисками КазАгроФинанс (далее – СУР) состоит из объединенных в единый процесс взаимосвязанных элементов и включает в себя систему процессов и процедур, обеспечивающую исполнительный орган и орган управления Компании своевременной информацией о рисках и решениях по их минимизации.

Основная цель системы управления рисками КазАгроФинанс – обеспечить надежную работу ключевых направлений деятельности Компании, поддержать их стабильное развитие, гарантировать выполнение обязательств перед акционером, клиентами, регулятором и другими заинтересованными лицами.

Основными принципами процесса управления рисками Компании являются:



ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ



Структура СУР в Компании представле-
на управлении рисками на нескольких
уровнях с вовлечением следующих ор-
ганов и подразделений Компании: Совет

директоров, Правление, структурное
подразделение, ответственное за управ-
ление рисками, Служба внутреннего ау-
дита, иные структурные подразделения:



СИСТЕМА ВНУТРЕННИХ КОНТРОЛЕЙ



СВА Компании в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции:

- аудит процедур управления риска-
ми и методологии по оценке рисков, а
также выработка предложений по повы-
шению эффективности процедур управ-
ления рисками;
- представление отчета по оценке эф-
фективности СУР для Совета директоров
Компании, а также по мере необходимо-
сти отчета о независимой оценке эффе-
ктивности системы управления рисками.

Таким образом, структура СУР в Компании
обеспечивает адекватный поток инфор-
мации – по вертикали и по горизонтали.
При этом информация, поступающая снизу
вверх, обеспечивает Совет директоров
и Правление Компании сведениями: о
текущей деятельности, о принятых в ходе
деятельности рисках, их оценке, контроле,
методах реагирования и уровне управ-
ления ими. Информация, направляемая

сверху вниз, обеспечивает доведение
целей, стратегий и поставленных задач пу-
тем утверждения внутренних документов,
регламентов и поручений. Передача ин-
формации по горизонтали подразумевает
взаимодействие структурных подразделе-
ний и иных работников внутри Компании
и взаимодействие структурных подраз-
делений, ответственных за координацию
системы управления рисками, в Компании.

АРХИТЕКТУРА ОРГАНИЗАЦИИ СУР ОБЩЕСТВА



СУР КазАгроФинанс – это набор взаимосвязанных компонентов, объединенных в единый процесс, в рамках которого Совет директоров, Правление и работники Компании каждый на своем уровне участвуют в выявлении потенциальных негативных событий и возможностей, которые могут повлиять на деятельность Компании, а также в управлении этими событиями в рамках приемлемого для ключевых заинтересованных сторон уровня.

Развитие СУР в 2025 году

В Компании функционирует формализованная, детально разработанная система управления рисками, которая предназначена для обеспечения четкой идентификации, эффективного управления и постоянного мониторинга рисков и направлена на обеспечение стабильности деятельности путем ограничения воздействия негативных факторов на деятельность Компании.

В целях осуществления системного развития и совершенствования корпоративной системы управления рисками в Компании проведена оценка системы управления рисками (итоговый рейтинг СУР составил 88%, что соответствует уровню эффективности «зрелый»). По итогам оценки утвержден и выполняется План корректирующих и/или предупреждающих действий по результатам оценки эффективности корпоративной системы управления рисками.

Разработана и применяется на практике Стратегия развития системы управления рисками КазАгроФинанс, включающая в себя План мероприятий по совершенствованию корпоративной системы управления рисками КазАгроФинанс.

Для поддержания стабильности развития за счет высокой эффективности функционирования СУР, а также для целей мониторинга и контроля соблюдения приемлемого уровня риска Компания на постоянной основе проводит работу по совершенствованию системы управления рисками:

- проведение периодической оценки эффективности СУР СВА и/или независимым экспертом;
- контроль факторов рисков, влияющих на изменение риск-аппетита;

- мониторинг риск-аппетита;
- разработка и актуализация внутренних нормативных документов по всем поддерживающим бизнес-процессам с учетом рисков;
- автоматизация процесса оценки рисков;
- мониторинг каналов коммуникаций в рамках формирования и предоставления отчетности относительно риск-аппетита;
- проработка вариантов актуализации инструментов риск-менеджмента (предиктивная аналитика, стресс-тестирование, бэк-тестирование и т.д.);
- проведение мероприятий по повышению уровня риск-культуры и вовлеченности всех ее работников в процесс управления рисками.

В Компании регулярно осуществляется идентификация рисков, их оценка и разработка мер по управлению рисками. Компания ведет свою деятельность с учетом широкого спектра рисков, связанных с бизнесом и распределенных по категориям: стратегические риски, кредитные риски, финансовые риски, операционные риски, аудиторские риски, правовые риски, экологические риски, комплаенс-риски и др.

Для обеспечения эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, улучшения риск-коммуникации между структурными подразделениями при Правлении Компании функционирует Комитет по управлению рисками, в компетенцию которого входит предварительное рассмотрение вопросов, в том числе регистра рисков, карты рисков, матрицы рисков и контролей, риск-аппетита, уровней толерантности по каждому риску и лимитов, ключевых рисковых показателей.

В Компании внедрена ежеквартальная отчетность по рискам для Правления и Совета директоров Компании. При этом содержание информации о рисках, раскрываемой в отчетах по рискам, обеспечивает Совет директоров и Правление Компании сведениями о текущем состоянии рисков и принимаемых мерах реагирования, изменениях в контрольной среде, существенных отклонениях в процессе управления рисками, реализуемых мерах по совершенствованию управления рисками и внутреннего контроля.

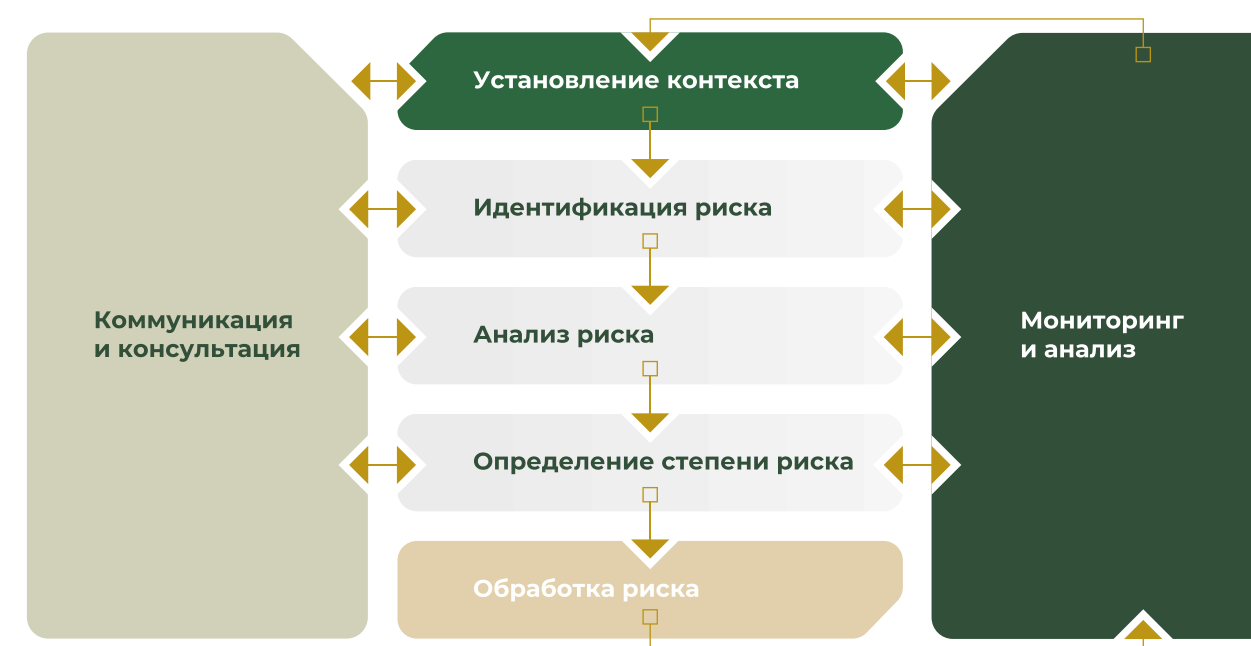
Компания заинтересована в развитии риск-ориентированной культуры ведения деятельности. Риск-культура в Компании развивается путем вовлеченности всех ее работников в процесс управле-

ния рисками, а также за счет регулярного обмена информацией между Советом директоров, Правлением и работниками Компании.

Анализ рисков

Управление рисками на сегодняшний день является ключевым аспектом в деятельности любой организации, функционирующей в рыночной экономике. Это связано с тем, что фактор риска возникает в различных сферах деятельности и своевременное выявление, анализ и принятие

соответствующего решения о способе управления тем или иным риском, позволяет Компании избежать кризисных явлений и тем самым является как защитным механизмом, так и фактором успеха компании.



В КазАгроФинанс действует система управления рисками, которая направлена на обеспечение способности эффективно влиять на риски и дает возможность Компании успешно функционировать, иметь финансовую устойчивость, высокую конкурентоспособность и стабильную прибыль.

Компания ведет свою деятельность с учетом широкого спектра рисков, связанных с основной деятельностью, и распределенных по категориям: стратегические риски, риски устойчивого развития, кредитные риски, финансовые риски, операционные риски, правовые риски и комплаенс-риски.

По результатам работы по организации и координации процесса идентификации и оценки рисков, а также согласования с владельцами риска, в Компании сформированы карта и регистр рисков, которые являются инструментом, содержащим информацию обо всех рисках Компании. Форма и уровень детализации регистра рисков может меняться с развитием и совершенствованием СУР Компании.

Регистр рисков пересматривается, уточняется и дополняется на ежеквартальной основе или чаще по мере поступления информации о рисках, предоставляемых структурными подразделениями Компа-



нии при идентификации новых или изменении статуса существующих рисков.

Регистр рисков в Компании подробно рассматривает все известные риски и включает описание, категорию, причину, вероятность, воздействие на цели, предполагаемые ответные действия, владельцев риска, текущее состояние, мероприятия по управлению рисками с указанием предупредительных/реактивных мер.

Компания уделяет большое внимание рискам, которые могут оказать наиболее значительное влияние на её финансовое состояние и достижение целей и задач. Планы по управлению критическими рисками ежеквартально рассматриваются и утверждаются решением Совета директоров Компании в рамках карты и регистра рисков и являются обязательными для исполнения всеми структурными подразделениями Компании.

Ниже представлено описание основных ключевых рисков Компании в период 2025 года.

Кредитный риск – повышение уровня NPL 90+

Реализуется через признание финансовых потерь и/или доначисление резервов (провизий) для покрытия возможных финансовых потерь по финансовым активам Компании, возникающих в результате снижения платежеспособности контрагента.

Для целей снижения риска Компанией предусмотрен ряд предупреждающих мероприятий по минимизации кредитного риска – повышение уровня NPL 90+:

- рассмотрение возможности предоставления технической реструктуризации в случае обращения клиентов;
- проработка вопроса о возможности оплаты аванса за счет собственных средств и прочее.

В целом, наличие в Компании эффективной системы управления кредитным риском позволяет сохранять один из лучших показателей качества кредитного

портфеля среди лизинговых компаний. Система по контролю качества кредитного портфеля включает в себя следующие мероприятия:

- регулярную оценку и мониторинг кредитного риска, а также мероприятия по совершенствованию данных процессов;
- совершенствование системы внутренних кредитных требований к заемщикам Компании и предлагаемому залоговому обеспечению;
- расчет и определение лимитов кредитного риска, устанавливающих на группы связанных сторон, а также на уровень полномочий кредитных коллегиальных органов Компании;
- совершенствование процедур управления проблемными активами Компании, процедур досудебного и судебного взыскания.

Все рассматриваемые проекты и действующие проекты проходят централизованную экспертизу определения кредитного риска, предлагаются мероприятия по снижению уровня риска.

В целях минимизации кредитных рисков Компании в 2025 году также проводились мероприятия по диверсификации портфеля, повышению качества анализа заявок, проведению мониторинга финансового состояния заемщиков.

Стратегический риск – влияние геополитической ситуации на финансово-хозяйственную деятельность Компании

За последние несколько лет мир и финансовые рынки пережили длинный список потрясений. Среди них – пандемия COVID-19, экономический спад в КНР, рост цен на энергоносители, беспорядки в Иране и ряде других стран, глобальное ужесточение денежно-кредитной политики и, наконец, продолжающийся конфликт Российской Федерации и Украины.

В 2025 году стратегический риск обусловлен сохраняющейся высокой неопределенностью внешней среды, включая геополитическую напряженность, санкционные ограничения и изменения в глобальных логистических цепочках.

Компания проводит регулярную проверку контрагентов и поставщиков на предмет их нахождения в санкционных списках в целях соблюдения применимого законодательства и поддержания деловой репутации.

Операционный риск

К событиям, способным привести к реализации риска, относились факторы в области IT, административно-хозяйственной деятельности, человеческие факторы, а также внешние события.

В целях минимизации операционного риска проводилась работа по дополнительной автоматизации и настройке информационных систем, своевременному обеспечению средствами и мерами для бесперебойного функционирования Компании, обучение работников и прочее. Компания в своей работе использует следующие методы управления операционным риском:

- формирование базы данных операционных убытков;
- обеспечение необходимого уровня квалификации персонала, повышение уровня квалификации персонала;
- автоматизация процессов и технологий, особенно в областях, связанных с большими объемами работ.

В целях минимизации данного риска осуществляется постоянный мониторинг банков-контрагентов, пересматриваются лимиты, осуществляется постоянное взаимодействие с поставщиками и клиентами.

Риск информационной безопасности

К событиям, способным привести к реализации риска информационной безопасности относятся: несанкционированный доступ к информационным системам Компании, утечка конфиденциальной информации, кибератаки, сбои в работе ИТ-инфраструктуры, а также человеческий фактор.

Учитывая цифровизацию бизнес-процессов Компании, автоматизацию расчетов, обработку персональных данных клиентов и финансовой информации, риск информационной безопасности оказывает прямое влияние на непрерывность

деятельности, финансовую устойчивость и деловую репутацию Компании.

В 2025 году в целях минимизации риска информационной безопасности Компанией реализован комплекс организационных и технических мероприятий.

В структуре Компании создана специализированная служба информационной безопасности, ответственная за формирование и реализацию политики защиты информации, мониторинг инцидентов и контроль соблюдения требований законодательства Республики Казахстан и ВНД. Проведен аудит состояния информационной безопасности, по итогам которого разработан и реализуется план мероприятий по усилению защитных механизмов. Осуществлено усиление технической защиты информационных систем, включая настройку средств антивирусной защиты, разграничение прав доступа и повышение устойчивости ИТ инфраструктуры к внешним воздействиям.

Комплаенс-риск

К событиям, способным привести к реализации комплаенс-риска, являлись: применение юридических санкций вследствие несоблюдения требований законодательства Республики Казахстан, нормативных правовых актов уполномоченного органа, внутренних документов и процедур Компании, а также законодательства иностранных государств, оказывающего влияние на деятельность Компании и признанного Республикой Казахстан.

В целях минимизации комплаенс-риска Компанией проводился мониторинг и контроль за строгим и неукоснительным соблюдением требований законодательства Республики Казахстан, законодательства иностранных государств, оказывающего влияние на деятельность Компании и признанного Республикой Казахстан, внутренних правил и процедур Компании и общепринятых норм поведения.

Риски устойчивого развития – экологический ESG-риск

Подробное описание данного риска изложено в разделе «Климатические изменения».

Информационная политика

Раскрытие информации является одним из важнейших инструментов взаимодействия Компании с заинтересованными сторонами и способствующим формированию долгосрочных, прозрачных и доверительных отношений со всеми стейкхолдерами, а также повышению инвестиционной привлекательности Компании.

КазАгроФинанс стремится к обеспечению качественного раскрытия информации для различных заинтересованных сторон и повышению уровня прозрачности.

В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон Компания своевременно и достоверно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан, а также информацию о деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру собственности и управления.

Принципы раскрытия Компанией информации

1

Принцип регулярности и своевременности раскрытия информации

ответственность Компании в отношении соблюдения сроков и системности предоставления информации, предусмотренной законодательством и внутренними документами. Компания осознает значение регулярного предоставления информации заинтересованным сторонам как необходимого условия для понимания ими деятельности Компании в целом. Информация предоставляется в соответствии с фактом наступления события по степени его значимости и с учетом своевременности его публичного раскрытия.

2

Принцип открытости и доступности информации

выбор Компанией таких каналов распространения информации, доступ к которым является свободным, необременительным и малозатратным, а также намерение Компании обеспечить максимальную прозрачность информации о своей деятельности с учетом соблюдения режима конфиденциальности по отношению к информации, составляющей коммерческую, служебную и иную охраняемую законом тайну.

В Компании утверждена и применяется Политика раскрытия информации о деятельности, определяющая цели и принципы, формы и способы раскрытия информации, круг лиц (органов), ответственных за раскрытие информации, перечень общедоступной информации, подлежащей раскрытию заинтересованным лицам, а также перечень информации, составляющей коммерческую, служебную и иную охраняемую законом тайну.

3

Принцип достоверности и полноты

ответственность Компании в предоставлении заинтересованным сторонам информации, соответствующей действительности и достаточной для понимания в полном объеме раскрываемого факта или события. Компания следит за тем, чтобы предоставляемая информация не была искажена третьими лицами, и в случае обнаружения подобного факта принимает меры по исключению искажений и ошибок.

Компания не уклоняется от раскрытия негативной информации о себе, если такая информация не является конфиденциальной и способна повлиять на принятие инвестиционных и других решений заинтересованными сторонами.

Компания, помимо информации, раскрытие которой обязательно в соответствии с законодательством, предоставляет информацию о своей текущей и планируемой деятельности, а также иную информацию для более полного понимания всеми заинтересованными сторонами деятельности Компании.

4

Принцип сбалансированности

обеспечение Компанией разумного баланса открытости и прозрачности с одной стороны, и конфиденциальности - с другой стороны в целях обеспечения максимальной реализации прав заинтересованных сторон на получение информации, но при условии строгого соблюдения интересов Компании, ее Единственного акционера в части ограничения доступа к информации, составляющей коммерческую, служебную или иную охраняемую законом тайну.

помещениям, оборудования для уничтожения документов и т.д.).

Правление Компании обеспечивает соблюдение режима конфиденциальности в целях защиты конфиденциальной информации, составляющей коммерческую, служебную и иную охраняемую законом тайну, предотвращения возможного ущерба от разглашения или несанкционированной утечки деловой информации, исключения фактов незаконного использования информации любыми заинтересованными сторонами.

Охрана информации, составляющей коммерческую и служебную тайну, заключается в запрете разглашения сведений среди определенного либо неопределенного круга лиц, не имеющих к ним доступа, в любой доступной для восприятия форме.

Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности также закреплён Кодексом корпоративного управления Компании. Основные каналы раскрытия информации:

- интернет-ресурс Депозитария финансовой отчетности;
- интернет-ресурс Казахстанской фондовой биржи;
- корпоративный сайт Компании;
- социальные сети Facebook, Instagram, Twitter.

КазАгроФинанс обеспечивает материально-техническую базу для соблюдения мер по защите конфиденциальной информации в соответствии с законодательством и внутренними нормативными документами Компании (в виде различных компьютерных программ, механизмов доступа к



Соответствие требованиям законодательства

Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – Агентство) в феврале 2025 года проведена документальная проверка на предмет соответствия информационной безопасности Компании требованиям постановлений Агентства и Национального банка Республики Казахстан.

29 апреля 2025 года по результатам документальной проверки Компанию направлено письменное предписание об устранении выявленных нарушений.

Управлением государственного контроля в сфере обеспечения кибербезопасности Комитета по информационной безопасности Министерства цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Республики Казахстан в феврале 2025 года проведена внеплановая проверка системы информационной безопасности Компании.

За нарушение Единых требований в области информационной безопасности 17 апреля 2025 года в отношении Компании составлен протокол об административном правонарушении № 34.

Согласно квитанции об уплате административного штрафа в порядке сокращённого производства по делу об административном правонарушении № 34 от 17 апреля 2025 года Компанией уплачена сумма штрафа в размере 1 966 000 тенге.

Членские ассоциации

КазАгроФинанс является членом Ассоциации финансистов Казахстана (далее – АФК) с 7 июля 2004 года. АФК объединяет участников финансового рынка, в том числе банки, страховые организации, ипотечные и лизинговые компании, микрокредитные организации, профессиональных участников рынка ценных бумаг и др. Миссия АФК заключается в защите и содействии росту акционерной стоимости членов ассоциации.

С 2013 года КазАгроФинанс является членом Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен» (далее – НПП Атамекен). НПП Атамекен – некоммерческая организация. Создана для усиления переговорной силы бизнеса с Правительством РК и государственными органами.

Палата предпринимателей представляет интересы малого, среднего и крупного бизнеса, охватывая своей деятельностью все сферы предпринимательства, включая внутреннюю и внешнюю торговлю. Главная задача НПП Атамекен – защита прав и интересов бизнеса и обеспечение широкого охвата и вовлеченности всех предпринимателей в процесс формирования законодательных и иных нормативных правил работы бизнеса.

Кроме этого с октября 2016 года КазАгроФинанс является членом Ассоциации налогоплательщиков Казахстана (с 2023 года – Ассоциации налогоплательщиков Нового Казахстана). Компания регулярно получает информацию о проектах нормативных правовых актов в части налогообложения и направляет предложения к ним.

С 11 ноября 2022 года Компания вступила в Национальный ESG клуб. Национальный ESG клуб – платформа, где представители бизнеса, государства и общественности могут обмениваться знаниями, опытом и лучшими практиками в области устойчивого развития. Миссия ESG клуба заключается в том, чтобы стать лидером в области устойчивого развития, создать благоприятную среду для развития устойчивого бизнеса и общества, а также привлечь внимание общественности к важным социальным и экологическим вопросам.

Ответственность за продукцию

Случаев несоответствия оказываемых услуг Компании требованиям законодательства на здоровье и безопасность заинтересованных сторон за отчетный год не имеются.

Деятельность в области брендинга и PR



В 2025 году для укрепления положительного имиджа и информирования клиентов о возможностях финансирования Компанией проведена обширная информационная кампания в СМИ и социальных сетях.

В течение года размещались пресс-релизы и информационные посты на официальном сайте Компании и на страницах в Facebook, Instagram, Telegram.

В 2025 году Компанией продолжена активная информационная работа по освещению своей деятельности и продвижению программ поддержки аграриев, при этом особое внимание было уделено качественному развитию коммуникаций и внедрению цифровых стандартов обслуживания. Широкое освещение в республиканских и региональных СМИ получили программа «Льготный лизинг» под 5%, а также новая программа «Агролизинг» со ставкой 12,6%. Значимым направлением работы стало проведение Дней открытых дверей во всех регионах, где представлены филиалы Компании. В рамках этих мероприятий клиентам была наглядно продемонстрирована работа цифровых сервисов, включая онлайн-подачу заявки и получение решения по ней в течение 10 минут, что подтвердило курс Компании на максимальную прозрачность и оперативность бизнес-процессов.

Профессиональная экспертиза Компании была представлена на крупнейших отраслевых площадках, таких как международная агропромышленная выставка Agriteck-2025, специализированная выставка «Jańa Dala / Green Day» и международная выставка «KazAgro/KazFarm 2026», где представители КазАгроФинанс консуль-

тировали сельхозтоваропроизводителей по вопросам лизинга и мер государственной поддержки. Для демонстрации реальных результатов сотрудничества были организованы пресс-туры на предприятия клиентов в Жамбылской, Абайской и Карагандинской областях, в ходе которых журналисты посетили производственные площадки и ознакомились с ходом реализации проектов.

Имиджевая работа в 2025 году была приурочена к 25-летию Компании: ключевым событием стало развернутое интервью Председателя Правления КАФ Прашева А.Г., в котором были подведены итоги деятельности и обозначены стратегические достижения организации. Параллельно велась системная работа по развитию социальных сетей: регулярная публикация материалов о новых продуктах и выездных мероприятиях позволила существенно увеличить охваты и вовлеченность аудитории, обеспечив эффективную обратную связь с аграриями по всей стране.

Были организованы интервью топ-менеджеров Компании в СМИ: 24.kz, Qazaqstan, Zhibek Zholy, Nur.kz, Atameken Business и в другие.

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ



- 156 Обращение председателя Правления по вопросам устойчивого развития
- 158 Политика в области устойчивого развития
- 160 Отчёт о взаимодействии с заинтересованными сторонами
- 168 Экономическое воздействие
- 171 Социальная ответственность
- 190 Спонсорство и благотворительность
- 192 Экологическое воздействие
- 197 Климатические изменения

Обращение председателя Правления по вопросам устойчивого развития

В
2025
году

Компания продолжила работу по повышению операционной эффективности, развитию цифровых решений и расширению доступа сельхозтоваропроизводителей к финансовым инструментам.

Уважаемые партнеры и коллеги!



АО «КазАгроФинанс» последовательно интегрирует принципы устойчивого развития в свою деятельность, рассматривая их как основу долгосрочного развития Компании и поддержки агропромышленного комплекса страны.

Реализация лизинговых программ способствует обновлению сельскохозяйственной техники, повышению производительности труда и укреплению продовольственной безопасности.

В своей деятельности Компания уделяет особое внимание целям устойчивого развития ООН, включая обеспечение достойных условий труда, гендерного равенства, рационального использования ресурсов и экологической ответственности.

АО «КазАгроФинанс» и в дальнейшем будет придерживаться принципов устойчивого развития, создавая долгосрочную ценность для государства, общества, партнеров и работников.

**ПРАШЕВ
АЙДАР
ГИЛИМОВИЧ**

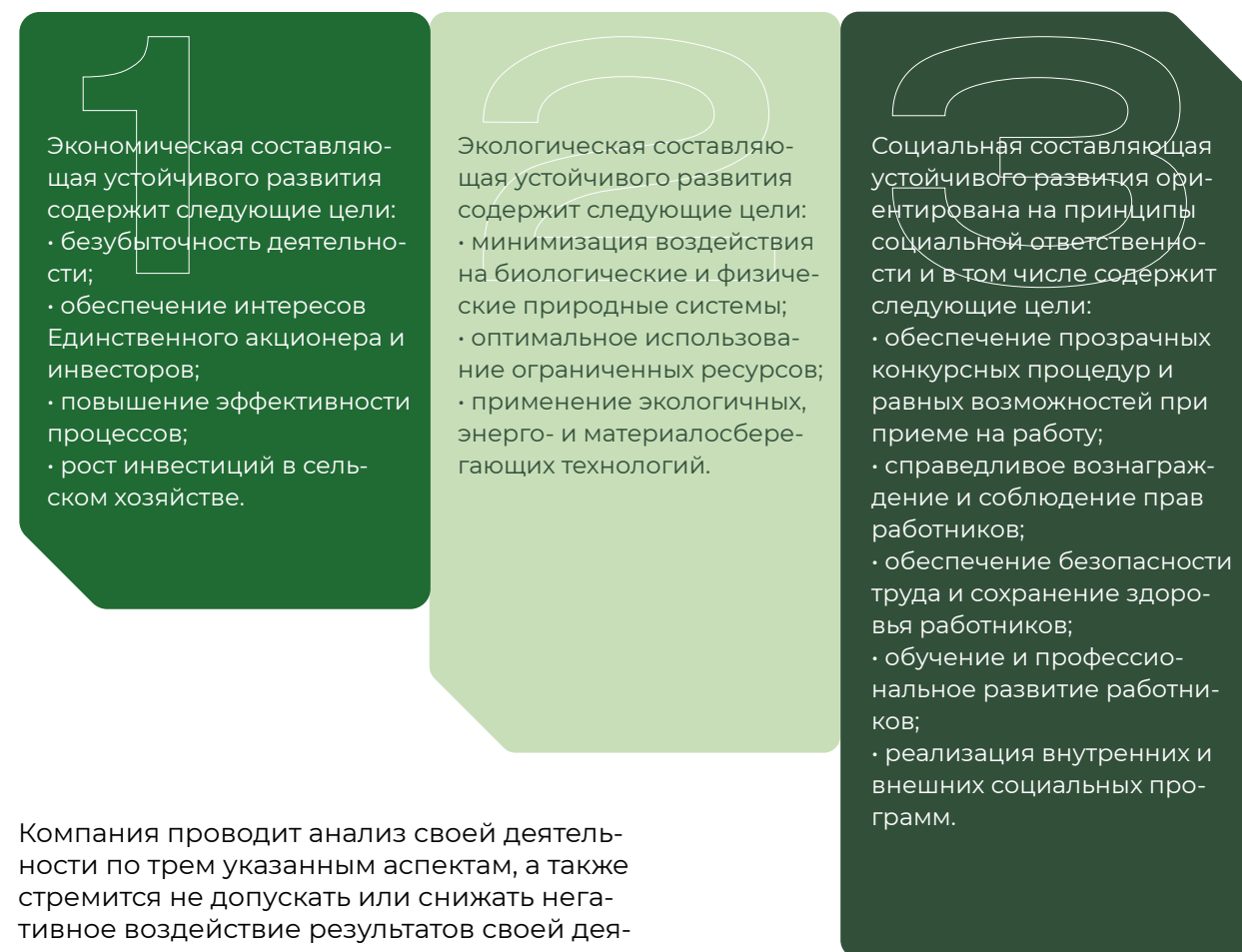
Председатель
Правления
КазАгроФинанс

Политика в области устойчивого развития

КазАгроФинанс стремится к гармоничному управлению экономическим, экологическим и социальным аспектами своей деятельности для обеспечения устойчивого развития в долгосрочном периоде.

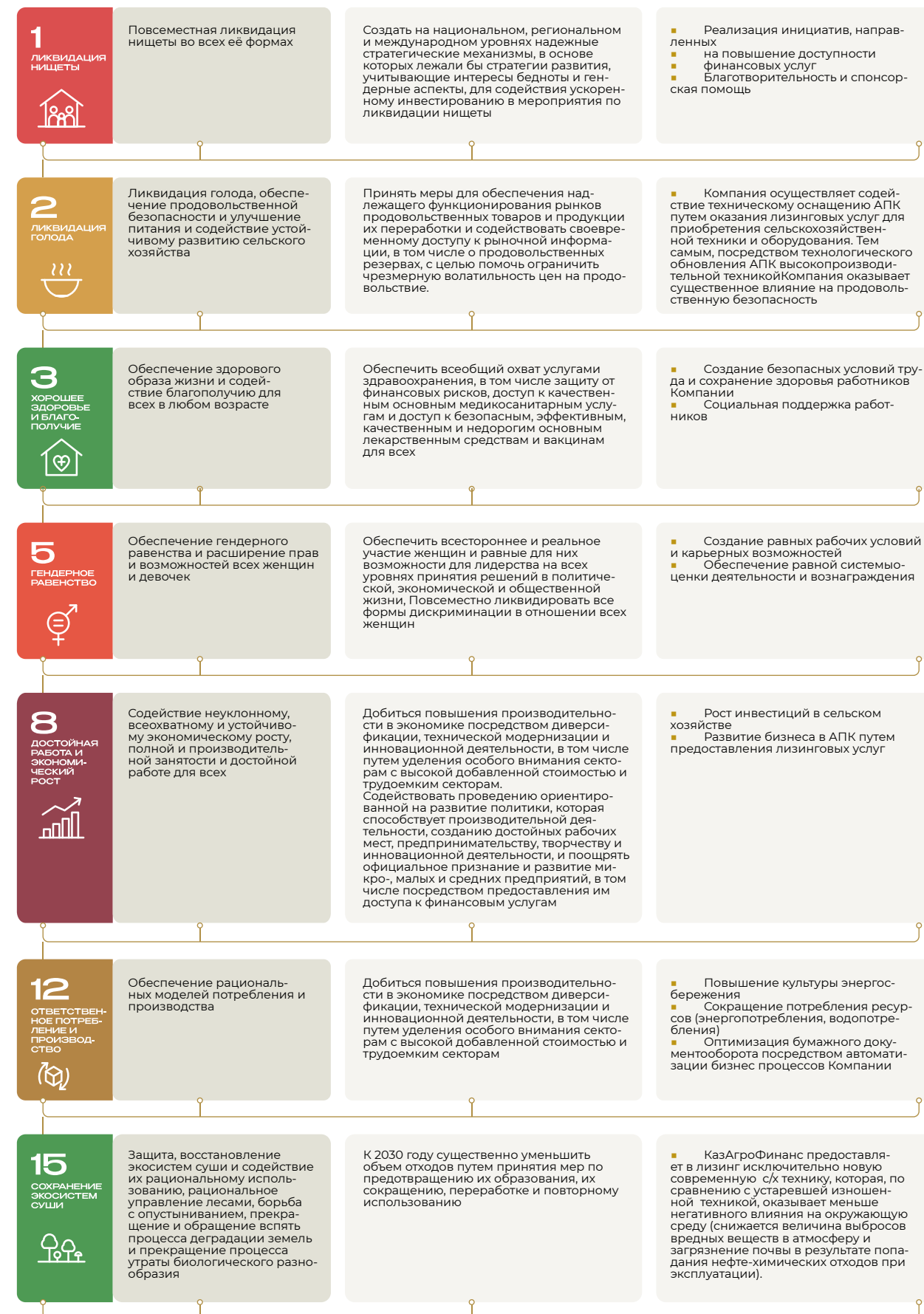
Решая задачи в области устойчивого развития, Компания опирается на свою миссию, положения Стратегии развития КазАгроФинанс, а также использует международные нормы поведения и принципы, закрепленные международными стандартами в области устойчивого развития.

Устойчивое развитие в Компании состоит из трех составляющих категорий: экономической, экологической и социальной, аспекты которых учитывают GRI Standards.



Компания проводит анализ своей деятельности по трем указанным аспектам, а также стремится не допускать или снижать негативное воздействие результатов своей деятельности на заинтересованные стороны.

В рамках своей деятельности Компанией осуществляется достижение следующих Целей устойчивого развития:



Управление устойчивым развитием в Компании осуществляется в рамках общей системы управления деятельностью Компании и является ее неотъемлемой частью. Совет директоров осуществляет стратегическое руководство и контроль за внедрением устойчивого развития. Механизм взаимодействия с заинтересованными сторонами раскрыт в разделе «Отчет о взаимодействии с заинтересованными сторонами».

Информация по реализации задачи в области устойчивого развития Компании рассматривается и утверждается Советом директоров в рамках рассмотрения отчетов по исполнению плана развития и стратегии развития Компании.

Правление утверждает соответствующий план мероприятий в области устойчивого развития, а также изменения, дополнения и осуществляет мониторинг его реализации. Правление несет ответственность за координацию мероприятий в области устойчивого развития. Руководитель структурного подразделения Компании, курирующий направление деятельности в области устойчивого развития, несет ответственность за обеспечение управления Политикой.

Структурные подразделения Компании реализуют мероприятия в области устойчивого развития, все работники и должностные лица на всех уровнях вносят вклад в устойчивое развитие Компании.

В рамках реализации плана мероприятий по устойчивому развитию исполнены следующие мероприятия:

- решением Правления Компании от 12 июня 2025 года № 19 утверждена Методика АО «КазАгроФинанс» по расчету выбросов парниковых газов (воздействия Score 1, 2, 3).
- в здании Центрального аппарата Компании был организован пункт сбора макулатуры, так в 2025 году специализированным предприятиям передано 92 кг макулатуры;
- обеспечена прозрачность конкурсного отбора кандидатов и равных возможностей при приеме на работу. В частности, отбор кандидатов на вакантные позиции Компании осуществляется с применением

процедур конкурсного отбора путем проведения внутреннего и внешнего конкурса с применением равных критериев при оценке кандидатов, так в 2025 году на корпоративном интернет-ресурсе Компании размещены 53 публикации о вакансиях;

- проведено обучение работников Компании. По итогам 2025 года прошли тренинги и курсы повышения квалификации 301 работник, в том числе по теме устойчивого развития/ESG прошли обучение 3 работника. Для обучения привлекаются профессиональные тренеры, обучение предусматривалось как в офлайн, так и онлайн формате;

- для обеспечения работников Компании медицинским страхованием, 23 сентября 2025 года заключен договор добровольного медицинского страхования АО «Страховая компания «Евразия» на 2025-2026 годы;

Отчет о взаимодействии с заинтересованными сторонами

Компания в ходе осуществления своей деятельности оказывает влияние и испытывает на себе влияние заинтересованных сторон.

Выявление стейкхолдеров и работа с ними является одним из инструментов, который позволяет повышать деловую репутацию бизнеса, капитализацию Компании, установить эффективные и сбалансированные отношения со всеми заинтересованными лицами.

Заинтересованные стороны могут оказывать как положительное, так и негативное воздействие на деятельность Компании, а именно на эффективную реализацию стратегии развития, устойчивое развитие, репутацию и имидж, создавать или снижать риски. Компания уделяет серьезное внимание надлежащему взаимодействию с заинтересованными сторонами.

КазАгроФинанс при определении заинтересованных сторон и взаимодействии с ними использует международные стандар

ты определения и взаимодействия с заинтересованными сторонами.

С целью определения перечня заинтере

сованных сторон, степени их влияния и сфер влияния на интересы Компании утверждена Карта стейкхолдеров Компании.

Компания определяет 3 (три) группы заинтересованных сторон в зависимости от области воздействия:



Компания принимает меры по выстраиванию эффективного диалога и долгосрочного сотрудничества с заинтересованными сторонами.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами регламентируется как нормативными правовыми актами, так и внутренними корпоративными документами.

Процесс взаимодействия с заинтересованными сторонами строится на принципе вовлеченности, подразумевающим учет интересов заинтересованных сторон на всех стадиях процесса управления деятельностью и вовлечение заинтересованных сторон в обсуждение значимых тем и важных вопросов, потенциальных рисков и границ ответственности.

Вовлеченность достигается соблюдением следующих трех принципов:



Эффективное взаимодействие со стейкхолдерами позволит:

- объединить ресурсы (знания, кадры, деньги и технологии) для решения проблем и достижения целей;
- оценивать внешнюю среду, включая развитие рынков, а также определять новые стратегические возможности;
- совершенствовать бизнес-процессы;
- проводить политику открытости и прозрачности деятельности.

Основные механизмы взаимодействия с заинтересованными сторонами:

- контракты, договоры, соглашения о сотрудничестве;
- деловые встречи и презентации;

Компания определила внутренние и внешние заинтересованные стороны и провела анализ их требований и ожиданий.

ПОТРЕБИТЕЛИ (ЗАЕМЩИКИ), КЛИЕНТЫ – КЛЮЧЕВОЙ СТЕЙКХОЛДЕР КОМПАНИИ.

КазАгроФинанс заинтересована в расширении клиентской базы и повышении качества оказываемых услуг.

Требования и ожидания:

Увеличение перечня предлагаемой техники, упрощение процедур по получению услуг Компании и сокращение сроков рассмотрения, снижение процентной ставки, получение финансирования. Повышение со стороны Компании качества обслуживания: консультационная помощь в формировании пакета документов, актуализация данных на официальном сайте Компании, повышение доступности информации об услугах, предложениях, акциях. Увеличение количества филиалов в других городах.

Как мы взаимодействуем:

Наличие структурного подразделения по работе с клиентами.

Усовершенствование бизнес-процессов и их автоматизация. Наличие обратной связи на корпоративном сайте.

Что мы делаем:

Мы продолжаем работать над совершен-

- система корпоративных коммуникаций;
- совместные рабочие группы;
- горячие линии для работников и клиентов;
- опросы и исследования мнений работников, потребителей, местных сообществ;
- членство в ассоциациях;
- конференции, круглые столы;
- отчетность.

Исполнительный орган Компании, ее структурные подразделения осуществляют непосредственное взаимодействие с заинтересованными сторонами в рамках своих полномочий и компетенции. Контрольно-надзорные функции за процессом взаимодействия КазАгроФинанс с заинтересованными сторонами осуществляет Совет директоров.

ствованием продуктовой линейки, чтобы создать максимально эффективные инструменты и повышать доступность услуг и удовлетворенности клиентов. На корпоративном сайте Компании функционирует сервис «Обратный звонок», имеется канал связи «Горячая линия».

ПОСТАВЩИКИ

Построение партнерских отношений – одна из основных задач эффективного взаимодействия.

Требования и ожидания:

Заключение и сохранение долгосрочных партнерских отношений, увеличение объемов приобретаемой техники и оборудования, полное и своевременное получение оплаты товаров и услуг согласно оговоренным условиям, точное описание марки, модели запрашиваемого предмета лизинга и его спецификации.

Как мы взаимодействуем:

Формирование взаимовыгодного партнерства путем заключения договоров и выполнения договорных обязательств, наличие системы проведения закупок, участие в форумах, выставках, осуществление совместных проектов.

Что мы делаем:

Требования Компании к поставщикам предметов лизинга являются едиными для всех и размещены на сайте Компании, что упрощает процесс взаимодействия с Компанией для поставщиков. Процедура приобретения Компанией предметов лизинга осуществляется согласно утвержденным внутренним документам. Для удобства поиска клиентами нужных поставщиков на корпоративном сайте Компании www.kaf.kz опубликована база поставщиков сельхозтехники, с которыми Компания имеет опыт сотрудничества. Компания обеспечивает прозрачность системы работы с поставщиками и открыта для обратной связи, а также обеспечивает своевременное рассмотрение и урегулирование претензий и исков поставщиков. Компания ежегодно участвует в международных и внутренних выставках и принимает участие в форумах.

КРЕДИТОРЫ / ИНВЕСТОРЫ

Компания придерживается прозрачной политики в отношении инвесторов, заинтересована в поддержании долгосрочных доверительных отношений со своими кредиторами/инвесторами и налаживании с новыми.

Требования и ожидания:

Безопасность капиталовложений, платежеспособность и доходность Компании с последующим получением прибыли, соблюдение и своевременное исполнение принятых на себя обязательств.

Как мы взаимодействуем:

Наличие структурного подразделения, осуществляющего работу по привлечению инвесторов/кредиторов, мониторинг исполнения принятых обязательств. Участие в двусторонних, трехсторонних деловых переговорах, подписание договоров, меморандумов.

Что мы делаем:

Департамент заимствования Компании осуществляет работу по взаимодействию с инвесторами/кредиторами по обеспечению бесперебойного финансирования деятельности Компании путем привлечения фондирования через различные финансовые инструменты, а также обеспечивает исполнение принятых обязательств.

Компания придерживается политики диверсификации источников фондирования и расширения инвесторской базы, имеет широкую базу инвесторов, с которыми сотрудничает на протяжении многих лет. Эффективное управление капиталом и активами позволяет Компании поддерживать высокий уровень финансовой устойчивости, что подтверждается оценками рейтинговых агентств.

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ОРГАНЫ И РЕГУЛЯТОРЫ

Стратегически важные институты страны. Компания ответственно исполняет требования законодательства.

Требования и ожидания:

Осуществление Компанией своей деятельности в соответствии с законодательством, выполнение требований и нормативов, своевременные платежи в бюджет, исполнение предписаний по итогам проведенных проверок.

Как мы взаимодействуем:

Соблюдение требований законодательства. Наличие отдельного структурного подразделения, осуществляющего взаимодействие с контролирующими органами, своевременное рассмотрение обращений и исполнение предписаний.

Что мы делаем:

Система внутреннего контроля обеспечивает эффективный надзор за финансово-хозяйственной деятельностью и направлена на достижение Компанией своих целей и минимизацию рисков при осуществлении деятельности.

КОНКУРЕНТЫ (ЛИЗИНГОВЫЕ КОМПАНИИ)

Компания уважает своих конкурентов и соблюдает принципы добросовестной конкуренции.

Требования и ожидания:

Следование принципу добросовестной конкуренции в соответствии с Кодексом корпоративного управления, Кодексом деловой этики. Мониторинг и анализ рынка.



Как мы взаимодействуем:

Проведение анализа конкурентной среды, следование принципу добросовестной конкуренции.

Что мы делаем:

Компания активно взаимодействует с другими лизинговыми организациями и со своей стороны делает все возможное для развития отрасли в Казахстане с тем, чтобы данный вид финансирования становился все более востребованным в интересах всех участников рынка. Компания проводит маркетинговые исследования и аналитические обзоры по изучению отраслей агропромышленного комплекса, в том числе в соответствии с региональной спецификацией и по направлениям деятельности Компании, а также на рынке лизинговых и прочих финансовых услуг Казахстана.

ОРГАНИЗАЦИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИЕ ВНЕШНИЙ АУДИТ (ВЫСШАЯ АУДИТОРСКАЯ ПАЛАТА, НЕЗАВИСИМЫЙ АУДИТОР И Т.Д.)

Институты внешней оценки являются одним из ключевых элементов в списке заинтересованных сторон.

Требования и ожидания:

Эффективное использование денежных средств и иных активов Компании, соблюдение законодательства, международных, национальных стандартов.

Как мы взаимодействуем:

Наличие структурного подразделения, осуществляющего взаимодействие со стороной. Заключение договоров по оказанию консалтинговых и аудиторских услуг.

Что мы делаем:

В Компании выстроена эффективная система финансового менеджмента и управления рисками, позволяющая своевременно выявлять, надежно оценивать и минимизировать кредитный, валютный, ценовой риски и риск ликвидности. Ежегодно проводится независимый аудит финансовой отчетности. Финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое по-

ложение Компании, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Действует служба внутреннего аудита.

ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР, ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ (СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ, ПРАВЛЕНИЕ)

Обеспечение интересов Единственного акционера – один из приоритетов Компании.

Требования и ожидания:

Рост доходности и стоимости Компании, безопасность инвестиций, вклад в экономику. Создание потенциала для развития Компании в будущем, стабильный рост и развитие Компании, достижение целевых показателей.

Как мы взаимодействуем:

Обеспечение прав Единственного акционера в рамках Устава, Кодекса корпоративного управления Компании, исполнение решений Единственного акционера. Предоставление достоверной информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Устава, внутренних документов.

Что мы делаем:

Расширение масштабов деятельности в рамках поддержки аграриев и качественное управление финансами положительно отражаются на финансовых показателях Компании. Постоянное совершенствование корпоративного управления и системы принятия решений является важным стратегическим направлением развития Компании, обеспечивающим ее результативность и эффективность. При этом ключевыми компонентами системы корпоративного управления являются защита прав Единственного акционера и подотчетность.

РАБОТНИКИ. СОТРУДНИКИ

Важнейший актив Компании и основа ее эффективной деятельности.

Требования и ожидания:

Стабильная и своевременная выплата

заработной платы, удовлетворительный социальный пакет, комфортные и безопасные условия работы (график рабочего дня, отпусков), соблюдение законных прав работников. Возможность карьерного роста и повышения квалификации.

Как мы взаимодействуем:

Заключение трудовых договоров с работниками, исполнение должностных обязанностей, направленных на достижение целей и задач Компании. Рассмотрение Согласительной комиссией жалоб на практику трудовых отношений и проведение переговоров. Коммуникации с работниками также осуществляются посредством рассылки по корпоративной почте.

Что мы делаем:

Компания обеспечивает ведение открытой и прозрачной, нацеленной на формирование квалифицированного и мотивированного персонала кадровой политики. Работники обеспечиваются равными возможностями для реализации их потенциала в процессе трудовой деятельности, беспристрастной и справедливой оценки результатов их труда. Подбор и карьерный рост работников осуществляются исключительно на основе профессиональных навыков, опыта и знаний.

Механизм подачи жалоб и информирования о проблемах

Компания придерживается принципа прозрачности ведения деятельности и открыта для получения обратной связи. Деятельность Компании в данном направлении является одной из приоритетных.

В целях обеспечения экономической и информационной безопасности и противодействия коррупции организована обратная связь с населением, заемщиками и лизингополучателями Компании.

Обращения – это индикатор, по которому определяются слабые места в деятельности Компании; это сигнал к принятию незамедлительных мер по устранению нарушений и причин, им способствующих.

Компания в 2025 году рассмотрела 10676 обращений физических и юридических лиц. В ходе анализа указанных обращений

и ответов на них Антикоррупционной комплаенс-службой коррупционных факторов риска не установлено.

В соответствии с требованиями Закона РК «О ПОД/ФТ/ФРОМУ», сведения и информация об операциях, подлежащих финансовому мониторингу, субъектами финансового мониторинга предоставляются в уполномоченный орган не позднее рабочего дня, следующего за днем совершения операции. За 2025 год в уполномоченный орган направлены 1278 сообщения об операциях, подлежащих финансовому мониторингу.

Для обеспечения надлежащего функционирования в Компании линии инициативного информирования как инструмента выявления комплаенс-рисков в деятельности Компании и её работников (в том числе антикоррупционного мониторинга) в Компании предусмотрены следующие каналы:

1. для горячей линии выделен отдельный номер телефона +7 (7172) 580-411. Звонки на горячую линию осуществляются без необходимости набора внутреннего номера, ожидания ответа оператора, настроена автоматическая переадресация ответственным лицам;

2. настроена доставка сообщений на электронную почту горячей линии – hotline@kaf.kz. Сообщения одновременно поступают на корпоративную почту Антикоррупционной комплаенс-службы;

3. на корпоративном сайте настроена форма для отправки сообщений на электронную почту Антикоррупционной комплаенс-службы.

Указанные мероприятия направлены на своевременное выявление и предупреждение правонарушений посредством контроля Антикоррупционной комплаенс-службы за обращениями по всем имеющимся каналам инициативного информирования.

Каждое поступившее сообщение, обращение подлежит рассмотрению в порядке, регламентированном внутренними нормативными документами Компании.

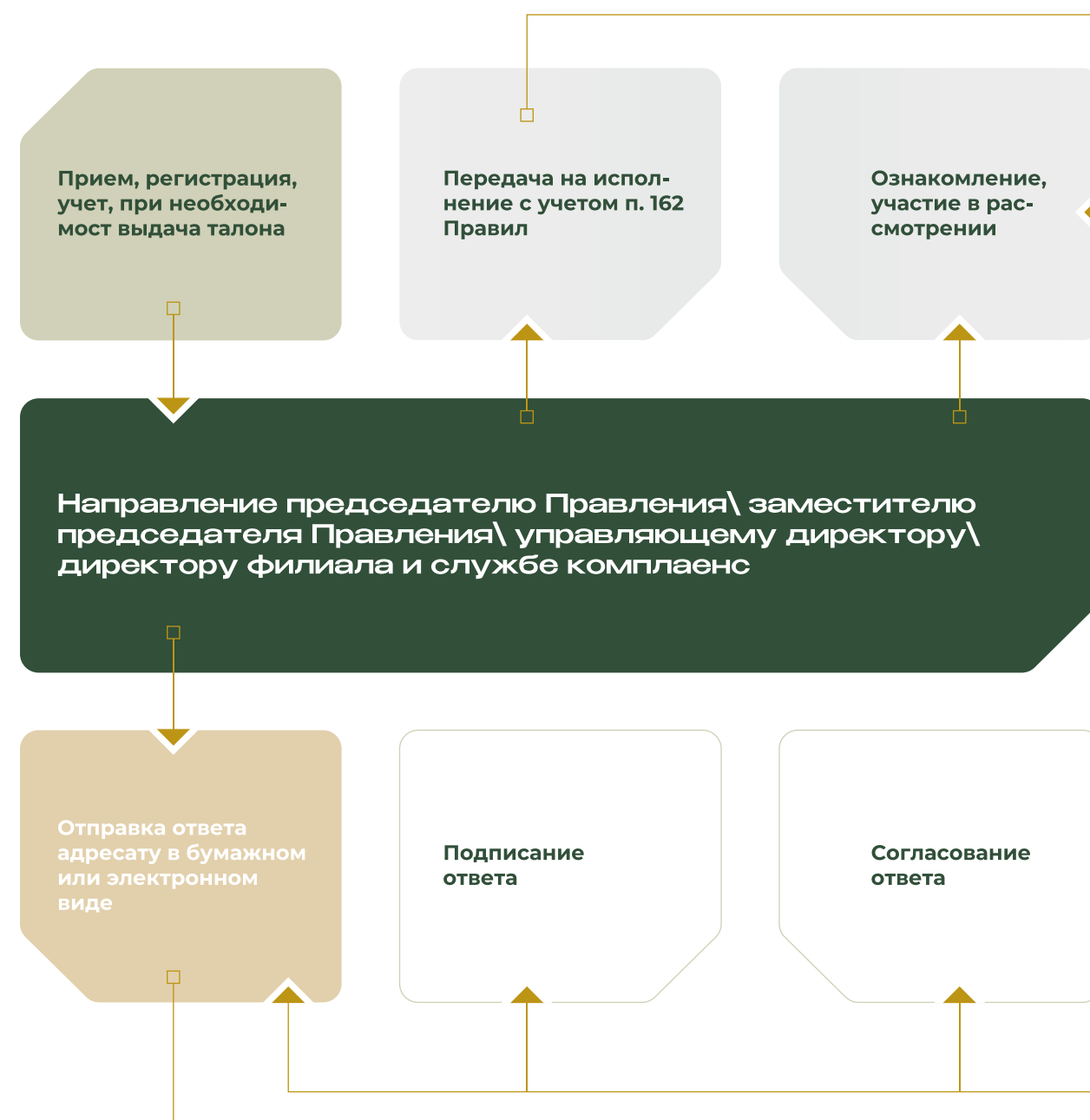
При выявлении негативных воздействий Компания готова принять необходимые меры по их устранению.

СХЕМА РАБОТЫ С ОБРАЩЕНИЯМИ

Ответственное структурное подразделение (при поступлении обращения в филиал – канцелярия филиала)

Управляющий директор (при поступлении обращения в филиал – руководитель филиала)

Служба комплаенс

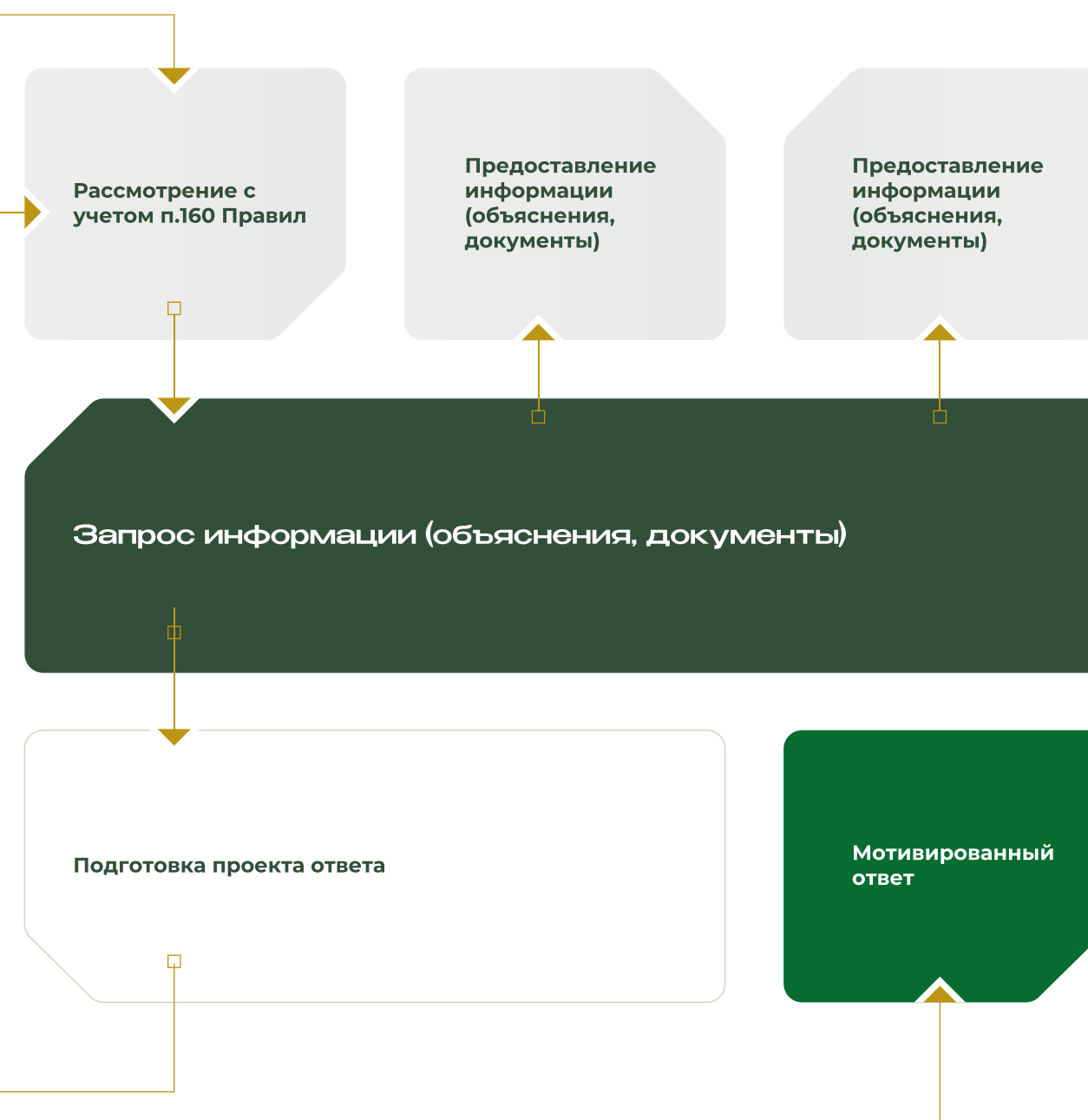


ПОРЯДОК ОБРАБОТКИ ОБРАЩЕНИЙ И ЗАПРОСОВ, СВЯЗАННЫХ С ОБРАЩЕНИЯМИ

Структурное подразделение (при поступлении обращения в филиал – работник филиала)

Работник, подразделение (филиал), действия которого обжалуются

Адресат (заявитель, гос. орган или организация)





Экономическое воздействие

Созданная экономическая стоимость

Деятельность КазАгроФинанс направлена на поддержку развития аграрного сектора Республики Казахстан путем обеспечения доступа сельскохозяйственных товаропроизводителей к финансовым средствам, а также сельхозтехники на лизинговой основе.

Компания оказывает прямое положительное воздействие на экономику Республики Казахстан посредством следующих инструментов:

- передача в лизинг сельхозтехники;
- уплата налогов и других платежей в бюджет;

- осуществление закупок товаров, работ и услуг для обеспечения деятельности Компании;
- выплата заработной платы работникам Компании.

Кроме того, деятельность Компании оказывает косвенное положительное воздействие за счет результатов деятельности сельхозтоваропроизводителей, получивших финансирование в Компании: уплаты налогов и платежей, получения заработной платы, организации дополнительных рабочих мест, выпуска продукции.

Созданная и распределенная экономическая стоимость

Статья	2025	2024	Изм. 2025 г. к 2024 г.
Созданная прямая экономическая стоимость:			
Доходы	100 522	91 252	+10,16%
Распределенная экономическая стоимость:			
Операционные расходы	-2 533	-2 027	+24,96%
Заработная плата	-4 755	-4 038	+17,76%
Расходы по процентам	-34 279	-40 453	-15,26%
Налоги, кроме подоходного	-469	-342	+37,13%
Корпоративный подоходный налог	1 492	1 723	-13,41%
Прочие расходы	-6 114	-25 770	-76,27%
Нераспределенная экономическая стоимость	53 864	20 345	+164,75%

Налоговая политика

В Компании действует Налоговая учетная политика, разработанная в соответствии с требованиями статьи 191 Налогового кодекса Республики Казахстан. Согласно Уставу Компании, утверждение Налоговой учетной политики относится к компетенции Правления. Внесение изменений в Налоговую учетную политику Компании осуществляется по мере возникновения изменений в налоговом законодательстве. Компания придерживается позиции строгого соблюдения норм налогового законодательства. Ответственность за соблюдение норм Налоговой учетной политики Компании возложена на председателя Правления и главного бухгалтера.

Компания на постоянной основе проводит оценку рисков в части налогообложения при заключении новых, нестандартных сделок, анализирует влияние изменений в законодательстве на текущие сделки Компании. Оценка рисков производится в соответствии с системой операционных и финансовых рисков, принятой в Компании. На ежегодной основе в Компании утверждается Карта рисков, где отражена степень влияния налоговых рисков. КазАгроФинанс является налогоплательщиком,

подлежащим мониторингу крупных налогоплательщиков, начиная с 2009 года.

Налоговый мониторинг крупных налогоплательщиков осуществляется путем анализа финансово-хозяйственной деятельности налогоплательщиков с целью определения их реальной налогооблагаемой базы, контроля соблюдения налогового законодательства Республики Казахстан и применяемых рыночных цен в целях осуществления контроля при трансфертном ценообразовании.

Информация о движении отложенных налогов, размере корпоративного подоходного налога раскрывается в финансовой отчетности Компании.

Отмечаем, что Компания состоит в Ассоциации налогоплательщиков нового Казахстана и регулярно получает информацию о проектах нормативных актов в части налогообложения, направляет по ним предложения.

Также при необходимости Компания осуществляет взаимодействие с НПП «Атамекен» в части планируемых изменений в налоговом законодательстве.

Практика закупок

Компания стремится к своевременному обеспечению центрального аппарата, филиалов и клиентов качественными товарами, работами и услугами, необходимыми для ведения операционной деятельности. При этом КазАгроФинанс придает большое значение эффективной и прозрачной системе закупок.

Проведение закупочных процедур в Компании базируется на следующих принципах:

- оптимального и эффективного расходования денег, используемых для закупок;
- открытости и прозрачности процесса закупок с соблюдением прав и (или) законных интересов поставщиков на коммерческую тайну (до подведения итогов тендера);
- добросовестной конкуренции среди

потенциальных поставщиков, недопущения сговора между участниками закупок;

- ответственности участников закупок;
- недопущения коррупционных проявлений;
- оказания поддержки отечественным производителям товаров, а также отечественным поставщикам работ и услуг в той мере, в какой это не противоречит международным договорам, ратифицированным Республикой Казахстан;
- приобретения инновационных и высокотехнологичных товаров, работ, услуг;
- предоставления потенциальным поставщикам равных возможностей для участия в процедуре проведения закупок, кроме случаев, предусмотренных настоящим Законом;
- соблюдения прав на объекты интеллектуальной собственности, содержащиеся в закупаемых товарах.

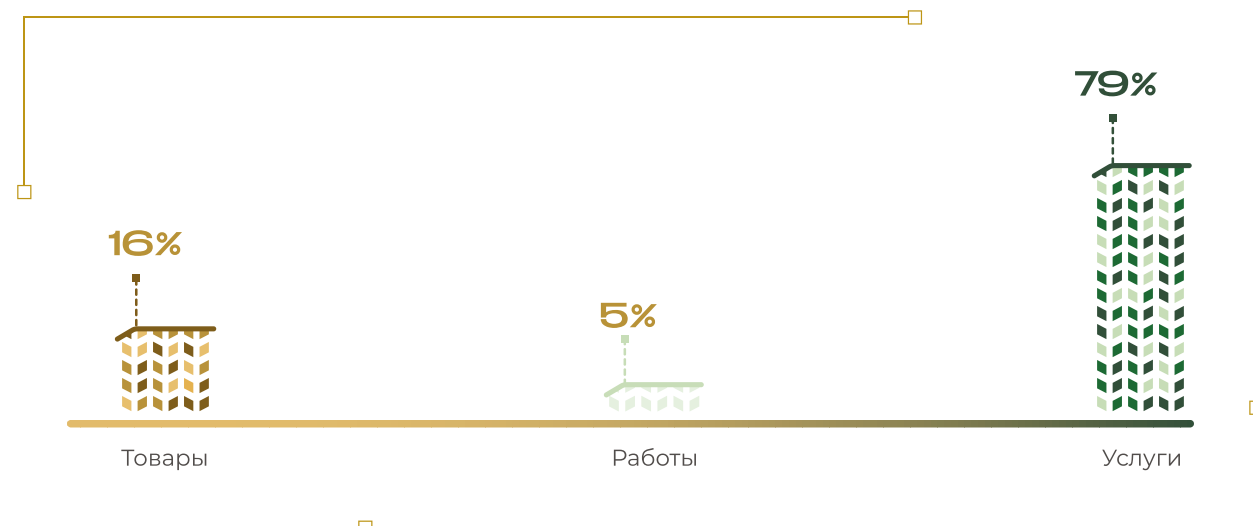
В Компании закупки проводятся в режиме реального времени и предоставляют участникам доступ к электронному формату совершения гражданско-правовых сделок по приобретению товаров, работ и услуг с заверением юридических действий электронно-цифровой подписью. Портал предоставляет равную возможность всем потенциальным поставщикам участвовать в конкурентных закупках Компании. Закуп-

ки осуществляются на Евразийском электронном портале: eep.mitwork.kz.

В 2025 году фактический объем закуп товаров, работ и услуг (без учета предметов лизинга) составил 1 890,481 млн тенге (с учетом НДС), заключено 513 договоров, при этом доля местного содержания в закупаемых ТРУ составила 84,8%.

Способ осуществления закупок	Сумма, тыс. тенге
Тендер	1 325 307,3
Запрос ценовых предложений	368 455,4
Из одного источника путем прямого заключения договора	58 694,4
Электронный магазин	0

Объем закупок товаров, работ и услуг в 2025 году, %



Социальная ответственность

Кадровая политика

Кадровая политика представляет собой целостную долгосрочную стратегию управления персоналом, отправной точкой которой является то, что группа компаний Холдинга в своей деятельности руководствуется основными направлениями государственной политики в сфере индустриально-инновационного развития, продвижения экспорта национальной продукции, развития малого и среднего предпринимательства, развития агропромышленного комплекса, реализации задач в жилищно-строительном секторе и повышения уровня благосостояния населения, а также другими задачами, поставленными Президентом Республики Казахстан и Правительством Республики Казахстан.

Основными принципами Кадровой политики являются:

01 СИСТЕМНОСТЬ

все процессы по управлению персоналом взаимосвязаны и работают как единый организм;

02 ПРОЗРАЧНОСТЬ

работники должны понимать критерии их оценки, формирования вознаграждения, возможности развития и продвижения по вертикальной и / или горизонтальной траектории;

03 СООТВЕТСТВИЕ БИЗНЕС-СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ

Кадровая политика – инструмент реализации стратегических целей;

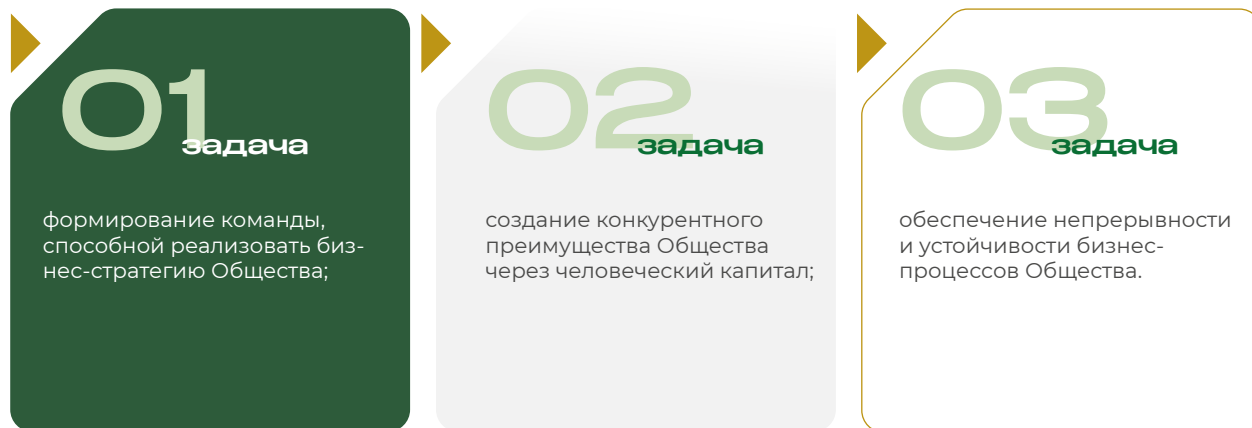
04 ГИБКОСТЬ

способность адаптироваться к изменениям рынка труда и бизнес-среды без потери эффективности;

05 ОБЪЕКТИВНОСТЬ

принятие решений по вопросам управления персоналом на основе измеримых показателей.

Основными задачами Кадровой политики являются:



Согласно Единой кадровой политике Холдинга и юридических лиц, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежит Холдингу на праве собственности или доверительного управления на 2025-2029 годы, основные вызовы, связанные с качественным составом кандидатов:

- повышенная мобильность профессионалов снижает доступность квалифицированных кадров для долгосрочных проектов;
- наблюдается острый дефицит специалистов в сферах, где потребности бизнеса превышают возможности национального рынка труда: особенно IT-специалистов, аналитиков данных, специалистов по инвестициям и профессионалов в области зеленой экономики;
- компании сталкиваются с необходимостью конкурировать за таланты не только внутри страны, но и на международной арене. Данный тренд усиливается требованиями к цифровым и управленческим компетенциям, что приводит к увеличению разрыва между запросами работодателей и доступными ресурсами на рынке труда.

Для привлечения и удержания кадров необходимо сосредоточиться на создании привлекательных условий труда, развития корпоративной культуры и внедрении гибридных моделей занятости.

В соответствии с Правилами оказания

социальной поддержки работникам Компании, утвержденными решением Правления Компании от 30 сентября 2022 года № 34, социальная поддержка оказывается работникам Компании с целью создания благоприятных условий для их эффективной работы, а также для удержания и привлечения высококвалифицированных работников.

В Компании утверждена и действует Политика по правам человека (решения Правления от 29 ноября 2024 года №39), которая подтверждает приверженность Компании международным документам, ратифицированным Республикой Казахстан, Конституции и законам Республики Казахстан в области прав человека, охраны труда, страхования работников и прав работников.

В Компании предусмотрены следующие виды социальной поддержки работникам Компании:

1) материальная помощь:

- для оздоровления при предоставлении оплачиваемого ежегодного трудового отпуска с выплатой в размере 2 должностных окладов;
- в связи с вступлением в брак с единовременной выплатой в размере 50 (пятидесяти) МРП;
- в связи с рождением ребенка/усыновлением или удочерением детей с еди-

временной выплатой в размере 100 (ста) МРП;

- в связи с отпуском по беременности и родам оплачивается с сохранением средней заработной платы за вычетом суммы социальной выплаты на случай потери дохода в связи с беременностью и родами, усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (новорожденных детей), осуществленной в соответствии с законодательством Республики Казахстан об обязательном социальном страховании;
- в связи с отпуском работникам, усыновившим (удочерившим) новорожденного ребенка (новорожденных детей) с единовременной выплатой в размере 100 (ста) МРП;
- в связи с лечением/операцией работника или лиц, являющихся членами его семьи с выплатой материальной помощи в размере 100 МРП;
- в связи со смертью работника с единовременной выплатой одному из членов семьи или, при отсутствии таковых, лицу, взявшему на себя организацию похорон в размере 400 (четырехсот) МРП, в случае смерти супруга/детей, родителей работника - в размере 300 (трехсот) МРП на одного супруга/-и, ребенка, родителя работника;

2) программа добровольного медицинского страхования

(страхование на случай болезни работника и членов их семей), расходы на одного работника составляют 100 (сто) МРП на соответствующий финансовый год, за счет средств, предусмотренных в бюджете Компании.

Работникам Компании предоставляются оплачиваемые трудовые отпуска продолжительностью 30 календарных дней, а также социальные и дополнительные отпуска.

За отчетный год беременным женщинам, женщинам, родившим ребенка (детей), женщинам (мужчинам), усыновившим (удочерившим) новорожденного ребенка (детей), предоставлены следующие социальные отпуска:

- 1) отпуск по беременности и родам – 5 женщинам;
- 2) отпуск работникам, усыновившим (удочерившим) новорожденного ребенка (детей) – 0;
- 3) отпуск без сохранения заработной платы по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет – 5 женщинам и 1 мужчине.

Показатели социального отпуска в 2025 году

Показатель	Пол	Кол-во работников, чел.
Выход в отпуск по материнству/отцовству	женщины	5
	мужчины	1
Возврат из отпуска по материнству/отцовству		2
Количество работников, оставшихся на работе в Компании в течение 12 месяцев после выхода из отпуска по материнству/отцовству		6

Структура персонала

Фактическая численность работников Компании составляет 325 работников:

1) административно-управленческий персонал (далее – АУП) (центральный аппарат) – 134 ед., из них женщин – 80, мужчин – 54;

2) производственный персонал (далее – ПП) (Департамент кредитно-лизинговой деятельности и филиалы) – 191 ед., из них женщин – 68, мужчин – 123.

При этом, среднесписочная численность Компании составляет 352 единицы:

1) административно-управленческий персонал – 148 ед., из них женщин – 83 (до 30 лет – 2, с 30 по 50 лет – 71, свыше 50 лет – 10), мужчин – 65 (до 30 лет – 1, с 30 по 50 лет – 55, свыше 50 лет – 9).

2) производственный персонал – 204 ед., из них женщин – 85 (до 30 лет – 1, с 30 по 50 лет – 80, свыше 50 лет – 4), мужчин – 119 (до

30 лет – 5, с 30 по 50 лет – 96, свыше 50 лет – 18).

Все работники имеют высшее образование. В компании временные работники или работники с неполной занятостью не имеются.

Основой реализации кадровой политики является наличие эффективной организационной структуры и оптимального кадрового состава.

Численность и структура персонала (в сравнении за 5 лет)

	2021	2022	2023	2024	2025
Среднесписочная численность работников, ед.	363	340	342	344	352
Структура персонала по категориям:					
– руководящие должности	5	5	5	5	5
– управляющие должности	58	73	72	72	74
– работники	300	262	265	267	273
Структура персонала по возрастным категориям:					
– до 30 лет	22	23	9	9	9
– от 30 до 50 лет	297	277	287	293	302
– старше 50 лет	44	40	46	42	41
Гендерная структура персонала:					
– мужчины	183	175	181	178	184
– женщины	180	165	161	166	168
Текущесть кадров, %	3,6	23,5	16,7	15,9	13,6
Количество принятых на работу, чел.	59	64	55	74	46
Число работников, прошедших обучение, чел.	279	312	284	532	301

Среднесписочная численность по категориям должностей, по полу и возрастным группам

	Показатель	АУП	ПП	Всего	Руководящие работники*	Управляющие работники*	Руководители среднего звена*	Административные работники
Среднесписочная численность				352	5	2	72	273
Пол	Мужчины	65	119	184	5	2	45	132
	Женщины	83	85	168	0	1	27	140
Возрастные группы	До 30 лет	3	6	9	0	0	0	9
	От 30 до 50 лет	126	176	302	4	2	65	231
	Старше 50 лет	19	22	41	1	0	7	33

* Руководящие работники – члены Правления, управленческие работники – управляющие или исполнительные директора – не члены Правления, руководители среднего звена – начальники отделов, служб, департаментов, управлений, директора филиалов и их заместители.

Среднесписочная численность по полу, %

№ п/п	Наименование персонала	Среднесписочная численность по полу				Общее кол-во	
		муж	%	жен	%	кол-во	%
1	АУП	65	35,3	83	49,4	148	42,0
2	ПП	119	64,7	85	50,6	204	58,0
	Итого	184	52,3	168	47,7	352	

Среднесписочная численность по возрасту, %

Возрастная группа	Среднесписочная численность по возрасту	
	кол-во	%
до 30 лет	9	2,6
от 30 до 50 лет	302	85,8
старше 50 лет	41	11,6
Всего	352	

Среднесписочная численность по регионам

№ п/п	Наименование подразделения	Среднесписочная численность по регионам	
		кол-во	%
1.	Центральный аппарат (г. Астана)	148	42
2.	Департамент кредитно-лизинговой деятельности и филиалы по:	204	58
2.1	Акмолинская область	18	8,8
2.2	Актюбинская область	16	7,8
2.3.	Область Жетісу	11	5,4
2.4	Восточно-Казахстанская область	11	5,4
2.5	Жамбылская область	9	4,4
2.6	Западно-Казахстанская область	16	7,8
2.7	Карагандинская область	14	6,9
2.8	Костанайская область	17	8,3
2.9	Кызылординская область	7	3,4
2.10	Павлодарская область	15	7,4
2.11	Северо-Казахстанская область	18	8,8
2.12	г. Астана	14	6,9
2.13	г. Алматы	10	4,9
2.14	г. Шымкент и Туркестанская область	18	8,8
2.15	Область Абай	10	4,9
Итого		352	



Среднесписочная численность по расовым/этническим группам составляет следующее:

1) по центральному аппарату: казахи – 131, немец – 1, русские – 12, татары – 3, уйгуры – 1

2) по Департаменту кредитно-лизинговой деятельности и филиалам: башкиры – 1, грузины – 1, дунгане – 2, казахи – 180, корейцы – 3, немцы – 1, поляки – 1, русские – 8, татары – 3, украинцы – 4.

№ п/п	Расовые/этнические группы	Подразделение Общее				Общее	
		центральный аппарат, ед.	%	филиал, ед.	%	кол-во	%
1	Башкир	0		1	0,5	1	0,3
2	Грузин	0		1	0,5	1	0,3
3	Дунган	0		2	1,0	2	0,6
4	Казах	131	88,5	180	88,2	311	88,4
5	Кореец	0		3	1,5	3	0,9
6	Немец	1	0,7	1	0,5	2	0,6
7	Поляк	0		1	0,5	1	0,3
8	Русский	12	8,1	8	3,9	20	5,7
9	Татарин	3	2,0	3	1,5	6	1,7
10	Уйгур	1	0,7	0		1	0,3
11	Украинец	0		4	2,0	4	1,1
Итого		148		204		352	

В 2025 году на работу приняты 46 работников (мужчин - 28, женщин – 18) в том числе на:

1) должности руководителей и их заместителей (отделы/департаменты/службы/филиалы) – 5, из них мужчин – 3 (с 30-50 лет - 3, казахи-3), женщин – 2 (с 30-50 лет - 1, старше 50 лет -1, казахи-2);

2) административные должности – 41, из них мужчин – 25 (до 30 лет – 4, с 30-50 лет - 19, свыше 50 лет – 2; казахи – 23, русские – 2), женщин – 16 (до 30 лет – 1, с 30-50 лет - 12, свыше 50 лет – 3; казахи-16).

В центральный аппарат принято 21 работник, в филиалы – 25

(г. Астаны – 5, г. Алматы и Алматинская область – 2, Актюбинская область – 2, Жамбылская область – 4 , Западно-Казахстанская область – 4, Карагандинская область – 1, Кызылординская область – 2, Костанайская область – 1, Северо-Казахстанская область – 2, область Абай –2).

Фактическая
численность
работников
компании

352
работника

Численность по принятым работникам по регионам, по полу, %

№ п/п	Наименование подраз-деления	Общее кол-во		По полу (ед.)			
		кол-во	%	муж.	%	жен.	%
1.	Центральный аппа-рат (г. Астана)	21	45,7	10	35,7	11	61,1
2.	Филиалы по:	25	54,3	18	64,3	7	38,9
2.1	Актюбинская область	2	8	1	6	1	14
2.2	Жамбылская область	4	16	3	17	1	14
2.3	Западно-Казахстан-ская область	4	16	3	17	1	14
2.4	Карагандинская область	1	4	0	0	1	14
2.5	Костанайская область	1	4	1	6	0	0
2.6	Кызылординская область	2	8	2	11	0	0
2.7	Северо-Казахстанская область	2	8	0	0	2	29
2.8	г. Астана	5	20	4	22	1	14
2.9	г. Алматы	2	8	2	11	0	0
2.10	Область Абай	2	8	2	11	0	0
Итого		46		28	60,9	18	39,1

Численность принятых работников по возрастным категориям, %

Возрастная группа	Принятые работники по возрасту	
	количество	%
до 30 лет	5	13
от 30 до 50 лет	36	76,1
старше 50 лет	5	10,9
Всего	46	

За отчетный год расторгнуты трудовые договоры с 48 работниками, из них:

1) мужчин – 30: казах – 26, русский – 2, тата-рин – 1, украинец - 1; до 30 лет - 2, 30-50 лет - 23, свыше 50 лет - 5;
2) женщин – 18: казашка – 17, русская - 1; 30-50 лет - 16, свыше 50 лет - 2.

Основаниями прекращения трудового договора являются расторжение трудового договора:

- 1) по соглашению сторон – 38;
- 2) по инициативе работодателя – 4;
- 3) по инициативе работника – 1;
- 4) по иным основаниям – 5.

Текущность центрального аппарата со-ставляет 14 работников, из них:

- 1) мужчин – 5, казах – 5; с 30-50 лет - 5;
- 2) женщин – 9, казашка – 8, русская - 1; с 30-50 лет – 8, свыше 50 лет - 1.

Текущность производственного персонала составляет 34 работника, из них:

- 1) мужчин – 25, казах – 21, русский – 2, тата-рин – 1, украинец- 1; до 30 лет – 1, с 30-50 лет – 19, свыше 50 лет – 5;
- 2) женщин – 9, казашка – 9, с 30-50 лет – 8, свыше 50 лет - 1.

Текущность персонала по возрастной категории, по полу, %

Подразделение	Пол	Текущность персонала по возрастной категории				
		До 30 лет	От 30 до 50 лет	Старше 50 лет	Общее кол-во	Общий %
Центральный ап-парат	муж		5		5	16,7
	жен		9		9	50,0
Производственный персонал	муж	1	19	5	25	83,3
	жен		8	1	9	50
ИТОГО	муж	1	24	5	30	62,5
	жен	0	17	1	18	37,5

№ п/п	Подразделение по реги-онам	Текущность персонала по полу				Общая текущность персо-нала	
		муж	%	жен	%	кол-во	%
1.	Центральный аппарат (г. Астана)	5	33,3	10	66,7	15	31,3
2.	Филиалы	25	75,8	8	24,2	33	68,8
2.1	Акмолинская область	3	12	0	0	3	9,1
2.2	Актюбинская область	1	4	0	0	1	3,0
2.3	Жамбылская область	2	8	2	25	4	12,1
2.4	Западно-Казахстанская область	4	16	0	0	4	12,1
2.5	Карагандинская область	1	4	0	0	1	3,0
2.6	Костанайская область	2	8	1	12,5	3	9,1
2.7	Кызылординская об-ласть	2	8	0	0	2	6,1
2.8	Северо-Казахстанская область	4	16	1	12,5	5	15,2
2.9	г. Астана	4	16	1	12,5	5	15,2
2.10	г. Алматы	1	4	2	25	3	9,1
2.11.	Область Абай	1	4	1	12,5	2	6,1
Итого		30	62,5	18	37,5	48	



Обучение и развитие персонала

Обучение и развитие персонала Компании осуществляется с целью обновления теоретических и практических знаний, умений и навыков в сфере профессиональной и управленческой деятельности работников Компании для эффективного выполнения ими своих должностных обязанностей и решения задач, определяемых в соответствии со Стратегией развития Компании.

Для целей обеспечения высокого уровня кадрового потенциала Компании работники проходят обучение и повышение квалификации в виде наставничества, обучения на рабочем месте, участия в различных семинарах, конференциях, круглых столах, тренингах, специальных обучающих курсах. Также предусматривается корпоративное обучение работников, состоящих в Кадровом резерве Компании (soft skills), членов согласительной комиссии, руководителей филиалов, директоров структурных подразделений. Обучение реализуется в форматах off-line / on-line.

Политика Компании в обучении строится на принципах 70:20:10, где:

70%

- обучение и развитие на рабочем месте через решение сложных задач, заданий и участие в проектах;

20%

- обучение и развитие через взаимоотношения, профессиональные сети, обратную связь от руководителя и коллег;

10%

- обучение и развитие у внешних провайдеров.

На основании поступивших заявок от структурных подразделений, 24 декабря 2024 года № 20/20/50 856 утвержден План повышения квалификации и профессиональной подготовки работников Компании на 2025 год, в рамках которого прошли тренинги и курсы повышения квалификации 211 работник, в том числе количество мужчин составило – 97, женщин – 114.

Затраты на обучение работников от фонда оплаты труда составили 0,5% (22 569,4 тыс. тенге), из них работников производственного персонала – 0,1% (5 540,8 тыс. тенге). Средняя стоимость на 1 работника составила 74 981,3 тенге, а среднее количество часов на 1 работника составило 11,07.

Работники Компании прошли различные тренинги и курсы повышения квалификации (off-line & on-line) по следующим темам:

- Курс CIA часть 3 «Бизнес-знания, необходимые внутреннему аудиту».
- Обучение Международному стандарту ISO 37001-2026 по организации и внедрению системы управления по борьбе с коррупцией (СУБК) - сертифицированный ведущий специалист (ISO 37001 Lead Implementer).
- Финансовый анализ I: инструменты финансового анализа и примеры их применения.
- Договорное право. Международное договорное право. Принципы договорного права РК. Разрешение судебных споров гражданско-правового характера.
- Противодействие легализации (отмыванию) доходов, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.
- «Обучение членов согласительной комиссии. Актуальное трудовое законодательство Республики Казахстан Развитие навыков ведения переговоров и достижения консенсуса при рассмотрении индивидуальных трудовых споров с учетом изменений 2024-2025 гг.».
- Оценка бизнеса.
- Противодействие легализации (отмыванию) доходов, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (подготовка к тестированию в НЦУПГС).
- ЕЭП 2025: эффективная работа квазигосударственного сектора в электронных закупках.
- Обучение менеджменту информационной безопасности по Международному стандарту ISO/IEC 17024:2012 и плюс сертификация.

- Моделирование кредитного риска: подходы к расчету PD для МСФО 9 и выдачи займов.
- Административный процедурно-процессуальный кодекс (АППК): проблемы понимания и применения. Новшества в гражданском процессуальном кодексе (ГПК) РК. Поправки в части досудебного регулирования споров.
- Курс повышения квалификации юристов.
- Участие в юридическом форуме «Kazakhstan Legal Forum (KLF 2025)».
- Тайм-менеджмент.
- Financial Risk Manager.
- Финансовый анализ для кредитных аналитиков.
- «План непрерывности деятельности

(Business Continuity Plan)».

- Навыки эффективного руководителя.
- Оценка должностей: грейдирование.
- Особенности устройства модельного ряда универсальных тракторов.
- Внедрение внутреннего контроля в ключевые бизнес-процессы. IT контроли.
- Особенности таможенного декларирования товаров в РК.
- Анализ бизнес-планов.
- Налоговый консультант Республики Казахстан I категории.
- Директор будущего: Стратегия, Лидерство, искусственный интеллект.
- Обучение для работников, зачисленных в Кадровый резерв АО «КазАгроФинанс».
- Корпоративный тренинг «Сила совместных решений».

Список работников, обученных в 2015 году

Обучение работников	Общее кол-во	В том числе	
		гендерные группы	
		муж.	жен.
Общее количество обученных работников, чел.*	211	97	114
Общее количество часов обучения работников (академ. час.)	3599	1838	1761
Среднее количество часов на 1 работника	11,07	10,38	11,90

* в 2025 году по факту обучилось общее количество 301 работник, из них 90 обучались по разным темам (soft/hard skills) в год по несколько раз.

Мотивация и вознаграждение

Развитие эффективной системы мотивации и стимулирования персонала обеспечивает прямую и стабильную заинтересованность каждого работника в достижении результативности личной трудовой деятельности.

Основным компонентом системы мотивации и стимулирования работников Компании является механизм денежного вознаграждения за труд. Порядок и меха-

низмы оплаты труда и мотивации персонала регламентируются внутренними актами Компании.

В Компании внедрена трехуровневая тарифная сетка должностных окладов с применением системы грейдов.

Оплата труда работников производится в зависимости от количества, качества и сложности выполняемой работы на основе повременно-премиальной системы оплаты труда с учетом грейда каждой должности в рамках диапазона/вилки (минимального и максимального размеров) должностных окладов:

01 нижняя зона (min) - может устанавливаться работникам при приеме на работу в Компанию, для которых установлен испытательный срок, а также для работников с низким уровнем эффективности деятельности согласно оценке эффективности деятельности по итогам отчетного периода;

02 средняя зона (med1, med2, med3) - может устанавливаться работникам при приеме на работу в Компанию, для которых не установлен испытательный срок, либо работникам Компании, прошедшим испытательный срок, а также для работников со средним уровнем эффективности деятельности согласно оценке эффективности деятельности по итогам отчетного периода;

03 верхняя зона (max) - может устанавливаться работникам Компании, уровень квалификации которых значительно превышает квалификационные требования к должности, а также работникам с высоким уровнем эффективности деятельности согласно оценке эффективности деятельности по итогам отчетного периода.

В 2025 году на основании рекомендации Комитета по кадрам Компании пересмотрены должностные оклады 159 работников:

- 1)** 15 января 2025 года по результатам итоговой оценки эффективности деятельности за 2024 год – 6 работников;
- 2)** 20 марта 2025 года – 25 работников;
- 3)** 5 сентября 2025 года – 62 работника;
- 4)** 15 декабря 2025 года – 66 работников.

Также по итогам комплексной оценки эффективности деятельности за 2025 год Комитетом по кадрам Компании рекомендовано следующее:

01 прохождение тестов способностей компании SHL/ повышение должностного оклада – 7 работников;

02 прохождение тестов способностей компании SHL – 60 работников;

03 прохождение оценки с последующим рассмотрением в кадровый резерв: прохождение тестов способностей и/или мотивационных опросников компании SHL/ повышение должностного оклада – 6 работников;

04 прохождение оценки с последующим рассмотрением для включения в кадровый резерв: прохождение тестов способностей и/или мотивационных опросников компании SHL – 9 работников;

05 рассмотрение повышения должностного оклада – 1 работник;

06 пройти дополнительное обучение по профессиональной специализации – 37 работников, по развитию личностно-деловых компетенций – 116 работников.

Материальное и нематериальное стимулирование

В пределах денежных средств, предусмотренных в бюджете Компании, работникам может выплачиваться премия по результатам оценки результативности деятельности по итогам отчетного периода и премия к государственному празднику.

В 2025 году работники Компании были премированы в честь празднования государственных праздников в размере 10 (десять) МРЗП.

Право на получение премий по результатам деятельности за отчетный период имеют работники, фактически отработавшие не менее 3 (трех) месяцев (для годового цикла управления эффективностью деятельности) или 1 (одного) месяца (для квартального цикла управления эффективностью деятельности) и имеющие утвержденные карты КПД (либо уже утвержденные КПД для данной должности) и результаты оценки результативности деятельности.

При этом, общий объем премии по результатам оценки результативности деятельности не должен превышать 6 (шесть) должностных окладов в год, общий квартальный объем премирования работника по итогам работы за квартал не должен превышать 1,5 (полтора) должностных окладов данного работника. Также по решению Правления может выплачиваться премия за разработку и внедрение мероприятий, направленных на экономию затрат, повышение доходности, а также внесение инновационных решений и рационализаторских предложений, в пределах денежных средств, предусмотренных на эти цели в бюджете Компании, а также за счет экономии средств фонда оплаты труда, в размере не более 1 (одного) должностного оклада.

Так, в 2025 году награждены 61 работник Компании следующими видами наград:

- 1) государственная награда: медаль «Ерең

- еңбегі үшін» – 1;
- 2) ведомственная награда: медаль «Экономика саласындағы қосқан үлесі үшін» - 1;
- 3) благодарственное письмо Премьер-Министра Республики Казахстан – 1;
- 4) благодарственное письмо Министра финансов Республики Казахстан – 1;
- 5) благодарственное письмо Председателя Правления АО «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек» – 1;
- 6) грамота Председателя Правления Компании – 12;
- 7) благодарственное письмо Председателя Правления Компании работнику – 22;
- 8) благодарственное письмо Председателя Правления Компании семье работника – 11;
- 9) ценные подарки Компании – 11.

Так, премии по результатам оценки результативности деятельности по итогам отчетного периода выплачены работникам Компании:

- 1) за 1 квартал 2025 года – 18 апреля 2025 года;
- 2) за 2 квартал 2025 года – 10 июля 2025 года;
- 3) за 3 квартал 2025 года – 10 октября 2025 года;
- 4) за 4 квартал 2025 года – 15 января и 16 января 2026 года.

За высокопрофессиональное выполнение трудовых обязанностей, повышение производительности и качества труда, улучшение качества услуг, продолжительную и безупречную работу, новаторство в труде и другие достижения в работе применяются следующие поощрения работников Компании:

- 1) досрочное снятие дисциплинарного взыскания;
- 2) объявление благодарности и/или награждение грамотой;
- 3) награждение ценным подарком;
- 4) представление к награждению государственными, ведомственными, подведомственными наградами;
- 5) выдача премиальной выплаты в соответствии с внутренними нормативными документами Компании;
- 6) повышение в должности;
- 7) направление благодарственного письма семье работника.



Создание равных карьерных возможностей

Создание равных карьерных возможностей, обеспечение справедливой оценки труда женщин и мужчин и недопущение дискриминации в оплате труда имеют существенное значение для достижения гендерного равенства и являются одной из основных составляющих достойного труда. Компания придерживается принципа равного вознаграждения за труд равной ценности. Отношение базовой ставки вознаграждения женщин к базовой ставке вознаграждения мужчин для каждой категории работников Компании составило 1:1.

При принятии на работу в Компанию между работодателем и работником заключаются трудовые договоры, в соответствии с которыми работодатель обязан обеспечивать работнику равную оплату за равный труд, а также равные производственно-бытовые условия без какой-либо дискриминации. За отчетный год нарушение данного обязательства отсутствует.

В Компании созданы надлежащие условия для обеспечения равных прав и возможностей женщин и мужчин относительно:

- трудоустройства - максимально используются забронированные рабочие

- места для трудоустройства молодых специалистов, как мужчин, так и женщин;
- паритетного участия женщин и мужчин в принятии производственных и управленческих решений;
- реализации женщинами возможностей карьерного роста;
- участия женщин в мероприятиях, направленных на развитие лидерских навыков;
- реализации как женщинами, так и мужчинами права на отпуск по уходу за ребенком до достижения им трехлетнего возраста.

Работа с персоналом в Компании направлена на предотвращение дискриминации в сфере труда, обеспечение гибких условий труда для работников с семейными обязанностями и обеспечения гендерного равенства на рабочем месте.

В Компании работают 74 руководителя структурных подразделений центрального аппарата (департаменты, отделы, службы), филиалов и их заместители, а также управляющие руководители, из них мужчин – 46 (62,2%), женщин – 28 (37,8%).

Анализ гендерного состава работников Компании за 2025 год показывает, что соотношение численности как мужчин, так и женщин в течение последних двух лет остается практически стабильным: женщин - на уровне 48% (167 работников) и мужчин на уровне 52% (181 работник).

Кадровый резерв

В соответствии с пунктом 8 Правил формирования и организации работы с кадровым резервом Общества, утвержденных решением Правления Общества от 1 ноября 2023 года № 31 (далее – Правила), процедура формирования и пересмотра кадрового резерва Общества проводится ежегодно по итогам принятого решения и/или рекомендации курирующими руководящими/управленческими работниками Общества по итогам комплексной оценки работников за прошедший год на основании ежеквартальной оценки эффективности деятельности работников за отчетный период.

В целях реализации мероприятий по формированию Кадрового резерва Общества, сформирован список из 15 кандидатов, получивших по итогам комплексной оценки работников за 2024 год результат «лучший работник», из них с 2 кандидатами расторгнуты трудовые договоры, 4 кандидата зачислены в кадровый резерв Общества приказом Председателя Правления Общества от 5 ноября 2024 года № 282.

Департаментом управления человеческими ресурсами проведен анализ 9 (девять) кандидатов на соответствие квалификационным требованиям к образованию и профессиональному опыту для проведения отбора по зачислению в группы Топ 1 и Топ 2.

Курирующими руководящими работниками Общества осуществлена оценка кандидатов в соответствии с перечнем определенных профессиональных знаний в Топ 1 и Топ 2, а также выставлены соответствующие рейтинги. По результатам оценки профессиональных знаний кандидатам, соответствующим рейтингу 60% и выше, направлены уведомления о начале проведения отбора в кадровый резерв Общества посредством корпоративной почты Общества.

В период с 13 по 29 октября 2025 года 5 (пять) кандидатам, изъявившим желание участвовать в конкурсном отборе в кадровый резерв Общества, проведен ассесмент-центр на платформе SHL (4 работника не приняли участие). При проведении ассесмент-центра были использованы инструменты оценки HiPo (предназначенного для выявления в организации сотрудников, обладающих высоким потенциалом, будущих лидеров, участников программ развития и кадровых резервов, позволяет оценить мотивационные и поведенческие индикаторы высокого потенциала):

1 личностный опросник «Призма»;

2 SMQ мотивационные предикторы;

3 тест абстрактно-логического мышления DC3 (опционально).

В настоящее время в Кадровом резерве Компании состоят

13
работников

По итогам проведенной оценки потенциала получены следующие результаты (по 5-балльной шкале):



Приказом Председателя Правления Общества от 5 ноября 2024 года № 282 в кадровый резерв Общества зачислены 12 работников, в том числе ТОП 1 – 6 работников и ТОП 2 – 6 работников. Из резервистов группы ТОП 1 получили продвижение два работника:

1) Главный бухгалтер Общества Спивак Ольга Аркадьевна переведена на должность главного бухгалтера АО «Аграрная кредитная корпорация» (трудовой договор расторгнут 31 июля 2025 года);

2) директор Правового департамента Общества Исмаилов Жанибек Шаймерденович переведен на должность управляющего директора Общества.

По группе ТОП 2: вакансии для продвижения по направлению деятельности за текущий период с октября 2024 года по ноябрь 2025 года не открывались.

По итогам оценки потенциала кандидатов (анализ документов, анкетных данных,

данных об образовании, повышение квалификации, а также с учетом их индивидуальных особенностей, выявление слабых и сильных сторон личности, профессионального уровня работника при прохождении тестирования и опроса), Комитетом по кадрам Компании рекомендовано включить в Кадровый резерв Компании 3 работников, получивших оценки «высокий потенциал» и «средний уровень потенциала», а также исключить из кадрового резерва 2 руководителей структурных подразделений, назначавшихся на вышестоящие должности.

В настоящее время в Кадровом резерве Компании состоят 13 работников.

Кроме того, 4 декабря 2025 года (протокол № 9) проведена встреча резервистов Компании с членами Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Компании, где обсуждались вопросы развития Компании и мотивационные факторы.

Годовой общий коэффициент компенсации

Годовой общий коэффициент компенсации составил следующее (информация по Стандарту GRI 2-21):

1 отношение годовой общей компенсации для самого высокооплачиваемого работника Компании к средней годовой общей компенсации для всех работников (за исключением самого высокооплачиваемого работника) составило 4,8;

Годовая общая компенсация самого высокооплачиваемого работника определена как сумма начисленных за год доходов, включая базовую зарплату, премии, отпускные, пособие на оздоровление, пособие по временной нетрудоспособности. При этом, средняя годовая общая компенсация для всех работников (за исключением самого высокооплачиваемого работника) определена как отношение суммы начисленных доходов (заработной платы, премий, социальных выплат) к средней фактической численности работников;

2 отношение процентного увеличения годовой общей компенсации для самого высокооплачиваемого работника Компании к среднему процентному увеличению годовой общей компенсации для всех работников (за исключением самого высокооплачиваемого работника) составило 1,6.

Процентное увеличение определено как отношение разницы между показателем 2025 года и показателем 2024 года к показателю 2024 года.

3 из расчета исключены доходы, начисленные по договорам возмездного оказания услуг.



Этнокультурное многообразие

Компания стремится создать атмосферу доброжелательности и поддержки, в условиях которой все работники являются ценными, а также представителям всех национальностей Казахстана предоставлены равные возможности трудоустройства. Компания отличается огромным этнокультурным многообразием работников. К примеру, в Компании работают представители следующих национальностей: казахи, башкиры, грузины, дунгане, корейцы, немец, поляк, русские, татары, украинцы.

При этом, Компания совершенствует свою культуру, увеличивая этнокультурное разнообразие в управленческом составе, при этом строго придерживаясь правил набора персонала.

Спортивно-оздоровительные мероприятия

В целях стимулирования и корпоративного развития, мотивации и повышения уровня внутреннего взаимодействия, пропаганды здорового образа жизни и занятий спортом, Компанией проводятся мероприятия корпоративного отдыха, который направлен на сплочение коллектива, создание командных методов работы, снижение стрессовых факторов и представляет собой одну из перспективных моделей корпоративного менеджмента, обеспечивающих полноценное развитие Компании.

В 2025 году работниками Компании приняли участие:

- 1) в забеге Jüregimniñ Jenımpazu на дистанцию: 1, 3 или 10 км, инициированной Общественным фондом Heart Center Foundation, в поддержку пациентов из Листа ожидания на трансплантацию;
- 2) в спартакиаде по волейболу и баскетболу, проведенных среди работников группы Компаний Холдинга;
- 3) в турнире по настольному теннису, проведенном среди работников Компании.

Рассмотрение индивидуальных трудовых споров

В целях рассмотрения индивидуальных трудовых споров в Компании создана Согласительная комиссия. Согласительная комиссия состоит из равного числа представителей работодателя и работников Компании, избранных на общем собрании трудового коллектива.

Согласительная комиссия является постоянно действующим органом по рассмотрению индивидуальных трудовых споров. Трудовой спор подлежит рассмотрению Согласительной комиссией, если работник самостоятельно или с участием представителя не урегулировал разногласия при непосредственных переговорах с работодателем или его уполномоченным представителем.

В 2025 году Согласительной комиссией Компании рассмотрено одно заявление работника филиала Компании по индивидуальному трудовому спору, где его требования не поддержаны.

В соответствии с требованиями Трудового кодекса Республики Казахстан, члены Согласительной комиссии ежегодно проходят обучение по применению трудового законодательства Республики Казахстан, развитию навыков ведения переговоров и достижения консенсуса в трудовых спорах.

Социальная поддержка

Компания развивает социальную направленность для последовательного повышения уровня жизни своих работников, обеспечения всеобщей доступности основных социальных благ, а также благоприятного психологического климата в коллективе.

Решением Правления КазАгроФинанс от 30 сентября 2022 года № 34 утверждены Правила оказания социальной поддержки работникам Компании.

Социальная поддержка оказывается ра-

ботникам Компании с целью создания благоприятных условий для эффективной работы, удержания и привлечения высококвалифицированных работников.

Руководством Компании обеспечиваются социальные и иные гарантии для работников:

- реализация трудового законодательства Республики Казахстан;
- рабочее место в соответствии с требованиями безопасности и охраны труда;
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- добровольное медицинское страхование;
- оплачиваемый трудовой отпуск;
- выплата материальной помощи работникам при рождении (усыновлении, удочерении) ребенка, бракосочетании работника и смерти супруга (супруги) работника или близких родственников;
- повременно-премиальная система оплаты труда;
- оплата при нахождении работников в служебных командировках; возможность профессионального обучения и повышения квалификации.

За отчетный год работникам Компании предоставлены трудовые отпуска согласно утвержденному графику отпусков на соответствующий год и на основании предоставленных ими заявлений.

Успешная реализация социальной политики способствует мотивации персонала и росту конкурентоспособности Компании, а также укреплению имиджа ответственного работодателя и социально направленной организации.

В 2025 году факты производственного травматизма отсутствуют. Заболеваний, ухудшающих здоровье работников, связанных с работой и выполнением трудовых обязанностей не зафиксировано.



Охрана труда и безопасность

Одним из главных приоритетов Компании является создание надлежащих условий для обеспечения охраны жизни и здоровья работников.

Общие требования к безопасности и охране труда, требования к обеспечению пожарной безопасности закреплены в Инструкции по безопасности и охране труда работников Компании, утвержденной решением Правления КазАгроФинанс от 25 февраля 2010 года № 17 (далее – Инструкция). Инструкция предусматривает общие требования безопасности и охраны труда, требования безопасности и охраны перед началом работы, во время и по окончании работы, а также детально описывает действия работников при возникновении аварийных ситуаций. Все новые работники подлежат ознакомлению с Инструкцией. Проведен инструктаж работников Компании по информационной безопасности и пропускному режиму в офисных зданиях Центрального аппарата.

Спонсорство и благотворительность

Порядок и процедура предоставления благотворительной и спонсорской помощи юридическим и физическим лицам определен в Правилах предоставления КазАгроФинанс благотворительной и спонсорской помощи, утвержденных решением Правления Компании от 13 мая 2016 года № 12. Благотворительная и спонсорская помощь оказывается за счет и в пределах средств, предусмотренных в годовом бюджете Компании на соответствующий финансовый год.

Целями Компании в области благотворительности и спонсорства являются:

1

укрепление репутации Компании, как социально ответственной компании;

2

оказание адресной (прямой) поддержки наиболее нуждающимся категориям населения (дети, инвалиды, ветераны войны и участники боевых действий);

3

формирование имиджа известности и лояльности к Компании со стороны её потенциальных клиентов и партнеров.

Вопрос об оказании благотворительной или спонсорской помощи рассматривается Компанией на основании обращений юридических или физических лиц.



В 2025 году Правлением Компании оказана благотворительная и спонсорская помощь на общую сумму 12,0 млн тенге, следующим юридическим и физическим лицам в рамках статьи бюджета Компании:

01

в рамках благотворительной акции «Я рядом» - «Мен жа-нындамын», для детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей, а также для детей, оказавшихся в трудной жизненной ситуации, детей с особыми образовательными потребностями на приобретение детских джинсов, общественному фонду «ДАР» оказано в размере 480 000 (четыре-ста восемьдесят тысяч) тенге;

02

в рамках акции «Твори добро» для приобретения спортивной обуви детям ЦПД КГУ «Центр поддержки детей, находящихся в специальных социальных услугах, общественному фонду «Сәби бақыты» оказано в размере 216 000 (двести шестнадцать тысяч) тенге;

03

в поддержку пациентов из Листа ожидания на трансплантацию, общественному фонду «Heart Center Foundation» оказано в размере 10 000 000 (десять миллионов) тенге;

04

в целях финансовой помощи на курсы реабилитационного лечения для 10 детей, общественному объединению «Территория успеха» оказано в размере 1 120 000 (один миллион сто двадцать тысяч) тенге;

05

в связи с обращением физического лица Қалмағанбетовой Г.С., оказана благотворительная помощь (на лечение) в сумме 184 000 (сто восемьдесят четыре тысячи) тенге.

Экологическое воздействие

Экологическая политика

В Компании утверждена экологическая и социальная политика, которая определяет принципы и подходы к учету и мониторингу экологических и социальных факторов в кредитно-лизинговой деятельности. Компания стремится к соблюдению клиентами экологических и социальных требований, предусмотренных законодательством, и способствует принятию клиентами своевременного решения для предотвращения нега-

тивного экологического и социального воздействия. Согласно политике, при рассмотрении проектов ведутся учет и оценка экологических факторов, в том числе проверка на соответствие проекта следующим принципам кредитования: управление охраной окружающей среды, управление экологическими рисками и воздействием на окружающую среду, ресурсоэффективность, углеродный менеджмент и т.д.

Экспертиза экологических и социальных рисков и мониторинг проекта проводится в соответствии с действующими требованиями внутренних нормативных документов Компании.

Компания в рамках своих возможностей стремится поддерживать внедрение в сельское хозяйство страны «зеленых» технологий, которые охраняют окружающую среду и здоровье людей, способствуют сохранению природных ресурсов, повышают эффективность производства, а значит, конкурентоспособность выпускаемой продукции. В силу своей деятельности Компанией осуществляется косвенное воздействие на окружающую среду посредством финансирования сельскохозяйственной техники. Следует отметить, что компанией предоставляется в лизинг исключительно новая техника, отвечающая современным требованиям и стандартам (нормам выбросов вредных веществ в атмосферу), и подлежащая обязательной сертификации. Тем самым, обеспечивается минимальное влияние техники на окружающую среду.

Компания применяет принципы и методы рационального использования ресурсов в целях предотвращения неблагоприятного воздействия на окружающую среду.

В своей деятельности КазАгроФинанс стремится к сокращению избыточного потребления ресурсов и минимизации су-

ществующего негативного экологического воздействия посредством внедрения энергоэффективных технологий, снижения потребления воды, уменьшения расхода бумаги для офисных нужд. На этажах здания Компании размещены агитационные таблички по ресурсосбережению. В рамках проведения работы по ответственному использованию ресурсов Компанией проведены следующие мероприятия, направленные на:

1. сокращение потребления электроэнергии:

- в офисе исключено использование ламп накаливания, кроме случаев, где их применение нельзя исключить по технологическим соображениям или соображениям безопасности;
- установлены эффективные источники света – светодиодные светильники с низким энергопотреблением;
- в санузлах офиса установлены светильники с датчиками движения;
- установлена техника и оборудование класса А, А+, А++;
- используется функция энергосберегающего режима мониторов ноутбуков, компьютерного оборудования.

В результате применения вышеуказанных мероприятий удалось снизить объемы потребления электроэнергии в 2025 году на 1 % по сравнению с 2024 годом.

2. сбережение теплоэнергии и обеспечение достаточной вентиляции:

- используется ручная или автоматическая система регулирования подачи тепла, а также регулирующая температуру в зависимости от присутствия работников в помещении;
- в кабинетах имеется оборудование для очистки воздуха;
- установлены приборы учета расхода теплоэнергии АСРТ и СТУ.

3. минимизация загрязнения и обращение с отходами:

- налажен селективный сбор твердых бытовых отходов, установлены контейнеры раздельного сбора отходов;
- организован пункт сбора макулатуры для последующей передачи специализированным предприятиям для осуществления переработки и назначено лицо, ответственное за данное мероприятие. За 2025 год специализированному предприятию передано 92 килограмма макулатуры;
- проведены мероприятия по утилизации крупногабаритных отходов (мебель, оргтехника) Компании. В специализированную организацию передано 437 единиц, объемом порядка 5 тонн отходов с дальнейшей разборкой на компоненты, сортировкой отходов с последующей переработкой вторичного сырья и захоронением опасных отходов.

Охрана окружающей среды

Компания в рамках своих возможностей стремится поддерживать внедрение в сельское хозяйство страны «зеленых» технологий, которые охраняют окружающую среду и здоровье людей, способствуют сохранению природных ресурсов, повышают эффективность производства, а значит, конкурентоспособность выпускаемой продукции. В силу своей деятельности КазАгроФинансом осуществляется косвенное воздействие на окружающую сре-

4. ресурсосбережение и снижение потребления:

- в целях оптимизации бумажного документооборота в программу СЭД по отдельным видам документов (внешние исходящие письма, задания на платеж, заказы на приобретения, распоряжения) внедрено использование работниками ЭЦП, что по итогам 2025 года объем потребления бумаги составило на 8% меньше по сравнению с 2024 годом;
- внедрена BPM платформа online.kaf.kz для приема online-заявок от клиентов;
- установлены автоматические сушилки для рук вместо бумажных полотенец; используются бумажные полотенца из вторсырья.

5. Сокращение водопотребления и водоотведения:

- в санузлах офиса установлены водосберегающие смесители сенсорного типа;
- туалетные бачки имеют двойную систему сливов;
- установлены приборы учета потребления воды.

В целях внедрения политики экономного использования ресурсов Компанией проведен анализ использования электроэнергии, водопотребления и выработки твердых бытовых отходов за период с 2022 по 2025 годы, в части тех энергоресурсов, которые непосредственно закупаются у сторонних организаций, для собственных нужд Компании (обеспечение коммунальными услугами здания Центрального аппарата Компании, г. Астана)

ду посредством финансирования сельхозтехники. Следует отметить, что Компанией предоставляется в лизинг новая техника, отвечающая современным требованиям и стандартам (нормам выбросов вредных веществ в атмосферу), и подлежащая обязательной сертификации. Тем самым обеспечивается минимальное влияние техники на окружающую среду.



Экологичность

Основной деятельностью Компании является оказание финансовых услуг по техническому оснащению агропромышленного комплекса Республики Казахстан. Компания не осуществляет экологически опасного вида хозяйственной деятельности, и не обладает правом на специальное природопользование.

Для уборки помещений используются сертифицированные, экологические моющие средства (или имеется запрет на использование средств бытовой химии, содержащих хлор и хлорорганические соединения, фосфаты и фосфонаты).

Управление отходами

Компания в процессе своей операционной деятельности осуществляет выбросы

твердых бытовых отходов и придерживается принципа уменьшения количества отходов и сохранения ресурсов. Налажен селективный сбор твердых бытовых отходов, так Компания проводит сортировку отходов по 4 направлениям (стекло, металл, органика, бумага) – за 2025 год отдано на переработку 79 м3 рассортированных твердых бытовых отходов в специализированную организацию. Вместе с тем дополнительно Компания при списании офисной мебели и оргтехники приобретает отдельные услуги по утилизации списанной офисной мебели и оргтехники. Так в 2025 году Компанией заключен Договор со специализированной организацией, которой передано на утилизацию порядка 5,0 тонн (437 позиций) отходов с дальнейшей разборкой на компоненты, сортировкой отходов с последующей переработкой вторичного сырья и захоронением опасных отходов.

Выработка твердых бытовых отходов

Вид отходов	Ед. изм.	2023	2024	2025
Твердый бытовых отходы	м3	112,45	84,0	84,0

Водопотребление

Компания при ежедневной деятельности использует хозяйственно-питьевую воду поставляемую из централизованной системы водоснабжения региона. Объемы потребления воды Обществом не оказывают влияния на источник воды, биологическое разнообразие в котором находится источник, также источник не отнесен к категории государственного природно-заповедного фонда.

Общий годовой объем потребления Компанией хозяйственно-питьевой водой в

2025 году составил 1386,0 м3 против 1 479,0 м3 в 2024 году, сокращение расхода потребления воды Компанией составило 6,2%. Для сокращения потребления воды Компанией проведены мероприятия по замене сантехнического оборудования, так во всех санитарных узлах установлены водосберегающие сенсорные смесители, установлены туалетные бачки с двойной системой слива, на постоянной основе проводится мониторинг сантехнического оборудования на предмет протечек и поломок.

Водопотребление

Вид потребления	Ед. изм.	2023	2024	2025
Водоснабжение, водоотведение	м3	1 590	1 479	1 386

* водопотребление и водоотведение Компания использует и применяет исключительно для хозяйственно-питьевых нужд.

Энергопотребление и энергоэффективность

Компания при ежедневной деятельности потребляет электроэнергию из энергосистемы региона (невозобновляемый источник энергии). Компания в силу своего месторасположения не использует электроэнергию или тепловую энергию из возобновляемых источников энергии (ветровая, солнечная электроэнергия).

Компания в 2025 году потребила электроэнергию в объеме 255,4 тыс. квт*ч, что на 1 % меньше по сравнению с 2024 годом (257,6 тыс. квт*ч), теплоэнергий в 2025 году потреблено в объеме 247,6 Гкалл, что на 2,5% меньше по сравнению с 2024 годом (254,1 Гкалл).

Сократить объемы электроэнергии позволила реализация Компанией ряда меро-

приятий по модернизации системы освещения офисного здания, таких, как замена люминесцентных светильников на светодиодные светильники, в помещениях с временным нахождением работников установлены светильники с датчиком движения, наружная подсветка здания и вывески используется только при необходимости.

Для сокращения потребления теплоэнергии, Компанией проведен комплекс работ по утеплению наружных стен административного здания, замену уплотняющих резинок на окнах и входных дверях, порочные работы тепло-вычислителя систем теплового учета, проведение разъяснительной работы среди работников Компании по сохранению тепловых ресурсов здания Компании.

Потребление энергоресурсов

Вид энергии	Ед. изм.	2023	2024	2025
Электроэнергия (покупка)	Квт*ч	264 460	257 670	255 420
Бензин (покупка)	литрах	19 700	9 280	8 980
Теплоэнергия	Гкал	276,68	254,16	249,58

Выбросы парниковых газов и других загрязняющих веществ в атмосферу

КазАгроФинанс привержен национальной цели Республики Казахстан стать углероднейтральной к 2060 году и вносит свой вклад в глобальные усилия по адаптации глобального изменения климата. В своей операционной деятельности Компания стремится к снижению углеродного следа и проводит количественную оценку выбросов парниковых газов, образующихся в результате собственной деятельности.

Компания постепенно внедряет программу «зеленый офис», которая затрагивает различные сферы деятельности: закупку продукции, которая имеет экологическую маркировку; экономию потребления ресурсов; отдельный сбор отходов; исполь-

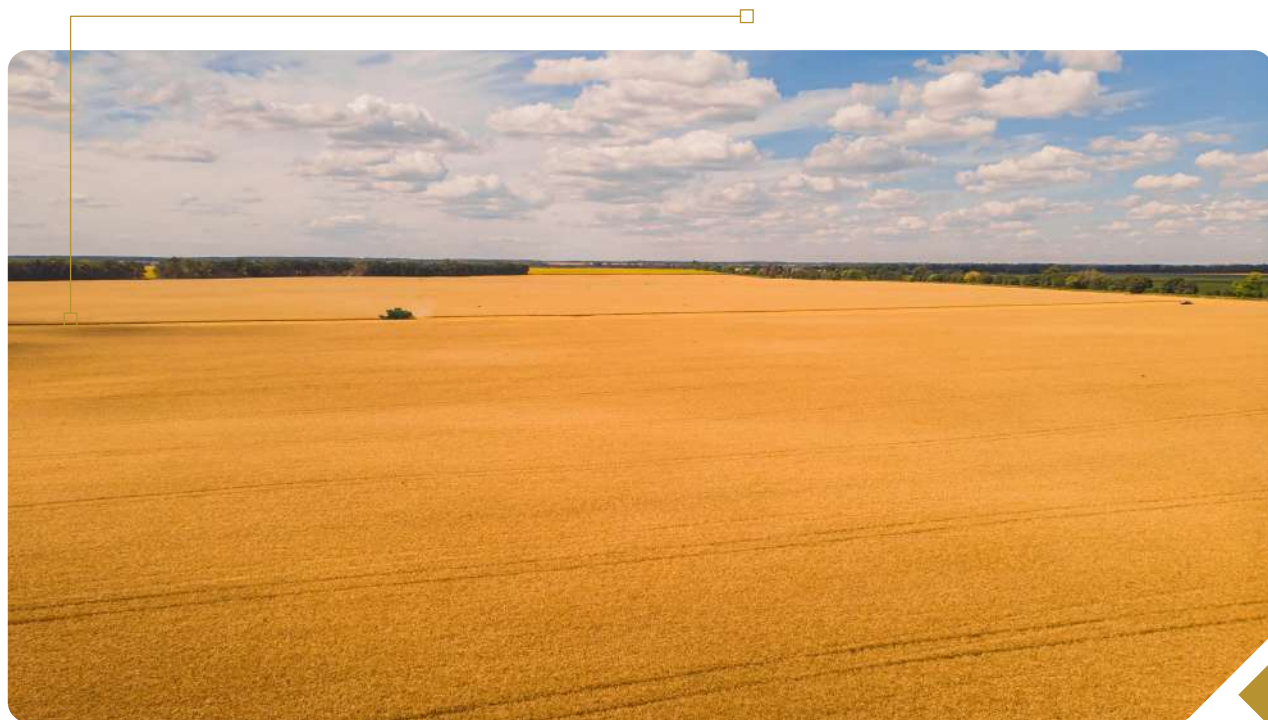
зование транспортных средств, выбросы от двигателей которых не превышают установленные экологические нормы. В рамках корпоративной отчетности по выбросам парниковых газов (GHG), Компанией разработана Методика по расчету выбросов парниковых газов, утвержденная решением Правления Компании 12 июня 2025 года № 19, ответственное структурное подразделение, руководствуясь Методикой определяет и оценивает выбросы по категориям Scope 1, Scope 2 и Scope 3 в соответствии с методологией GHG Protocol Corporate Standard и GHG Protocol Scope 3 Standard, полностью охватывает все филиалы Компании.

Целевые показатели и лимиты выбросов определяются на добровольной основе в рамках Плана устойчивого развития Компании, с учётом положений Экологическо-

го кодекса Республики Казахстан, а также рекомендаций национальной системы торговли квотами на выбросы парниковых газов (ETS Казахстан).

Валовые выбросы CO2 КазАгроФинанс в 2025 году

Область охвата 1	1. 20,61 tCO2e (от использования служебных автомашин для обслуживания работников и руководства)
Промежуточный итог	20,61 tCO2e
Область охвата 2	1. 459,9 tCO2e (от закупаемой ээ); 2. 246,4 tCO2e (от закупаемой теплоэнергии);
Промежуточный итог	706,3 tCO2e
Область охвата 3	1. 194,34 tCO2e (оценочные выбросы работников от поездок до места работы на личном и общественном транспорте); 2. 7,28 tCO2e (от ж/д поездок); 3. 48,4 tCO2e (от авиаперелетов); 4. 93,1 tCO2e (от использования арендованных единиц автотранспорта для командировок); 5. 0,0 tCO2e (от использования арендованных единиц автотранспорта для утренней и вечерней развозки работников); 6. 0,0 tCO2e (от использования арендованных единиц автотранспорта для обслуживания руководства и работников); 7. 93,0 tCO2e (перевозка и складирование/хранение предметов лизинга сторонним транспортом)
Промежуточный итог	436,2 tCO2e
Валовые выбросы (совокупность выбросов областей охвата 1, 2 и 3)	1 163,1 tCO2e



Климатические изменения

В рамках корпоративной отчётности по выбросам парниковых газов (GHG) за отчетный период Компания определяет и оценивает выбросы по категориям Scope 1, Scope 2 и Scope 3 в соответствии с методологией GHG Protocol Corporate Standard и GHG Protocol Scope 3 Standard.





Целевые показатели и лимиты выбросов определяются на добровольной основе в рамках Плана устойчивого развития Компании, с учётом положений Экологического кодекса Республики Казахстан, а также рекомендаций национальной системы торговли квотами на выбросы парниковых газов (ETS Казахстан).

В целях устойчивого развития Компания ориентируется на международные инициативы, включая Science Based Targets Initiative (SBTi), и устанавливает следующие внутренние целевые уровни сокращения: по Score 1 и Score 2 — снижение на 30% к 2030 году от базового уровня 2025 года. В рамках Score 3 на текущем этапе охватываются категории 4 (перевозка и складирование предметов лизинга), 6 (деловые поездки работников, командировки) и 7 (проезд работников на работу и обратно). Целевым показателем по этим категориям является добровольное сокращение совокупных выбросов на 20% к 2030 году, включая меры по оптимизации маршрутов перевозки предметов лизинга, переходу на более экологичные виды транспорта (железнодорожный, электрический), сокращению объёмов командировок за счёт цифровых решений, а также стимулированию устойчивой мобильности персонала (карпул, общественный транспорт, велоинфраструктура).

Компания применяет принципы и методы рационального использования ресурсов, которые наилучшим образом обеспечивают предотвращение неблагоприятного воздействия на окружающую среду. Компанией особое внимание уделяется рискам в сфере устойчивого развития. Риски устойчивого развития оказывают непосредственное влияние на долгосрочный финансовый результат и устойчивость Компании. Отмечаем, что по раскрытию ESG-информации по оценке PricewaterhouseCoopers (PwC) Kazakhstan Компании присвоен высокий рейтинг «В+». Под экологическим ESG-риском в Компании понимается стратегия ведения бизнеса, подразумевающая бережное отношение к природе, работникам и Компании. В рамках управления ESG-риском, иденти-

фицированы факторы, способные повлиять на деятельность Компании, а также на окружающую среду: засуха на большей части Республики Казахстан, природно-климатические катаклизмы, воздействие сельхозтехники на окружающую среду. Данный риск оценен на приемлемом уровне, что означает об отсутствии необходимости принятия срочных мер по их минимизации. Однако Компанией разработан ряд превентивных и реактивных мер по управлению данным риском:

- рекомендовать клиентам Компании страховать посевы/пастбища;
- осуществлять закуп техники только при предоставлении сертификатов на соответствие согласно техническим регламентам Таможенного союза «О безопасности колесных транспортных средств» и «О безопасности машин и оборудования»;
- рекомендовать обслуживать предметы лизинга в официальных сервисных центрах или их представителями;
- предоставление реструктуризаций или пролонгаций клиентам, пострадавшим от засухи и природно-климатических катаклизмов;
- формирование резервов на возможные убытки.

В настоящее время Компания работает над вопросами включения рисков, связанных с изменением климата, в Регистр и карту рисков.

Глоссарий

АПК	агропромышленный комплекс
ВВП	валовой внутренний продукт
ГСМ	горюче-смазочные материалы
Компания	АО «КазАгроФинанс»
КПД	ключевой показатель деятельности
КРС	крупный рогатый скот
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
СМИ	средства массовой информации
СХТП	сельхозтоваропроизводитель
ROA	рентабельность активов (англ. return on assets)
ROE	рентабельность капитала (англ. return on equity)
NPL	кредит, по которому не выполняются условия первоначального кредитного соглашения

Контактная информация

Центральный аппарат

Адрес: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Кенесары 51, НП-9
Приемная: +7 (7172) 58-04-37, 58-04-38
Телефон доверия: +7 (7172) 58-04-50
По работе с Единственным акционером: +7 (7172) 58-04-51
По вопросам прямых инвестиций: +7 (7172) 55-73-40
По вопросам устойчивого развития и годового отчета: +7 (7172) 55-73-40
Пресс-служба: +7 (7172) 58-04-11
Прием корреспонденции: +7 (7172) 55-65-33
Call-center: +7 (7172) 55-77-55; 1429
Факс: +7 (7172) 58-04-46
E-mail: mailbox@kaf.kz

Реквизиты аудитора

Наименование: ТОО «КПМГ Аудит»
Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, пр. Достык, 180, БЦ «Коктем»
Банковские реквизиты:
БИН: 930840000232
БИК: HSBKKZKX
ИИК: KZ726010131000359393
Банк: АО «Народный Банк Казахстан»
КБе: 17
Телефон: +7 (7272) 98-08-98

Филиалы КазАгроФинанс

Филиал по г. Астана Адрес: г. Астана, ул. Кабанбай батыра, зд. 6/1, оф. 171 Телефон: + 7 (7172) 59-28-69	e-mail: nur_kaf@kaf.kz
Филиал по Акмолинской области г. Кокшетау, ул. Абая, зд. 96, БЦ «GreenWhich» Телефон: +7 (7162) 91-00-30	e-mail: akm2@kaf.kz
Филиал по Актюбинской области Адрес: г. Актобе, ул. Абылхайыр хана, зд. 77 Телефон: +7 (7132) 92-11-81, 92-11-82, 92-11-83	e-mail: akt3@kaf.kz
Филиал по г. Алматы и Алматинской области Адрес: г. Алматы, ул. Жандосова, зд. 136, БЦ «NOVA» Телефон: +7 (727) 295-93-50	e-mail: alm@kaf.kz
Филиал по области Жетісу Адрес: г. Талдыкорган, 7-й мкр-н, зд. 10, БЦ «Коктем Грант» Телефон: +7 (7282) 55-86-80	e-mail: tld@kaf.kz
Филиал по Восточно-Казахстанской области Адрес: г. Усть-Каменогорск, пр. Сатпаева, зд. 62 Телефон: +7 (7232) 49-24-77	e-mail: vko2@kaf.kz

Филиал по Жамбылской области Адрес г. Тараз, ул. Толе би, зд. 95, НП-3 Телефон: +7 (7262) 99-92-22	e-mail: tar@kaf.kz
Филиал по Западно-Казахстанской области Адрес: г. Уральск, ул. Сырыма Датова, зд. 28 Телефон: +7 (7112) 96-00-30 г. Атырау, ул. Владимирская, зд. 20Д, 2-й этаж Телефоны: +7 (7122) 76-36-21, 76-36-22, 76-36-23 г. Актау, мкр-н. 29, зд. 225, БЦ «Султан Энергия», 3-й этаж, каб. 302 Телефон: +7 702 587 24 23	e-mail: zko@kaf.kz e-mail: atr@kaf.kz e-mail: a.kondybayeva@kaf.kz
Филиал по Карагандинской области Адрес: г. Караганда, ул. Бухар Жырау, зд. 53/1, ТД «Даулет», 4-й этаж Телефоны: +7 (7212) 92-24-10, 92-24-09, 92-24-08, 92-24-07	e-mail: krg@kaf.kz
Филиал по Костанайской области Адрес: г. Костанай, пр-т Аль-Фараби, зд. 65, 11-й этаж, каб. 1111 Телефоны: +7 (7142) 99-97-73, 99-97-72, 99-97-74	e-mail: kst3@kaf.kz
Филиал по Кызылординской области Адрес: г. Кызылорда, ул. Кунаева, зд. 33, 2-й этаж Телефоны: +7 (7242) 55-13-00, 55-13-02, 55-13-03, 55-13-04	e-mail: kzl@kaf.kz
Филиал по Павлодарской области Адрес: г. Павлодар, ул. Луговая, зд. 16 Телефоны: +7 (7182) 77-00-66, 77-00-67, 77-00-68, 77-00-69	e-mail: pvl@kaf.kz
Филиал по Северо-Казахстанской области Адрес: г. Петропавловск, ул. А. Букетова, зд. 31А, 2-й этаж Телефоны: +7 (7152) 63-10-30, 63-10-31, 63-10-32, 63-10-33, 63-10-34	e-mail: sko@kaf.kz
Филиал по г. Шымкент и Туркестанской области Адрес: г. Шымкент, пр-т Д. Кунаева, зд. 3/3, 3-й этаж Телефоны: +7 (7252) 98-40-10, 98-40-11, 98-40-12, 98-40-13	e-mail: uko@kaf.kz
Филиал по области Абай Адрес: г. Семей, ул. К. Мухамедханова, зд. 23А Телефон: +7 (747) 856-72-56	e-mail: fip-aba@kaf.kz



10 ПРИЛОЖЕНИЯ



Приложение 1. Об отчёте
Приложение 2. Индекс GRI
Приложение 3. Финансовая
отчётность



Приложение 1. Об отчете

КазАгроФинанс уже более двадцати четырех лет осуществляет деятельность на рынке лизинга в агропромышленном комплексе. За это время Компания стала признанным и надежным партнером для многих отечественных фермеров, поставщиков сельскохозяйственной техники, государства и общественности. У Компании широкий круг заинтересованных сторон, и мы стремимся обеспечивать эффективное раскрытие информации для них в соответствии с международными стандартами и лучшими мировыми практиками.

Годовой отчет по итогам деятельности Компании за 2025 год подготовлен в соответствии со Стандартами GRI (основной уровень соответствия), что обеспечивает информационную прозрачность Компании. Финансовые данные представлены в

Определение содержания отчета

При определении содержания настоящего годового отчета и его качества Компания руководствовалась принципами Стандартов GRI. В частности, содержание настоящего годового отчета было определено на основе соблюдения принципа существенности, а также с учетом итогов взаимодействия с заинтересованными сторонами. При раскрытии информации соблюдались принципы контекста устойчивого развития и полноты. Качество отчета обеспечено соблюдением принципов надежности, сбалансированности, ясности, сопоставимости, комплектности, контекст устойчивого развития, своевременность, проверяемость.

Информация в настоящем годовом отчете раскрывалась по наиболее существенным аспектам деятельности Компании. Существенными мы считаем те вопросы, где, во-первых, велико воздействие Компании на окружающую среду в широком смысле этого термина, а во-вторых, имеет место

Отчете в соответствии с финансовой отчетностью по МСФО.

При подготовке документа мы также следовали требованиям Казахстанской фондовой биржи. Настоящий годовой отчет не проходил внешнее заверение нефинансовой информации.

Годовые отчеты Компании готовятся на ежегодной основе. Настоящий годовой отчет отражает результаты деятельности Компании с 1 января по 31 декабря 2025 года и включает Отчет Компании по устойчивому развитию по итогам 2025 года. В отчете освещаются результаты деятельности Компании, достижения и успехи, работа по стратегическим задачам, отражены вопросы корпоративного управления и деятельность в области устойчивого развития, а также дальнейшие планы развития Компании.

значительное влияние на заинтересованные стороны и на их интересы.

Первый этап – анализ существенности и определение предварительного перечня существенных тем, внутренняя оценка воздействия Компании в экономической, экологической и социальной сферах.

Второй этап – оценка значимости существенных тем, обсуждение и расстановка приоритетов, определение итогового перечня существенных тем.

Третий этап – утверждение итогового перечня существенных тем председателем Правления.

В соответствии с проведенным анализом был определен перечень существенных тем раскрытия в Годовом отчете Компании за 2025 год.

Тема	№ GRI
Экономика	
Экономическая результативность	2201
Непрямые экономические воздействия	2203
Практика закупок	2204
Противодействие коррупции	2205
Препятствие конкуренции	2206
Налоги	2207
Экология	
Энергия	3302
Вода и сбросы	3303
Выбросы	3305
Отходы	3306
Общество	
Занятость	4401
Взаимоотношения работников и руководства	4402
Охрана труда и техника безопасности	4403
Обучение и образование	4404
Разнообразие и равные возможности	4405
Недопущение дискриминации	4406
Конфиденциальность клиентов	4418

Приложение 2. Индекс GRI

Заявление об использовании		АО «КазАгроФинанс» подготовлен отчет в соответствии со Стандартами GRI за 2025 год				
Использование GRI 1		GRI 1: Основы 2021				
Применимый отраслевой стандарт		Не утвержден				
Стандарт GRI	Раскрытие	Место	Исключение			№ в отраслевом стандарте
			Показатель	Причина	Объяснение	
Общие раскрытия 2021						
GRI 2	2-1 Профиль организации	О Компании контактная информация				
	2-2 Организации, включенные в отчет	Финансовая отчетность за 2023 год				



	2-3 Отчетный год	Об отчете		
	2-4 Пересмотр инфор- мации	Охрана окружающей среды (водопотребле- ние)		
	2-5 Внешнее подтверж- дение	Об отчете		
	2-6 Действия, цепочка создания ценности и дру- гие деловые отношения	Виды деятельности, Бизнес-модель, Про- цесс предоставления лизинга, Направления деятельности, Анализ отрасли АПК, Анализ парка сельхоз- техники, Анализ рынка лизинга		
	2-7 Работники	Структура персонала		
	2-8 Работники, которые не являются сотрудниками		Ин- фор- мация недо- ступна	Категория временных сотрудни- ков отсут- ствует
	2-9 Структура и состав руководства	Организационная струк- тура менеджмента, Совет директоров, комитеты Совета директоров		
	2-10 Назначение и выбор высшего руководящего органа	Отбор и назначение		
	2-11 Председатель высше- го руководящего органа	Совет директоров		
	2-12 Роль высшего руково- дящего органа в надзоре за управлением воздей- ствиями	Политика в области устойчивого развития		
	2-13 Делегирование ответ- ственности за управление воздействиями	Политика в области устойчивого развития		
	2-14 Роль высшего руково- дящего органа в отчетно- сти в области устойчивого развития	Политика в области устойчивого развития		
	2-15 Конфликты интересов	Управление конфликтом интересов и регулиро- вание корпоративных конфликтов		
	2-16 Сообщение о крити- ческих проблемах	Информирование о проблемах		
	2-17 Коллективные знания высшего руководящего органа	Обучение и професси- ональное развитие чле- нов Совета директоров		
	2-18 Оценка деятельности высшего руководящего органа	Оценка деятельности Совета директоров		
	2-19 Политика вознаграж- дения	Вознаграждение членов Совета директоров, Вознаграждение членов Правления		

	2-20 Процесс определе- ния вознаграждения	Вознаграждение членов Совета директоров, Вознаграждение членов Правления		
	2-21 Годовой коэффициент общего вознаграждения	Годовой общий коэффи- циент компенсации		
	2-22 Заявление о страте- гии устойчивого развития	Стратегия развития, Реализация Стратегии развития		
	2-23 Политические обяза- тельства	Корпоративная этика, Информационная политика, Социальная ответственность		
	2-24 Внедрение полити- ческих обязательств	Кадровая политика, Корпоративная этика		
	2-25 Процессы устране- ния негативных воздей- ствий	Механизм подачи жалоб и информирования о проблемах		
	2-26 Механизмы обраще- ния за советом и выраже- ния обеспокоенности	Механизм подачи жалоб и информирования о проблемах		
	2-27 Соблюдение законов и нормативных актов	Соответствие требовани- ям законодательства		
	2-28 Членские ассоциа- ции	Членские ассоциации		
	2-29 Взаимодействие с заинтересованными сторонами	Отчет о взаимодействии с заинтересованными сторонами		
	2-30 Коллективные дого- воры		2-30 Коллек- тивные договоры	Не- при- мени- мо Практика коллектив- ных договоров в Компании не применя- ется
	Существен- ные темы			
GRI 3 Существенные темы 2021	3-1 Процесс определения существенных тем	Определение содержа- ния отчета		
	3-2 Список существенных тем	Список существенных тем		
Экономика				
201 Экономиче- ская результа- тивность	3-3 Управление темой	Созданная экономиче- ская стоимость, PEST-а- нализ, SWOT-анализ, Анализ рисков, Финан- совая отчетность, Про- цессы субсидирования		
	201-1 Прямая экономиче- ская ценность, создавае- мая и распределяемая	Созданная экономиче- ская стоимость		
	201-2 Финансовые послед- ствия и другие риски и возможности, связанные с изменением климата	PEST-анализ, SWOT-а- нализ, Анализ рисков, Финансовая отчетность		

	201-4 Финансовая помощь, полученная от государства	Процессы субсидирования
203 Непрямые экономические воздействия	3-3 Управление темой	Результаты операционной деятельности, созданная экономическая
	203-1 Поддерживаемые инвестиции в инфраструктуру и услуги	Результаты операционной деятельности
	203-2 Значительные косвенные экономические последствия	Созданная экономическая стоимость
204 Практика закупок	3-3 Управление темой	Практика закупок
	204-1 Доля расходов на местных поставщиков	Практика закупок
205 Противодействие коррупции	3-3 Управление темой	Противодействие коррупции
	205-1 Операции, оцененные на предмет коррупционных рисков	Противодействие коррупции
	205-2 Коммуникация и обучение по вопросам антикоррупционной политики и процедур	Противодействие коррупции
	205-3 Подтвержденные случаи коррупции и принятые меры	Противодействие коррупции
206 Препятствие конкуренции	3-3 Управление темой	Соответствие требованиям законодательства
	206-1 Судебные иски за антиконкурентное поведение, антимонопольную и монополистическую практику	Соответствие требованиям законодательства
207 Налоги	3-3 Управление темой	Созданная экономическая стоимость
	207-1 Подход к налогообложению	Созданная экономическая стоимость
	207-2 Налоговое управление, контроль и управление рисками	Созданная экономическая стоимость
	207-3 Вовлечение заинтересованных сторон и решение проблем, связанных с налогообложением	Созданная экономическая стоимость
Экология		
302 Энергия	3-3 Управление темой	Охрана окружающей среды
	302-1 Потребление энергии внутри организации	Охрана окружающей среды
	302-4 Снижение энергопотребления	Охрана окружающей среды
303 Вода и сбросы	3-3 Управление темой	Охрана окружающей среды

	303-1 Взаимодействие с водой как общим ресурсом	Охрана окружающей среды
	303-2 Управление воздействиями, связанными со сбросом воды	Охрана окружающей среды
	303-3 Забор воды	Охрана окружающей среды
305 Выбросы	3-3 Управление темой	3-3 Управление темой Информация недоступна Компания работает над системой учета показателя и ожидает его раскрытия в последующих отчетах
	305-1 Прямые (область применения 1) выбросы парниковых газов	Охрана окружающей среды
	305-2 Энергетические косвенные (область 2) выбросы парниковых газов	Охрана окружающей среды
	305-3 Другие косвенные (область 3) выбросы парниковых газов	Охрана окружающей среды
	305-4 Интенсивность выбросов парниковых газов	Охрана окружающей среды
	305-5 Сокращение выбросов парниковых газов	Охрана окружающей среды
	3-3 Управление темой	Охрана окружающей среды
306 Отходы	306-1 Образование отходов и значительное воздействие, связанное с отходами	Охрана окружающей среды
	306-2 Управление значительными воздействиями, связанными с отходами	Охрана окружающей среды
	306-3 Образующиеся отходы	Охрана окружающей среды
	306-4 Отходы, отклоненные от утилизации	Охрана окружающей среды
	306-5 Отходы, направленные на утилизацию	Охрана окружающей среды
	3-3 Управление темой	Структура персонала, Социальная поддержка
Общество		
401 Занятость	401-1 Новые сотрудники и текучесть кадров	Структура персонала
	401-3 Отпуск по уходу за ребенком	Социальная поддержка



402 Взаимоотношения работников и руководства	3-3 Управление темой	Кадровая политика
	402-1 Минимальные сроки уведомления об оперативных изменениях	Кадровая политика
403 Охрана труда и техника безопасности	3-3 Управление темой	Охрана труда и безопасность, Спортивно-оздоровительные мероприятия
	403-1 Система управления охраной труда и промышленной безопасностью	Охрана труда и безопасность
	403-2 Идентификация опасности, оценка риска и расследование инцидента	Охрана труда и безопасность
	403-3 Услуги по охране труда	Охрана труда и безопасность
	403-4 Участие работников, консультации и коммуникация по вопросам охраны труда и техники безопасности	Охрана труда и безопасность
	403-5 Обучение работников по вопросам охраны труда и техники безопасности	Охрана труда и безопасность
	403-6 Укрепление здоровья работников	Спортивно-оздоровительные мероприятия, Социальная поддержка
	403-7 Предотвращение и смягчение последствий для здоровья и безопасности на производстве, непосредственно связанных с деловыми отношениями	Социальная поддержка
	403-8 Работники, охваченные системой управления охраной труда и промышленной безопасностью	Социальная поддержка
	403-9 Травмы, связанные с работой	Охрана труда и безопасность
404 Обучение и образование	3-3 Управление темой	Обучение и развитие персонала, Создание равных карьерных возможностей
	404-1 Среднее количество часов обучения в год на одного сотрудника	Обучение и развитие персонала
	404-2 Программы повышения квалификации сотрудников и программы помощи в переходный период	Обучение и развитие персонала

	404-3 Процент сотрудников, регулярно получающих обзоры эффективности и карьерного роста	Создание равных карьерных возможностей
405 Разнообразие и равные возможности	3-3 Управление темой	Структура персонала, Создание равных карьерных возможностей
	405-1 Разнообразие органов управления и сотрудников	Структура персонала
	405-2 Соотношение базовой заработной платы и вознаграждения женщин и мужчин	Создание равных карьерных возможностей
406 Недопущение дискриминации	3-3 Управление темой	Создание равных карьерных возможностей
	406-1 Случаи дискриминации и принятые меры по исправлению положения	Создание равных карьерных возможностей
418 Конфиденциальность клиентов	3-3 Управление темой	Информационная политика
	418-1 Обоснованные жалобы, касающиеся нарушений конфиденциальности клиентов и потери клиентских данных	Информационная политика



Приложение 3. Финансовая отчетность

ЗА 2025 ГОД,
С АУДИТОРСКИМ ОТЧЕТОМ
НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЕ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности
2. Основа подготовки финансовой отчетности
3. Существенные положения учетной политики
4. Существенные учетные суждения и оценки
5. Изменение представления данных
6. Денежные средства и их эквиваленты
7. Средства в кредитных организациях
8. Кредиты клиентам
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде
10. Авансы выданные
11. Задолженность перед Акционером
12. Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»
13. Средства кредитных организаций
14. Выпущенные долговые ценные бумаги
15. Кредиторская задолженность перед поставщиками
17. Налогообложение
18. Авансы полученные
19. Прочие активы и обязательства
20. Капитал
21. Договорные и условные обязательства
22. Расходы по кредитным убыткам
23. Прочие доходы
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы
25. Управление рисками
26. Оценка справедливой стоимости
27. Анализ сроков погашения активов и обязательств
28. Операции со связанными сторонами
29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности
30. Достаточность капитала
31. Сегментная отчетность
32. События после отчетной даты



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет
НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету директоров АО «КазАгроФинанс»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «КазАгроФинанс» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), применительно к аудитам финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудитам финансовой отчетности в Республике Казахстан. Мы также выполнили 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 мнения.

© 2026 «КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі ер қатысушыларының көпідіктерімен шектелген KPMG International Limited жалғашы компаниясының құрамына кіретін KPMG тауелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы. Барлық құқықтар қорғалған.

© 2026 ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников. Все права защищены.



АО «КазАгроФинанс»

Аудиторский отчет независимых аудиторов
Страница 2

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 мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде

См. Примечания 3, 4, 8, 9 и 25 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Кредиты клиентам и дебиторская задолженность по финансовой аренде составляют 79% активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям. Компания применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым аспектам: — своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»); — оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD); — прогноз ожидаемых денежных потоков для кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые являются кредитно-обесцененными. Вследствие существенности объемов кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с этим неопределенностью оценки ожидаемых кредитных убытков по	Мы проанализировали основные аспекты изменений в методологии и политиках Компании, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Для анализа профессионального суждения и допущений, сделанных руководством при расчете резерва под ОКУ, мы провели следующие процедуры: — По выборке дебиторской задолженности по финансовой аренде мы проверили корректность определения стадий 1, 2 и 3 путем анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и примененных Компанией профессиональных суждений. — В отношении кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенных к Стадиям 1, 2 и 3, по которым оценка резервов под ОКУ осуществляется на коллективной основе, мы провели тестирование принципа работы соответствующих моделей ОКУ, включая модели PD и LGD, провели оценку ключевых допущений, а также сверили исходные данные модели с первичными документами на выборочной основе. — Для выборки кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенных к Стадии 3 и ПСКО, резервы под ОКУ по



АО «КазАгроФинанс»

Аудиторский отчет независимых аудиторов
Страница 3

ним, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.	которым оцениваются на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, используемые Компанией при расчете будущих денежных потоков, включая оценку стоимости реализуемых залогов и сроки их реализации, исходя из нашего понимания исторического опыта и доступной рыночной информации. Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.
--	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности 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 Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.



АО «КазАгроФинанс»

Аудиторский отчет независимых аудиторов
Страница 4

Ответственность аудиторов за аудит 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 отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 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 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 мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания 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.



АО «КазАгроФинанс»

Аудиторский отчет независимых аудиторов
Страница 5

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов.


Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года


Косаев М. И.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

26 февраля 2026 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2025 года

в тысячах теңге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	96.909.561	53.631.090
Средства в кредитных организациях	7	2.434.231	2.433.970
Кредиты клиентам	8	7.698.850	7.556.690
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	665.162.545	550.252.407
Запасы		4.760.024	2.984.702
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		134.115	134.115
Основные средства		925.323	861.659
Нематериальные активы		373.651	360.931
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		10.276.762	10.804.325
Авансы выданные	10	24.369.579	4.004.360
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	16	40.101.840	17.146.000
Прочие активы	19	1.391.676	1.284.167
Итого активы		854.538.157	651.454.416
Обязательства			
Задолженность перед Акционером	11	8.162.578	12.949.396
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	12	14.420.531	13.367.595
Средства кредитных организаций	13	10.845.035	16.183.877
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	510.908.793	350.378.521
Кредиторская задолженность перед поставщиками	15	1.147.185	1.127.246
Государственные субсидии	16	58.774.147	50.355.083
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	17	1.512.784	4.447.718
Авансы полученные	18	8.207.062	5.131.334

в тысячах теңге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие обязательства	19	8.273.733	4.849.512
Итого обязательства		622.251.848	458.790.282
Капитал			
Уставный капитал	20	102.837.204	102.837.204
Дополнительный оплаченный капитал		57.791.144	57.791.144
Резервный капитал		1.436.184	1.436.184
Нераспределенная прибыль		70.221.777	30.599.602
Итого капитал		232.286.309	192.664.134
Итого обязательства и капитал		854.538.157	651.454.416
Балансовая стоимость одной простой акции (в теңге)	20	2.255,14	1.869,98

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Сейтжанов Айдос Бауыржанович
Заместитель Председателя Правления

Какимжанова Эльмира Жумабековна
Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

в тысячах теңге	Прим.	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		15.806.470	11.537.757
Кредиты клиентам		305.767	298.458
Средства в кредитных организациях		91.525	7.519
		16.203.762	11.843.734
Прочие процентные доходы			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		81.005.374	78.774.908
		81.005.374	78.774.908
Итого процентные доходы		97.209.136	90.618.642
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(30.932.874)	(35.292.821)
Средства кредитных организаций		(517.050)	(1.941.977)
Задолженность перед Акционером		(1.266.369)	(1.763.806)
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»		(1.562.937)	(1.454.064)
Итого процентные расходы		(34.279.230)	(40.452.668)
Чистый процентный доход		62.929.906	50.165.974
Расходы по кредитным убыткам	22	(3.519.607)	(22.741.102)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		59.410.299	27.424.872
Прочие доходы	23	1.066.674	466.382
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте		(124.517)	166.847
Расходы на персонал	24	(5.376.517)	(4.498.453)
Прочие операционные расходы	24	(2.380.217)	(1.908.378)

в тысячах теңге	Прим.	2025 год	2024 год
Прочие расходы	22	(1.397.720)	-
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, не приводящей к прекращению признания		(306.411)	(2.875.849)
Доход от прекращения признания кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	8	1.783.241	-
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	22	(303.206)	(153.717)
Непроцентные расходы		(7.038.673)	(8.803.168)
Прибыль до расхода по корпоративному подоходному налогу		52.371.626	18.621.704
Экономия по корпоративному подоходному налогу	17	1.492.018	1.723.252
Прибыль за год		53.863.644	20.344.956
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный доход за год		53.863.644	20.344.956
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в теңге)	20	523,78	197,84

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Сейтжанов Айдос Бауыржанович
Заместитель Председателя Правления

Какимжанова Эльмира Жумабековна
Главный бухгалтер

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

в тысячах теңге	Уставный капитал	Дополнитель- ный оплаченный капитал	Резервный капитал	Нераспределен- ная прибыль	Итого
На 1 января 2024 года	102.837.204	57.791.144	1.436.184	23.504.368	185.568.900
Прибыль и об- щий совокупный доход за год	–	–	–	20.344.956	20.344.956
Дивиденды объявленные (Примечание 20)	–	–	–	(13.249.722)	(13.249.722)
На 31 декабря 2024 года	102.837.204	57.791.144	1.436.184	30.599.602	192.664.134
Прибыль и об- щий совокупный доход за год	–	–	–	53.863.644	53.863.644
Дивиденды объявленные (Примечание 20)	–	–	–	(14.241.469)	(14.241.469)
На 31 декабря 2025 года	102.837.204	57.791.144	1.436.184	70.221.777	232.286.309

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Сейтжанов Айдос Бауыржанович
Заместитель Председателя Правления

Какимжанова Эльмира Жумабековна
Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

в тысячах теңге	За год, закончившийся 31 декабря		
	Прим.	2025 год	2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		93.799.235	78.944.054
Проценты выплаченные		(74.908.512)	(56.292.503)
Государственные субсидии полученные		43.482.285	18.542.000
Реализованные доходы за вычетом (расходов) по операциям в иностранной валюте		62.995	44.536
Расходы на персонал выплаченные		(5.296.922)	(4.449.119)
Прочие операционные расходы выплаченные		(2.068.437)	(1.620.115)
Прочие доходы полученные		1.004.552	317.674
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		56.075.196	35.486.527
Чистое изменение операционных активов			
Средства в кредитных организациях		42.183	(2.371.587)
Кредиты клиентам		789.353	669.963
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(120.267.816)	(119.460.595)
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(829.753)	(1.749.194)
Авансы выданные		(20.365.219)	(29.434)
Прочие активы		3.337.113	3.121.466
Чистое изменение операционных обязательств			
Авансы полученные		3.075.728	243.883
Прочие обязательства		2.844.357	2.196.718
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(75.298.858)	(81.892.253)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(1.442.916)	(961.592)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(76.741.774)	(82.853.845)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(307.660)	(169.661)
Поступление от реализации основных средств		21.668	23.839

в тысячах тенге		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2025 год	2024 год
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(285.992)	(145.822)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов, полученных от Акционера	29	(4.933.964)	(4.933.964)
Погашения займов, полученных от кредитных организаций	29	(6.479.200)	(20.479.200)
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам	29	246.000.000	175.000.000
Погашения по выпущенным долговым ценным бумагам	29	(100.000.000)	(43.933.000)
Дивиденды, выплаченные Акционеру	29	(14.241.469)	(13.249.722)
Чистые поступление денежных средств от финансовой деятельности		120.345.367	92.404.114
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(38.354)	426.393
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	22	(776)	(738)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		43.278.471	9.830.102
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	6	53.631.090	43.800.988
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	6	96.909.561	53.631.090

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Сейтжанов Айдос Бауыржанович
Заместитель Председателя Правления

Какимжанова Эльмира Жумабековна
Главный бухгалтер

ПРИМЕЧАНИЕ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД

1. Описание деятельности

Акционерное общество «КазАгроФинанс» (далее по тексту – «Компания») было учреждено Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1777 от 24 ноября 1999 года «О некоторых вопросах сельского хозяйства» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность на основании лицензии № 16, выданной Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») от 31 марта 2006 года, на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан.

Основными видами деятельности Компании являются:

- лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;
- кредитование агропромышленного комплекса;
- участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кенесары, д. 51.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания имеет 15 зарегистрированных филиалов на территории Республики Казахстан.

До 18 марта 2021 года АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро» владело 100% акций Компании. В соответствии с пунктом 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий», утвержденно-го Указом Президента Республики Казахстан от 14 сентября 2020 года № 413, создан единый институт развития путем объединения АО «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек» (далее по тексту – «АО «НУХ «Байтерек») и АО «Национальный Управляющий Холдинг «КазАгро». 18 марта

2021 года 100% акций Компании переданы АО «НУХ «Байтерек».

15 июля 2022 года на заседании Совета Директоров АО «НУХ Байтерек» принято решение о передаче принадлежащих АО «НУХ «Байтерек» 100% простых акций АО «КазАгроФинанс» по стоимости в размере 147.470.014 тысяч тенге АО «Аграрная кредитная корпорация» в оплату размещаемых простых акций АО «Аграрная кредитная корпорация». 25 июля 2022 года 100% акций Компании переданы АО «Аграрная кредитная корпорация».

30 декабря 2025 года АО «НУХ «Байтерек» преобразовано в АО «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек» (далее по тексту – «АО «НИХ «Байтерек»). По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, единственным акционером Компании является АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее по тексту – «Акционер»). Акционер является дочерней организацией АО «НИХ «Байтерек». Конечным собственником Компании является Правительство Республики Казахстан.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень нео-



пределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, утвержденными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета оценки по фактическим затратам. Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку, будучи национальной валютой Республики Казахстан, он отражает экономическую сущность большинства основных событий и обстоятельств, имеющих к ним отношение. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчете балансовой стоимости одной простой акции или если не указано иное.

3. Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой

в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- **Уровень 1** – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких либо корректировок).
- **Уровень 2** – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящие-

ся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

- **Уровень 3** – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. 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 обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Первоначальная оценка

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как

оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее по тексту – «ССПСД»);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее по тексту – «ССПУ»).

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции 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).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на

уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании. Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных

или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу

непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы; сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода (далее по тексту – «ПСД»). Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (далее по тексту – «ОКУ») по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в доле-вые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как доле-вые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению доле-вого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Доле-вые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов

Компания выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов.



Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии.

После первоначального признания Компания оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Компания обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях.

Компания иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2025 году и в 2024 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество

собственных долевого инструментов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Компанией своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания с учетом признанного убытка от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретенным либо созданным кредитно-обесцененным активом (далее по тексту – «ПСКО»). При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль

или убыток от модификации, которые представляются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Стадии 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Стадии 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных сумм основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Модификация условий финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка

на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержке третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания 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 Компания 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 Компании 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 Компании.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и что Компания выполнит все условия предоставления такой субсидии. Государственной субсидией не является получение от государства ресурсов, предназначенных для дальнейшей передачи третьим сторонам без обязательств Компании по соблюдению в прошлом или в будущем определенных условий, связанных с операционной деятельностью Компании.

Государственная субсидия также может принимать форму выгоды от получения государственных займов по ставкам ниже рыночных. Такие займы признаются и оцениваются в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Сумма выгоды определяется как разница между первоначально признанной справедливой стоимостью займа и денежными поступлениями от этого займа.

Государственные субсидии, продолжение В случаях, когда государство, предоставляя займы по ставке ниже рыночных, выступает в роли Акционера, сумма выгоды от получения государственных займов по ставкам ниже рыночных учитывается как вклад Акционера.

Государственные субсидии на систематической основе признаются в качестве дохода в течение стольких периодов, сколько

необходимо для соотнесения их с соответствующими расходами, которые они призваны компенсировать.

При получении средств, направляемых на финансирование сделок финансовой аренды, государственная субсидия признается в качестве дохода на систематической основе и компенсирует отрицательное влияние вознаграждения, начисленного по рыночной ставке по займу, полученному по ставке ниже рыночной. В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе такие доходы по государственным субсидиям уменьшают соответствующие процентные расходы.

Аренда

Актив в форме права пользования

Компания 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 актива 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 Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные 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

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные пла-

тежи 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 Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией 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 Компания 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 обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания 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). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Суммы, признанные в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания не заключала договоров финансовой аренды, в отношении которых Компания является арендатором. За период, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 199.337 и 173.940 тысяч тенге, соответственно. Компания не заключала договоров аренды активов с низкой стоимостью.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Аренда классифицируется как финансовая аренда (лизинг), если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом.

Классификация аренды в качестве финансовой зависит от содержания сделки, а не от формы договора. Ниже представлены примеры обстоятельств, которые по отдельности или в совокупности обычно приводят к классификации аренды в качестве финансовой:

- 1)** договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;
- 2)** арендатор имеет опцион на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату исполнения этого опциона, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать исполнения этого опциона;
- 3)** срок аренды составляет значительную часть срока экономического использования актива, даже если права собственности не передаются;
- 4)** на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости базового актива; и
- 5)** базовый актив имеет такой специализированный характер, что только арендатор может использовать его без значительной модификации.

МСФО (IFRS) 16 также определяет признаки, которые по отдельности или в совокупности могут привести к классификации аренды как финансовой:

- 1)** если у арендатора есть право на досрочное расторжение договора аренды, при котором убытки арендодателя, связанные с расторжением договора, относятся на арендатора;
- 2)** прибыли или убытки от колебаний справедливой оценки ликвидационной стоимости начисляются арендатору (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части поступлений от продажи в конце срока аренды); и
- 3)** арендатор имеет возможность продлить аренду еще на один срок при уровне арендной платы значительно ниже рыночного.

Первоначальная оценка

При первоначальной оценке Компания признает предметы аренды (лизинга), переданные в финансовую аренду (лизинг), как дебиторскую задолженность, в сумме

равной чистой инвестиции в аренду (лизинг).

Первоначальное признание осуществляется на дату подписания акта приема-передачи предмета аренды (лизинга) с арендатором. При этом чистые инвестиции в аренду — это валовые инвестиции в аренду, дисконтированные по справедливой стоимости по ставке процента, предусмотренного в договоре аренды.

Первоначальные прямые затраты, связанные с приобретением предмета аренды (лизинга), включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизингу).

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями с периодичностью в соответствии с договорами финансового лизинга. Распределение арендных платежей осуществляется в соответствии с условиями заключенных договоров финансового лизинга.

Признание финансового дохода должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму дохода на непогашенную, чистую инвестицию лизингодателя в отношении финансовой аренды (лизинга). Начисление вознаграждения начинается с начала срока аренды (лизинга), если иное не предусмотрено условиями договора финансовой аренды (лизинга).

Начало срока аренды — дата, начиная с которой лизингополучатель получает возможность реализовать свое право на использование предмета лизинга. Это дата первоначального признания аренды (т. Е. Признания лизингополучателем соответствующих активов, обязательств, доходов или расходов, возникающих в связи с арендой).

Прекращение признания

Списание основного долга, вознаграждений и прочей дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизингу) за счет сформированных резервов (провизий) производится в следующих случаях:

- а)** признания должника банкротом и (или) исключения должника из национальных реестров идентификационных номеров;
- б)** получения Компанией акта судебного

исполнителя о прекращении исполнительного производства и возврате исполнительного листа взыскателю в связи с отсутствием у должника имущества, на которое может быть обращено взыскание. При этом списание задолженности производится только при невозможности применения процедуры банкротства вследствие законодательных ограничений.

По договорам финансовой аренды (лизинга) могут взиматься комиссионные вознаграждения. В случае, если комиссионное вознаграждение является неотъемлемой частью эффективной ставки процента по финансовой аренде (лизингу), то такая комиссия признается как дисконт к сумме основного долга по финансовой аренде (лизингу) и относится на доходы по методу эффективной процентной ставки. Комиссионное вознаграждение подлежит оплате в сроки, предусмотренные договором.

Компания учитывает модификацию договора финансовой аренды (лизинга) в качестве отдельного договора аренды в случае соблюдения двух следующих условий:

- 1)** если по договору аренды увеличивается количество активов; и
- 2)** возмещение за аренду увеличивается на величину, соизмеримую с ценой обособленной продажи для увеличения сферы применения, а также на соответствующие корректировки такой цены обособленной продажи, отражающие обстоятельства определенного договора.

В случае, если модификация договора финансовой аренды (лизинга) не учитывается в качестве отдельного договора аренды, то Компания учитывает модификацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

В случае заключения сделок по финансовой аренде (лизингу), в которых Компания выступает в качестве арендатора, Компания, для целей признания и оценки сделок, будет руководствоваться соответствующими положениями МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью до-

срочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования.

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль». Чистая прибыль организаций не изменится.
- Показатели эффективности, определяемые руководством (MPM), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Компания все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Компании, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Компания также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

Прочие стандарты учета

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО (МСФО (IFRS) 1,
- МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7).
- Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытия информации».

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечаниях 13 и 26.

Оценка залогового обеспечения

Руководство Компании осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе. Руководство Компании использует суждения, основанные на опыте, или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учетом текущей ситуации на рынке. Дополнительная информация предоставлена в Примечаниях 8 и 9.

Ожидаемые кредитные убытки/убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении 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 обесценение. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных 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:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение 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;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а

также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);

- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании может быть оспорено соответствующими местными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по вопросам налогообложения, валютного и таможенного законодательства будут подтверждены.

5. Изменение представления данных

Компания изменила подход в учете по авансовым платежам купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам. Ранее зачет авансов по купонному вознаграждению производился по мере признания процентных расходов по соответствующим выпущенным долговым ценным бумагам. В настоящее время Компания приняла решение производить

зачет авансовых платежей в соответствии с графиками погашения по оплате купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам.

В приведенной таблице ниже представлена информация о влиянии данных изменений на финансовую отчетность Компании.

	Согласно отчетности за предыдущий период	Изменение представления	После изменений
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года			
Активы			
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	9.938.789	7.207.211	17.146.000
Итого активы	644.247.205	7.207.211	651.454.416
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	343.171.310	7.207.211	350.378.521
Итого обязательства	451.583.071	7.207.211	458.790.282
Итого обязательства и капитал	644.247.205	7.207.211	651.454.416

	Согласно отчетности за предыдущий период	Изменение представления	После изменений
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года			
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты выплаченные	(46.353.714)	(9.938.789)	(56.292.503)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	26.883.316	(9.938.789)	16.944.527
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	(9.938.789)	9.938.789	–

6. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на текущих банковских счетах:		
– с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+	25.107.789	21.183.258
– с кредитным рейтингом от BB– до BB+	64.150	2
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	25.171.939	21.183.260
Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	37.388.154	12.789.465
Итого операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	37.388.154	12.789.465
Депозиты с первоначальным сроком погашения до 12 месяцев		
– с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+	6.476.363	527.448
– с кредитным рейтингом от BB– до BB+	17.912.580	19.132.405
Итого депозиты с первоначальным сроком погашения до 12 месяцев	24.388.943	19.659.853
Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней	9.962.789	–
Итого Ноты НБРК, размещенные на срок до 90 дней	9.962.789	–
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	96.911.825	53.632.578
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2.264)	(1.488)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	96.909.561	53.631.090

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имеет счета в одном банке, в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков в указанном банке по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 25.107.789 тысяч теңге или 25.91% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2024 года: в одном банке в размере 21.103.971 тысяч теңге или 39,35%).

На 31 декабря 2025 года Компания заключила договоры «обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2025 года договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») имеют обеспечение в виде облигаций АО «Казахстанский фонд устойчивости» и казначейских нот Министерства Финансов Республики Казахстан. Справедливая стоимость заложенных ценных бумаг на

31 декабря 2025 года составила 37.388.154 тысяч теңге (31 декабря 2024 года: 12.789.465 тысяч теңге).

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и отнесены в Стадию 1 кредитного риска.

Анализ кредитного качества

Денежные средства представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

7. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Средства в кредитных организациях		
– с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+	2.434.260	2.433.992
Итого средства в кредитных организациях, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2.434.260	2.433.992
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(29)	(22)
Итого средства в кредитных организациях, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	2.434.231	2.433.970

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor’s» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Средства в кредитных организациях не являются просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства в кредитных организациях включают депозиты в банках в иностранной валюте в размере 2.434.231 тысяч теңге (31 декабря 2024 года 2.433.970 тысяч теңге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания не имела остатки в банках, на долю которых приходится более 10% собственного капитала (31 декабря 2024 года не имела остатки).

Остатки по средствам в кредитных организациях не являются просроченными и отнесены к Стадии 1 кредитного риска.

Анализ кредитного качества

Средства в кредитных организациях представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

8. Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	19.153.528	24.514.182
Кредиты, предоставленные физическим лицам	2.583.801	2.649.039
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под ОКУ	21.737.329	27.163.221
Резерв под ОКУ	(14.038.479)	(19.606.531)
Кредиты клиентам	7.698.850	7.556.690

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2025 год по юридическим лицам:

2025 год				
Юридические лица	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по ак- тивам, являющимся кредитно-обесце- ненными	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	18.062	–	17.678.069	17.696.131
Новые созданные или приобретенные активы	93.658	–	–	93.658
Переводы в Стадию 1	9.053	(9.053)	–	–
Переводы в Стадию 2	(316)	1.012.945	(1.012.629)	–
Переводы в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое восстановление оце- ночного резерва под убытки	(26.799)	(148.048)	(1.532.614)	(1.707.461)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	125.785	125.785
Списанные суммы	–	–	(4.105.804)	(4.105.804)
На 31 декабря 2025 года	93.658	855.844	11.152.807	12.102.309

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2025 год по физическим лицам:

2025 год				
Физические лица	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по ак- тивам, являющимся кредитно-обесце- ненными	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	–	–	1.910.400	1.910.400
Новые созданные или при- обретенные активы	–	–	–	–
Переводы в Стадию 1	–	–	–	–
Переводы в Стадию 2	–	–	–	–
Переводы в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое создание оценочного резерва под убытки	–	–	118.426	118.426
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	–	–	21.036	21.036
Списанные суммы	–	–	(113.692)	(113.692)
На 31 декабря 2025 года	–	–	1.936.170	1.936.170

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2024 год по юридическим лицам:

2024 год				
Юридические лица	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по ак- тивам, являющимся кредитно–обесце- ненными	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	763	14.091	17.855.171	17.870.025
Новые созданные или при- обретенные активы	27.770	–	–	27.770
Переводы в Стадию 1	11.209	(11.209)	–	–
Переводы в Стадию 2	–	–	–	–
Переводы в Стадию 3	(5.601)	(2.916)	8.517	–
Чистое (восстановление)/ со- здание оценочного резерва под убытки	(16.079)	34	(486.260)	(502.305)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кре- дитных убытков	–	–	300.641	300.641
Списанные суммы	–	–	–	–
На 31 декабря 2024 года	18.062	–	17.678.069	17.696.131

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2024 год по физическим лицам:

2024 год				
Физические лица	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по ак- тивам, являющимся кредитно–обесце- ненными	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	–	489.659	1.381.268	1.870.927
Новые созданные или при- обретенные активы	–	–	–	–
Переводы в Стадию 1	–	–	–	–
Переводы в Стадию 2	–	–	–	–
Переводы в Стадию 3	–	(489.659)	489.659	–
Чистое (восстановление)/ со- здание оценочного резерва под убытки	–	–	36.393	36.393
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кре- дитных убытков	–	–	3.080	3.080
Списанные суммы	–	–	–	–
На 31 декабря 2025 года	–	–	1.910.400	1.910.400

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по креди-
там клиентам на 31 декабря 2025 года,
руководством были сделаны следующие
допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к Стадии 1 по учету кредитного качества, составил 7,27%, по отнесенным к Стадии 2 кредитного качества - 46,63%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к Стадии 1, составил в среднем 77%, по креди-
там, отнесенным к Стадии 2 – в среднем 69%, отнесенным к Стадии 3 – в среднем 64%.

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кре-
дитам клиентам на 31 декабря 2024 года,
руководством были сделаны следующие
допущения:

- уровень PD по кредитам, отнесенным к Стадии 1 по учету кредитного качества, составил 3,17%-6,22% в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по кредитам, отнесенным к Стадиям 1 и 3, составил в среднем 38% и 59%, соответственно.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по креди-
там выданным. Например, при изменении величины чистой приведенной к текуще-
му моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по кредитам выданным по состо-
янию на 31 декабря 2025 года был бы на 47.798 тысяч тенге ниже (31 декабря 2024 года: на 66.276 тысяч тенге).

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

2025 год				
Юридические лица	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредит- ные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредит- но–обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, являющимся кредит- но–обесцененными	Итого
непросроченные	1.679.679	584.147	2.282.058	4.545.884
просроченные на срок менее 30 дней	–	–	2.142.750	2.142.750
просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	2.091.350	24.663	2.116.013
просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	491.617	491.617
просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	412.496	412.496
просроченные на срок более 1 года	–	–	9.444.768	9.444.768
	1.679.679	2.675.497	14.798.352	19.153.528
Оценочный резерв под убытки	(93.658)	(855.844)	(11.152.807)	(12.102.309)
Итого кредитов клиентам	1.586.021	1.819.653	3.645.545	7.051.219

2025 год				
Физические лица	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредит- ные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредит- но–обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, являющимся кредит- но–обесцененными	Итого
непросроченные	–	–	–	–
просроченные на срок менее 30 дней	–	–	–	–
просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	–	–
просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	–	–
просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	149.306	149.306
просроченные на срок более 1 года	–	–	2.434.495	2.434.495
	–	–	2.583.801	2.583.801
Оценочный резерв под убытки	–	–	(1.936.170)	(1.936.170)
Итого кредитов клиентам	–	–	647.631	647.631

2024 год				
Юридические лица	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредит- ные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредит- но–обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, являющимся кредит- но–обесцененными	Итого
непросроченные	355.781	–	5.186.654	5.542.435
просроченные на срок менее 30 дней	–	–	2.171.558	2.171.558
просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	781.471	781.471
просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	463.737	463.737
просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	1.403.863	1.403.863
просроченные на срок более 1 года	–	–	14.151.118	14.151.118
	355.781	–	24.158.401	24.514.182
Оценочный резерв под убытки	(18.062)	–	(17.678.069)	(17.696.131)
Итого кредитов клиентам	337.719	–	6.480.332	6.818.051

2024 год				
Физические лица	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредит- ные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредит- но–обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредит- ные убытки за весь срок по активам, являющимся кредит- но–обесцененными	Итого
непросроченные	2.482	–	–	2.482
просроченные на срок менее 30 дней	–	–	–	–
просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	1.576	1.576
просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	831.641	831.641
просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	–	–
просроченные на срок более 1 года	–	–	1.813.340	1.813.340
	2.482	–	2.646.557	2.649.039
Оценочный резерв под убытки	–	–	(1.910.400)	(1.910.400)
Итого кредитов клиентам	2.482	–	736.157	738.639

Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Далее поясняется, каким образом значительные изменения валовой балансовой стоимости кредитов клиентам способствовали изменению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки.

В течение 2025 года погашения кредитов клиентам в Стадии 3, в том числе за счет изъятия залогового обеспечения, на общую сумму 2.249.830 тысяч теңге (31 декабря 2024 года: 1.096.242 тысячи теңге) привели к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.769.317 тысяч теңге по кредитам клиентам в Стадии 3 (31 декабря 2024 года: 572.517 тысяч теңге).

В течение 2025 года Компания заключила договор цессии на условиях рассрочки платежа, в соответствии с которым передала задолженность по 5 контрагентам на общую сумму 3.888.214 тысяч теңге. Справедливая стоимость данного кредита при первоначальном признании была оценена как приведенная стоимость всех

будущих поступлений денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной процентной ставки 21.7% годовых. В результате прекращения признания предыдущих договоров займа и заключения договора цессии Компания признала доход от прекращения признания кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, на сумму 1.783.241 тысяч теңге в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основными видами полученного обеспечения при коммерческом кредитовании являются недвижимость, земля, сельскохозяйственная техника.

Изъятое обеспечение

Компания приобрела определенные активы путем получения контроля над обеспечением кредитов, выданных клиентам. По состоянию на 31 декабря 2025 года балан-

совая стоимость таких активов составила 1.427.818 тысяч теңге (31 декабря 2024 года: 162.185 тысяч теңге).

Политика Компании предполагает продажу указанных активов в кратчайшие сроки.

В следующей таблице представлена информация об обеспечении и других средств повышения качества кредита в отношении кредитов клиентам (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2025 года, по типам обеспечения:

	Кредиты клиентам, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1.586.021	–
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	1.586.021	–
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	1.819.653	1.819.653
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	1.819.653	1.819.653
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	4.209.316	4.209.316
Транспортные средства	4.423	4.423
Земельные участки	5.376	5.376
Прочее обеспечение	43.420	43.420
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	30.641	–
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	4.293.176	4.262.535
Итого кредиты клиентам	7.698.850	6.082.188

В следующей таблице представлена информация об обеспечении и других средств повышения качества кредита в отношении кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2024 года, по типам обеспечения:

	Кредиты клиентам, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:		
Недвижимость	2.482	2.482
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	337.719	–
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	340.201	2.482
Кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	7.094.301	7.094.301
Транспортные средства	9.490	9.490
Земельные участки	5.452	5.452
Прочее обеспечение	74.405	74.405
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	32.841	–
Итого кредиты клиентам, по которым ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	7.216.489	7.183.648
Итого кредиты клиентам	7.556.690	7.186.130

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2025 года концентрация кредитов клиентам, выданных Компанией

десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 11.573.268 тысяч теңге или 53,24% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2024 года: 13.0876.205 тысяч теңге или 51,08% от совокупного кредитного портфеля). На 31 декабря 2025 года по этим кредитам был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 6.980.972 тысячи теңге (31 декабря 2024 года: 9.776.015 тысяч теңге).

Кредиты выдаются клиентам в Республике Казахстан, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственном секторе экономики.

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлен ниже:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Менее одного года	194.465.891	165.983.191
От 1 до 2 лет	132.592.926	112.034.689
От 2 до 3 лет	138.216.358	116.126.346
От 3 до 4 лет	135.134.509	118.427.794
От 4 до 5 лет	131.500.905	111.151.962
Свыше 5 лет	265.449.146	291.086.880
Минимальные арендные платежи	997.359.735	914.810.862
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(9.861.190)	(9.007.082)
От 1 года до 5 лет	(142.919.416)	(143.185.844)
Свыше 5 лет	(114.891.922)	(151.823.607)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(267.672.528)	(304.016.533)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(64.524.662)	(60.541.922)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665.162.545	550.252.407

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2025 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к Стадии 1 по учету кредитного качества, составил 0,95%-8,82%, по отнесенной к Стадии 2 кредитного качества – 14,65%-56,59%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к Стадии 1, составил в среднем 16%, к Стадии 2 - в среднем 21,15%, к Стадии 3 - в среднем 39,7%.

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2024 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к Стадии 1 по учету кредитного качества, составил 0,61%-6,62%, по отнесенной к Стадии 2 кредитного качества – 14,14%-56%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по дебиторской задолжен-

ности по финансовой аренде, отнесенной к Стадии 1, составил в среднем 14%, к Стадии 2 - в среднем 18,5%, к Стадии 3 - в среднем 28,6%.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2025 года был бы на 856.017 тысяч тенге ниже (31 декабря 2024 года: на 989.386 тысяч тенге).

Вышеуказанные факты повлияли на качество ссудного портфеля ввиду предоставления заемщикам реструктуризаций и пролонгации с отсрочкой платежа по основному долгу и вознаграждению.

Следует отметить, что Компания на постоянной основе проводит мероприятия по снижению риска ухудшения качества активов, включая мониторинг финансового состояния заемщиков/лизингополучателей, мониторинг и страхование

предметов лизинга и залога, совершенствование методики обесценения активов.

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

2025 год					
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обес- цененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обес- цененными	ПСКО Приобретенные или созданные кредитно-обес- цененные	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	4.224.029	3.591.723	52.697.301	28.869	60.541.922
Новые созданные или при- обретенные активы	5.213.106	–	–	–	5.213.106
Переводы в Стадию 1	7.536.189	(5.221.235)	(2.314.954)	–	–
Переводы в Стадию 2	(1.174.176)	13.181.025	(12.006.849)	–	–
Переводы в Стадию 3	(73.803)	(3.470.499)	3.544.302	–	–
Чистое (восстановление)/ создание оценочного ре- зерва под убытки, с учетом погашений	(7.257.866)	(1.065.038)	8.117.212	(7.060)	(212.752)
Высвобождение дисконта	–	–	3.592.661	–	3.592.661
Списанные суммы	–	–	(4.610.275)	–	(4.610.275)
На 31 декабря 2025 года	8.467.479	7.015.976	49.019.398	21.809	64.524.662

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

2024 год					
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обес- цененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обес- цененными	ПСКО Приобретенные или созданные кредитно-обес- цененные	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	3.053.459	3.422.778	31.141.676	8.207	37.626.120
Новые созданные или при- обретенные активы	6.477.294	–	–	11.004	6.488.298
Переводы в Стадию 1	2.495.175	(2.301.558)	(193.617)	–	–
Переводы в Стадию 2	(1.327.942)	3.788.845	(2.460.903)	–	–
Переводы в Стадию 3	(690.956)	(5.237.348)	5.928.304	–	–
Чистое (восстановление)/ создание оценочного ре- зерва под убытки, с учетом погашений	(5.783.001)	3.919.006	18.389.091	9.658	16.534.754
Высвобождение дисконта	–	–	2.917.395	–	2.917.395
Списанные суммы	–	–	(3.024.645)	–	(3.024.645)
На 31 декабря 2024 года	4.224.029	3.591.723	52.697.301	28.869	60.541.922

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансо-
вой аренды по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

31 декабря 2025 года					
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО Приобре- тенные или созданные кредитно-о- бесцененные	Итого
непросроченные	534.584.015	38.634.160	45.025.276	19.427	618.262.878
просроченные на срок менее 30 дней	16.093.780	11.845.689	13.402.816	2.552	41.344.837
просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	12.126.116	13.770.736	18.176	25.915.028
просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	6.266.159	-	6.266.159
просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	5.272.624	13.355	5.285.979
просроченные на срок более 1 года	-	-	32.612.326	-	32.612.326
	550.677.795	62.605.965	116.349.937	53.510	729.687.207
Оценочный резерв под убытки	(8.467.479)	(7.015.976)	(49.019.398)	(21.809)	(64.524.662)
Итого дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде	542.210.316	55.589.989	67.330.539	31.701	665.162.545

31 декабря 2024 года					
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО Приобре- тенные или созданные кредитно-о- бесцененные	Итого
непросроченные	386.152.147	15.726.363	77.338.987	26.109	479.243.606
просроченные на срок менее 30 дней	18.437.345	4.076.425	23.461.390	3.219	45.978.379
просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	21.327.037	21.190.992	18.134	42.536.163
просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	9.775.438	25.572	9.801.010

31 декабря 2024 года					
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО Приобре- тенные или созданные кредитно-о- бесцененные	Итого
просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	6.117.345	-	6.117.345
просроченные на срок более 1 года	-	-	27.117.826	-	27.117.826
	404.589.492	41.129.825	165.001.978	73.034	610.794.329
Оценочный резерв под убытки	(4.224.029)	(3.591.723)	(52.697.301)	(28.869)	(60.541.922)
Итого дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде	400.365.463	37.538.102	112.304.677	44.165	550.252.407

Анализ изменения валовой
балансовой стоимости

Рост финансирования лизинговых сделок за 2025 год обусловил рост валовой ба-
лансовой стоимости портфеля на общую
сумму 256.425.248 тысяч теңге (31 декабря
2024 года: 207.893.160 тысяч теңге) и соот-
ветствующее увеличение оценочного ре-
зерва под убытки по портфелю в размере
5.213.106 тысяч теңге (31 декабря 2024 года:
6.477.294 тысячи теңге).

Погашение дебиторской задолженности
по финансовой аренде в Стадии 3 в разме-
ре 19.663.860 тысяч теңге (31 декабря 2024
года: 10.309.260 тысяч теңге) привело к
уменьшению резерва под ожидаемые кре-
дитные убытки в размере 7.259.225 тысяч
теңге (31 декабря 2024 года: 2.527.650 тысяч
теңге).

Перевод дебиторской задолженности по
финансовой аренде в Стадию 3 в разме-
ре 41.049.055 тысяч теңге (31 декабря 2024
года 94.395.544 тысячи теңге) привело к
увеличению резерва под ожидаемые кре-
дитные убытки в размере 4.406.405 тысяч
теңге (31 декабря 2024 года: 8.107.941 тыся-
чи теңге).

Перевод дебиторской задолженности по
финансовой аренде из Стадии 3 в Ста-
дию 2 в размере 62.270.695 тысяч теңге (31

декабря 2024 года: 19.865.307 тысяч тең-
ге) привело к уменьшению резерва под
ожидаемые кредитные убытки в размере
7.569.410 тысяч теңге (31 декабря 2024 года:
1.312.285 тысяч теңге).

Перевод дебиторской задолженности по
финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2
в размере 72.610.870 тысяч теңге (31 дека-
бря 2024 года: 72.688.740 тысяч теңге) при-
вело к увеличению резерва под ожидае-
мые кредитные убытки в размере 6.164.285
тысяч теңге (31 декабря 2024 года: 6.532.443
тысячи теңге).

Перевод дебиторской задолженности по
финансовой аренде из Стадии 2 в Ста-
дию 1 в размере 69.929.261 тысячи теңге (31
декабря 2024 года: 22.283.828 тысяч тең-
ге) привело к уменьшению резерва под
ожидаемые кредитные убытки в размере
4.269.521 тысячи теңге (31 декабря 2024
года: 2.142.530 тысяч теңге).

Анализ обеспечения

В следующей таблице представлена ин-
формация об обеспечении, арендованных
активах и других средствах повышения ка-
чества кредита в отношении дебиторской
задолженности по финансовой аренде (за
вычетом оценочного резерва под убытки)
по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024
годов, по типам обеспечения:

31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:				
Транспортные средства	534.113.224	534.113.224	389.962.802	389.962.802
Недвижимость	7.564.135	7.564.135	5.308.580	5.308.580
Оборудование	230.371	230.371	4.914.228	4.914.228
Прочие активы	46.615	46.615	–	–
Без обеспечения	255.971	–	179.854	–
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	542.210.316	541.954.345	400.365.464	400.185.610
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:				
Транспортные средства	52.718.080	52.718.080	35.622.346	35.622.346
Недвижимость	2.857.390	2.857.390	1.312.154	1.312.154
Оборудование	14.519	14.519	597.427	597.427
Без обеспечения	–	–	6.174	–
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	55.589.989	55.589.989	37.538.101	37.531.927
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:				
Транспортные средства	54.445.749	54.445.749	94.051.029	94.051.029
Недвижимость	12.299.475	12.299.475	16.370.304	16.370.304
Оборудование	537.307	537.307	1.749.866	1.749.866
Прочие активы	26.798	26.798	121.413	121.413
Без обеспечения	21.210	–	12.065	–
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	67.330.539	67.309.329	112.304.677	112.292.612
ПСКО-активы				
Транспортные средства	31.701	31.701	44.165	44.165
Итого ПСКО-активы	31.701	31.701	44.165	44.165
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	665.162.545	664.885.364	550.252.407	550.054.314

Ранее приведенная таблица исключает стоимость избыточного обеспечения.

Изъятие предметов лизинга

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Компанией были изъяты предметы лизинга в размере 2.289.496 тысяч теңге (в 2024 году: 1.233.874 тысячи теңге).

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

На 31 декабря 2025 года концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде, выданной Компанией десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 33.477.000 тысяч теңге или 4,6% от совокупной суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде (31 декабря 2024 года: 26.641.313 тысячи теңге или 4,36%). На 31 декабря 2025 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по данной дебиторской задолженности, признанный Компанией, составил 4.331.526 тысяч теңге (31 декабря 2024 года: 4.347.488 тысяч теңге).

10. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов авансы выданные включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, выданные за сельскохозяйственную технику	24.367.180	4.004.431
Авансы, выданные за оборудование	10.770	10.770
Прочие авансы выданные	2.912	442
	24.380.862	4.015.643
Резерв под обесценение (Примечание 22)	(11.283)	(11.283)
Авансы выданные	24.369.579	4.004.360

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов авансы представляют собой предоплату за поставку сельскохозяйственной

техники, оборудования и крупного рогатого скота для последующей передачи в финансовую аренду.

11. Задолженность перед Акционером

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов задолженность перед Акционером включает:

	Договор	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №20-076451-01-КЛ/2 от 16.07.2021	Теңге	2026	1.649.012	3.294.418
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1669-ЦА-АБ/1 от 03.10.2022	Теңге	2032	3.516.736	4.002.056
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1595-ЦА-АБ/2 от 10.12.2019	Теңге	2029	2.996.830	3.680.083
АО «Аграрная кредитная корпорация»	Договор займа №1564-ЦА-АТ/1 от 28.12.2018	Теңге	2025	–	1.972.839
Задолженность перед Акционером				8.162.578	12.949.396



27 декабря 2018 между Компанией и АО «Аграрная кредитная корпорация» было заключено рамочное соглашение об открытии кредитной линии на получение средств №1564-ЦА-АТ на общую сумму 15.000.000 тысяч тенге сроком на семь лет и номинальной ставкой вознаграждения 5,0 % годовых, в рамках которого Компания получила

13.000.000 тысяч тенге. Справедливая стоимость полученных средств при первоначальном признании была рассчитана путем дисконтирования будущих денежных потоков по полученным средствам в соответствии с договорами, с использованием рыночной ставки вознаграждения 8,32% годовых. По состоянию на 31 декабря 2025 года данная задолженность погашена (31 декабря 2024 года: 1.972.839 тысяч тенге).

28 ноября 2019 между Компанией и АО «Аграрная кредитная корпорация» было заключено рамочное соглашение об открытии кредитной линии на получение средств №1595-ЦА-АБ на общую сумму 15.000.000 тысяч тенге сроком на семь лет и номинальной процентной ставкой 5,0 % годовых, в рамках которого Компания получила

8.225.000 тысяч тенге. Справедливая стоимость полученных средств при первоначальном признании была рассчитана

12. Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов задолженность перед АО «НИХ «Байтерек» включает:

Договор	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «НИХ «Байтерек»	Договор займа № 25	Тенге	2041	
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»			14.420.531	13.367.595

В рамках оптимизации структуры ранее предоставленного АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» заимствования Компании из средств Национального фонда Республики Казахстан путем объединения сумм задолженности по ранее заключенным договорам под-

путем дисконтирования будущих денежных потоков по полученным средствам в соответствии с договорами, с использованием рыночной ставки вознаграждения 9,58% годовых. Балансовая стоимость данной задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года составляла 2.996.830 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 3.680.083 тысячи тенге).

3 октября 2022 года Компания заключила с Акционером дополнительное соглашение №1 к ИДЗ №N°1669-ЦА-АБ/1 сроком на десять лет и номинальной процентной ставкой 13,0 % годовых, в рамках которого Компания получила 5.000.000 тысяч тенге. Справедливая стоимость полученных средств при первоначальном признании была рассчитана путем дисконтирования будущих денежных потоков по полученным средствам в соответствии с договорами, с использованием рыночной ставки вознаграждения 14,97% годовых. Балансовая стоимость данной задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года составляла 3.516.736 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 4.002.056 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с Акционером. Задолженность перед Акционером не обеспечена залоговым имуществом.

писан Договор займа №25 от 16 июня 2021 года. Общая сумма займа – 50.000.000 тысяч тенге, срок займа – до 10 февраля 2041 года, номинальная ставка вознаграждения – 1,02% годовых, ставка дисконтирования – 11,98% годовых. Целевое назначение займа – закуп сельскохозяйственной техники

отечественного производства и/или сборки, в том числе самоходной, прицепной и навесной техники, а также транспортных средств отечественного производства и/или сборки по перевозке сельхозпродукции, продуктов их переработки и биологических активов, для дальнейшей передачи в финансовый лизинг субъектам агропромышленного комплекса.

13. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства кредитных организаций включают:

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Фонд развития промышленности»	Теңге	2037-2038 годы	10.845.035	9.635.824
АО «Народный Банк»	Теңге	2025 год	–	6.548.053
Средства кредитных организаций			10.845.035	16.183.877

В рамках финансирования проектов в обрабатывающей промышленности и агропромышленной отрасли, направленных на улучшение окружающей среды в порядке и на условиях, которые определены постановлением Правительства Республики Казахстан от 2 сентября 2021 года № 604 подписаны следующие соглашения с АО «Фонд развития промышленности».

13 августа 2022 года подписан Договор займа №5-ДЗ. Общая сумма займа – 30.000.000 тысяч тенге, срок займа – до 7 августа 2042 года, номинальная ставка вознаграждения – 0,35% годовых, рыночные ставки, примененные для расчета справедливой стоимости займа при первоначальном признании, составили от 13,8% до 14,19% годовых.

В связи с внесением изменений в Постановление Правительства от 2 сентября 2021 года № 604, в январе 2024 года Компания заключила дополнительное соглашение с АО «Фонд развития промышленности» к договору № 5-ДЗ от 13 августа 2022 года в части сокращения срока действия договора займа с 2042 года до 2038 года. В связи с существенным изменением условий договора Компания прекратила признание старого займа и признала новое финансовое обязательство по справедливой стоимости. Для расчета справедливой

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с АО «НИХ «Байтерек». Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек» не обеспечена залоговым имуществом.

стоимости займа при первоначальном признании рыночная ставка составила 14,55% годовых. Снижение размера дисконта и выгоды от получения займа по ставке ниже рыночной ставки составили 2.074.623 тысячи тенге и включена в корректировку ранее признанной государственной субсидии (Примечание 16).

1 ноября 2023 года подписан Договор займа №9-ДЗ с АО «Фонд развития промышленности». Общая сумма займа – 20.000.000 тысяч тенге, срок займа – до 25 октября 2038 года, номинальная ставка вознаграждения – 0,35% годовых, рыночная ставка, примененная для расчета справедливой стоимости займа при первоначальном признании, составила 14,25% годовых. Выгода от получения займа по ставке ниже рыночной ставки признана в качестве государственной субсидии, которая на дату признания займа составила 16.846.775 тысяч тенге (Примечание 16).

Целевое назначение займов – финансирование приобретения самоходной сельскохозяйственной техники отечественного производства для дальнейшей передачи в финансовый лизинг.

Компания использовала следующие допущения для определения рыночных процентных ставок на даты первоначального

признания займов от АО «Фонд развития промышленности»:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигаций, выпущенных Министерством Финансов Республики Казахстан;
- премия Компании за кредитный риск.

Ограничительные финансовые условия

В соответствии с условиями договоров

займов кредитных организаций Компания обязана соблюдать определенные финансовые коэффициенты, включая пруденциальные нормативы, установленные НБРК для организаций, сто процентов голосующих акций которых прямо или косвенно принадлежат национальному управляющему холдингу. По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных финансовых условий по договорам с кредиторами.

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Дата погашения	Ставка, %	Валюта	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Выпуск купонных облигаций	22 июля 2031 года	15,75	Теңге	79.633.608	106.884.039
Выпуск купонных облигаций	8 мая 2030 года	17,4	Теңге	55.610.443	–
Выпуск купонных облигаций	12 июня 2030 года	18,0	Теңге	54.954.285	–
Выпуск купонных облигаций	12 июня 2030 года	18,0	Теңге	54.954.285	–
Выпуск купонных облигаций	28 июля 2029 года	16,85	Теңге	52.778.523	52.635.248
Выпуск купонных облигаций	23 мая 2029 года	13,96	Теңге	50.718.970	50.715.239
Выпуск купонных облигаций	20 августа 2028 года	11,9	Теңге	41.644.966	41.618.434
Выпуск купонных облигаций	21 декабря 2031 года	11,5	Теңге	25.079.278	25.079.216
Второй выпуск в рамках третьей облигационной программы	12 июля 2030 года	19,25	Теңге	21.740.580	21.755.843
Выпуск купонных облигаций	7 октября 2030 года	19,0	Теңге	20.683.510	–
Выпуск купонных облигаций	19 декабря 2028 года	18,3	Теңге	16.093.636	–
Выпуск купонных облигаций	30 января 2028 года	15,75	Теңге	15.988.700	15.987.857
Выпуск купонных облигаций	30 января 2028 года	15,75	Теңге	10.659.133	10.658.571
Выпуск купонных облигаций	7 октября 2030 года	19,0	Теңге	10.368.876	–
Выпуск купонных облигаций	30 апреля 2025 года	13,0	Теңге	–	14.911.594
Выпуск купонных облигаций	30 апреля 2025 года	14,5	Теңге	–	10.132.480
Выпущенные долговые ценные бумаги				510.908.793	350.378.521

8 мая 2025 года Компания разместила купонные облигации KZ2C00013910 (KAFIpp8) номинальной стоимостью в 50.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 8 мая 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

12 июня 2025 года Компания разместила купонные облигации KZ2C00013944 (KAFIpp9) номинальной стоимостью в 50.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 12 июня 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

12 июня 2025 года Компания разместила купонные облигации KZ2C00013951 (KAFIpp10) номинальной стоимостью в 50.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 12 июня 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

10 сентября 2025 года Компания разместила купонные облигации KZ2C00013969 (KAFIpp11) номинальной стоимостью в 50.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 10 сентября 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

7 октября 2025 года Компания выпустила купонные облигации KZ2C00015535 (KAFIb16) номинальной стоимостью 20.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 7 октября 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования приобретения высокопроизводительной сельскохозяйственной техники отечественного производства и (или) сборки для последующей передачи в лизинг.

7 октября 2025 года Компания выпустила купонные облигации KZ2C00015543 (KAFIb17) номинальной стоимостью 10.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 7 октября 2030 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования приобретения высоко-

производительной сельскохозяйственной техники отечественного производства и (или) сборки для последующей передачи в лизинг.

19 декабря 2025 года Компания выпустила купонные облигации KZ2C00016541 (KAFIb18) номинальной стоимостью 16.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 19 декабря 2028 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования приобретения высокопроизводительной сельскохозяйственной техники отечественного производства и (или) сборки для последующей передачи в лизинг.

30 января 2024 года Компания выпустила купонные облигации KZ2C00010841 (KAFIpp4) номинальной стоимостью 15.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 30 января 2028 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

30 января 2024 года Компания выпустила купонные облигации KZ2C00010908 (KAFIpp5) номинальной стоимостью 10.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 30 января 2028 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для обще-корпоративных целей.

23 мая 2024 года Компания выпустила купонные облигации KZ2C00011328 (KAFIpp6) номинальной стоимостью 50.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 23 мая 2029 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

22 июля 2024 года Компания выпустила купонные облигации KZ2C00011674 (KAFIpp7) номинальной стоимостью 100.000.000 тысяч теңге со сроком погашения до 22 июля 2031 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для финансирования закупа отечественной сельскохозяйственной техники для дальнейшей передачи в лизинг.

В связи с окончанием срока обращения облигаций Компания осуществила погашение:

- 30 апреля 2025 в связи с окончанием срока обращения облигаций Ком-



пания осуществила погашение облигаций KZ2C00008597 (KAFIpp2) на сумму 15.666.250 тысяч теңге, в том числе номинальная стоимость 15.000.000 тысяч теңге и купонное вознаграждение 666 250 тысяч теңге;

■ 30 апреля 2025 года 2025 в связи с окончанием срока обращения облигаций Компания осуществила погашение облигаций KZ2C00009116 (KAFIpp3) на сумму 10.612.222 тысячи теңге, в том числе номинальная стоимость 10.000.000 тысяч теңге и купонное вознаграждение 612 222 тысяч теңге.

■ 5 июня 2025 года в рамках решения Совета Директоров Компании произведен частичный досрочный выкуп по облигациям KZ2C00011674 (KAFIpp7) на сумму в 25.000.000 тысяч теңге. По состоянию на дату отчетного периода номинальная стоимость облигаций равна 75.000.000 тысяч теңге.

■ 27 ноября 2025 года в рамках решения Совета Директоров Компании произве-

ден полный досрочный выкуп по облигациям KZ2C00013969 (KAFIpp11) на сумму 50.000.000 тысяч теңге.

■ 24 июня 2024 года – облигаций KZ2C00003267 (KAFIb4) на сумму 4.117.875 тысяч теңге, в том числе номинальная стоимость 3.950.000 тысяч теңге и купонное вознаграждение 167.875 тысяч теңге;

■ 25 декабря 2024 года – облигаций KZ2C00006385 (KAFIb9) на сумму 21.181.980 тысяч теңге, в том числе номинальная стоимость 19.983.000 тысяч теңге и купонное вознаграждение 1.198.980 тысяч теңге;

■ 26 декабря 2024 года – облигаций KZ2C00006781 (KAFIb10) на сумму 21.246.667 тысячи теңге, в том числе номинальная стоимость 20.000.000 тысяч теңге и купонное вознаграждение 1.246.667 тысячи теңге;

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания соблюдает требования по выполнению ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

15. Кредиторская задолженность перед поставщиками

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиторская задолженность перед поставщиками включает задолженность

Компании перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду, представленная следующим:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сельскохозяйственная техника	627.311	505.515
Оборудование	181.864	365.798
Крупный рогатый скот	899	828
Прочее	337.111	255.105
Кредиторская задолженность перед поставщиками	1.147.185	1.127.246

16. Государственные субсидии

	2025 год	2024 год
Государственные субсидии на 1 января	50.355.083	43.518.065
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Фонд развития промышленности» (Примечание 13)	–	(2.074.623)
Государственные субсидии по возмещению купонной ставки вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	43.482.285	18.542.000
Утилизация государственных субсидий по выпущенным долговым ценным бумагам	(33.854.153)	(8.603.211)
Амортизация за год	(1.209.068)	(1.027.148)
Государственные субсидии на 31 декабря	58.774.147	50.355.083

В 2023 году Компания признала в качестве государственных субсидий выгоды в размере 16.846.775 тысяч теңге, полученные в результате предоставления АО «Фонд развития промышленности» займов по низкой ставке вознаграждения (процентная ставка по договору 0,35% годовых), для целей финансирования программы льготного лизинга самоходной сельскохозяйственной техники отечественного производства.

Выгоды будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга по льготным ставкам. Амортизация субсидий по займам, полученным от АО «Фонд развития промышленности», признается путем уменьшения соответствующих процентных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В январе 2024 года Компания заключила дополнительное соглашение в части уменьшения срока действия договора займа, в связи с чем размер государственной субсидии уменьшился на сумму 2.074.623 тысячи теңге (Примечание 13).

В целях поддержки товаропроизводителей, осуществляющих деятельность в сфере сельского хозяйства, Правительством

Республики Казахстан разработана программа субсидирования купонной ставки вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам с целью снижения ставки вознаграждения для лизингополучателей. В течение 2025 года Компания признала в качестве государственных субсидий сумму в размере

43.482.285 тысяч теңге, полученную для возмещения купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам. (2024 год: 18.542.000 тысячи теңге).

Доходы от утилизации государственных субсидий по выпущенным долговым ценным бумагам признаются путем уменьшения соответствующих процентных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Зачет купонного вознаграждения по субсидированным выпущенным долговым ценным бумагам производится в соответствии с установленными графиками выплаты купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам. По состоянию на 31 декабря 2025 года предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам составляет 40.101.840 тысяч теңге (31 декабря 2024 года: 17.146.000 тысяч теңге).

17. Налогообложение

Экономия по корпоративному подоходному налогу состоит из следующих статей:

	2025 год	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(1.442.916)	(961.592)
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	2.934.934	2.684.844
Экономия по корпоративному подоходному налогу	1.492.018	1.723.252

По состоянию на 31 декабря 2025 года текущие активы по корпоративному подоходному налогу составляют 134.115 тысяч теңге (31 декабря 2024 года: 134.115 тысяч теңге).

Ставка корпоративного подоходного налога для Компании составляла 20,0% в 2025 и 2024 годах.

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от официальной ставки налогообложения при-

были. Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке с экономией по корпоративному подоходному налогу, отраженной в финансовой отчетности.

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	2025 год	%	2024 год	%
Прибыль до налогообложения	52.371.626	100	18.621.704	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(10.474.325)	(20.0)	(3.724.341)	(20.0)
Необлагаемый процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	13.384.436	25.6	11.077.675	59.5
Расходы по корпоративному подоходному налогу, удержанному у источника выплаты	(1.442.916)	(2.8)	(961.592)	(5.2)
Невычитаемые кредитные убытки	449.290	0.9	(4.548.220)	(24.4)
Прочие невычитаемые расходы	(424.467)	(0.8)	(120.270)	(0.6)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	1.492.018	2.9	1.723.252	9.3

Отложенные активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	2023 год	Признаны в составе прибыли или убытка	2024 год	Признаны в составе прибыли или убытка	2025 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Кредиты клиентам	8.536	35.765	44.301	380.308	424.609
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	151.460	411.754	563.214	229.207	792.421
Государственные субсидии	8.703.613	1.367.404	10.071.017	1.683.813	11.754.830
Начисленные расходы по неиспользуемым отпускам	96.593	8.488	105.081	14.455	119.536
Неустойки, признанные по решению суда	331.400	1.425	332.825	97.169	429.994
Основные средства и нематериальные активы	-	27.615	27.615	27.614	55.229
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	9.291.602	1.852.451	11.144.053	2.432.566	13.576.619

Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Задолженность перед Акционером	(197.275)	61.499	(135.776)	43.381	(92.395)
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	(7.554.961)	188.813	(7.366.148)	210.587	(7.155.561)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(88.548)	66.734	(21.814)	21.814	-
Средства кредитных организаций	(8.574.531)	506.498	(8.068.033)	226.586	(7.841.447)

	2023 год	Признаны в составе прибыли или убытка	2024 год	Признаны в составе прибыли или убытка	2025 год
Основные средства и нематериальные активы	(8.849)	8.849	-	-	-
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(16.424.164)	832.393	(15.591.771)	502.368	(15.089.403)
Чистое отложенное обязательство по корпоративному подоходному налогу	(7.132.562)	2.684.844	(4.447.718)	2.934.934	(1.512.784)

Сверка относительно эффективной ставки налога:

Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая

налогооблагаемая прибыль, в счет которой может быть использован актив. Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

18. Авансы полученные

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы полученные в сумме 8.207.062 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 5.131.334 тысячи тенге) представляют собой предоплату, произведенную клиентами за имущество,

предназначенное для финансовой аренды, приобретенное по условиям договоров финансовой аренды, но еще не переданное арендатору, а также предоплаченные платежи по договорам финансовой аренды.

19. Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы		
Задолженность по возмещению стоимости утраченных предметов лизинга	72.936	72.936
Прочая дебиторская задолженность	1.031.139	827.532
	1.104.075	900.468
Резерв под ОКУ	(949.475)	(844.792)
Итого прочие финансовые активы	154.600	55.676
Прочие активы		
НДС к возмещению лизингополучателями по лизинговым платежам	1.635.204	1.450.917
Расходы будущих периодов	224.540	232.763
Расчеты с сотрудниками	1.871	504
	1.861.615	1.684.184
Резерв (Примечание 22)	(624.539)	(455.693)
Итого прочие активы	1.237.076	1.228.491

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Инвестиционные субсидии клиентам	2.758.668	1.888.444
Субсидии клиентам по возмещению ставки вознаграждения	2.458.124	1.607.057
Субсидии к возврату клиентам	2.114.906	550.114
Резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного характера (Примечание 21)	148.956	124.770
Прочие финансовые обязательства	7.480.654	4.170.385
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	598.248	526.429
Задолженность по обязательным платежам и задолженность работникам	65.874	52.072
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, к уплате	49.206	44.932
Прочие текущие обязательства	79.751	55.694
Прочие нефинансовые обязательства	793.079	679.127
Прочие обязательства	8.273.733	4.849.512

20. Капитал

В течение 2025 года уставный капитал Компании не увеличился.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов общее количество объявленных и оплаченных простых акций составляет 102.837.204 штуки по цене размещения 1.000 теңге за одну акцию. Владелец одной простой акции имеет один голос и равное право на получение дивидендов. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании.

В соответствии с решением Акционера от 30 мая 2025 года, Компания объявила дивиденды за 2024 год в размере 14.241.469 тысяч теңге или 138,49 теңге на одну простую акцию. В течение отчетного периода дивиденды были выплачены в полном размере. В соответствии с решением Акционера от 24 мая 2024 года, Компания объявила дивиденды за 2023 год в размере 13.249.722 тысячи теңге или 128,84 теңге на одну простую ак-

цию. По состоянию на 31 декабря 2024 года дивиденды оплачены в полном размере.

Согласно положению Компании, резервный капитал формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Резервный капитал подлежит распределению на основании решения акционера на общем собрании. В течение двенадцати месяцев 2025 года и 2024 года резервный капитал не менялся.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов резервный капитал составляет 1.436.184 тысячи теңге.

На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость простой одной акции, рассчитанной согласно методологии Казахстанской фондовой биржи, составляет 2.255,14 теңге (2024: 1.869,98 теңге). Расчет балансовой стоимости одной акции по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы		
Нематериальные активы	(373.651)	(360.931)
Обязательства	(622.251.848)	(458.790.282)
Чистые активы	231.912.658	192.303.203
Количество простых акций на дату расчета, штук		
Количество простых акций на дату расчета, штук	102.837.204	102.837.204
Балансовая стоимость акции в теңге	2.255,14	1.869,98

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованные при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

	2025 год	2024 год
Чистая прибыль за год	53.863.644	20.344.956
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	102.837.204	102.837.204
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в теңге)	523,78	197,84

21. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативно-го влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных или неразрешенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налогообложение

Казахстанское коммерческое и, в частности, налоговое законодательство содержит положения, интерпретация которых может варьировать, в отдельных случаях

возможно внесение изменений в законодательство, имеющих опосредованное ретроспективное действие. Кроме того, понимание положений законодательства Руководством Компании может отличаться от понимания этих же положений налоговыми органами, и в результате проведенные Компанией операции могут быть оценены налоговыми органами иным образом, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налоγοобложению за последние 5 (пять) лет.

Обязательства кредитного характера

На 31 декабря 2025 и 2024 годов договорные и условные обязательства Компании включали в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	6.654.544	6.190.406
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под ОКУ	6.654.544	6.190.406
Резерв под ОКУ	(148.956)	(124.770)
Итого	6.505.588	6.065.636

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Анализ изменений резервов под ОКУ по обязательствам по предоставлению финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, приведен ниже. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении неиспользованных кредитных линий в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

	Неиспользован-ные кредитные линии	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	124.950	124.950
Изменения ОКУ за год	(180)	(180)
На 31 декабря 2024 года	124.770	124.770
Изменения ОКУ за год	24.186	24.186
На 31 декабря 2025 года	148.956	148.956

22. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены доходы/(расходы) под ОКУ по финансовым инструмен-там, признанные в составе прибыли или убытка, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	Прим.	2025 год	2024 год
Кредиты клиентам	8	1.495.377	438.142
Денежные средства и их эквиваленты		(776)	(738)
Средства в кредитных организациях		(7)	(22)
Обязательства кредитного характера	21	(24.186)	180
Дебиторская задолженность по финан-совой аренде	9	(5.000.354)	(23.023.052)
Прочие финансовые активы		10.339	(155.612)
Итого		(3.519.607)	(22.741.102)

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	Запасы	Авансы выданные	Прочие активы	Итого
На 1 января 2024 года	(427.555)	(11.283)	(349.015)	(787.853)
Создание резервов	(47.039)	–	(106.678)	(153.717)
Списание активов	77.594	–	–	77.594
На 31 декабря 2024 года	(397.000)	(11.283)	(455.693)	(863.976)
Создание резервов	(130.760)	–	(172.446)	(303.206)
Списание активов	164.151	–	3.600	167.751
На 31 декабря 2025 года	(363.609)	(11.283)	(624.539)	(999.431)

Резервы под обесценение активов вы-читаются из стоимости соответствующих активов.

В 2025 году в составе прочих расходов отражена сумма в размере 1.397.720 тыс.

теңге, возникшая в связи с выплатой воз-награждения, полученного от размещения временно свободных бюджетных средств, в доход республиканского бюджета со-гласно пункту 10 статьи 113 Бюджетного кодекса Республики Казахстан.

23. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Доход от изменения курса валюты при возврате авансов	928.593	–
Штрафы и пени полученные	113.248	91.880
Доход от возмещения расходов	2.466	207.597
Прочее	22.367	166.905
Прочие доходы	1.066.674	466.382

Штрафы и пени были получены Компани-ей от поставщиков за несвоевременную доставку оборудования, предназначенно-го для финансовой аренды. В составе про-

чих доходов за 2025 год отражены доходы от изменения курса валюты, возникших при возврате авансов, ранее выплаченным поставщикам предметов лизинга.

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Расходы на содержание персонала	(4.754.839)	(4.038.049)
Расходы на социальное обеспечение	(621.678)	(460.404)
Расходы на персонал	(5.376.517)	(4.498.453)
Ремонт и техническое обслуживание ОС и НМА	(735.286)	(472.548)
Расходы на аутсорсинг	(254.103)	(183.337)
Расходы по операционной аренде	(199.337)	(173.940)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(131.998)	(81.959)
Амортизация программного обе-спечения и прочих нематериальных активов	(119.802)	(121.196)
Консультационные услуги/профессио-нальные услуги	(119.718)	(137.018)
Транспортные услуги	(112.808)	(72.758)
Амортизация основных средств	(109.971)	(110.478)
Командировочные расходы	(83.170)	(78.667)
Рекламные и маркетинговые услуги	(53.665)	(35.677)
Услуги связи	(49.587)	(42.104)
Материалы	(44.021)	(41.354)
Информационные услуги	(29.645)	(49.201)
Расходы по присвоению/наблюдению/поддержанию рейтинговых услуг	(22.667)	(17.638)

	2025 год	2024 год
Обучение сотрудников	(22.569)	(22.600)
Расходы по канцелярской и типограф-ской продукции	(20.772)	(17.304)
Благотворительность и спонсорство	(12.000)	(9.912)
Страхование	(11.150)	(10.515)
Расходы на содержание Совета дирек-торов	(9.086)	(9.400)
Прочее	(238.862)	(220.772)
Прочие операционные расходы	(2.380.217)	(1.908.378)

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 119.469 тысяч

25. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи ри-ски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контро-ля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связан-ные с его или ее обязанностями. Компа-ния подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельно-стью. Компания также подвержена опера-ционным рискам.

Процесс независимого контроля за ри-сками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изме-нения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Ком-панией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет

теңге без учета НДС (31 декабря 2024 года: 103.540 тысяч теңге). В эту сумму также включены услуги по содействию перевода на английский язык, форматированию и вычитке финансовой отчетности.

Директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет Директоров

Совет Директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверж-дение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления риска-ми в Компании.

Управление рисками

Подразделение управления рисками от-вечает за внедрение и проведение проце-дур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый про-цесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль по соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. В структуру Компании входит отдельное подразделение под непосредственным подчинением Прав-

лению Компании, которое отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данное подразделение также обеспечи-вает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках. Также с целью контроля рисков в филиалах Ком-пании предусмотрены риск-менеджеры.

Казначейство Компании

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет ос-новную ответственность за риск ликвид-ности и риск финансирования Компании.

Внутренний аудит

Деятельностью Службы внутреннего ауди-та является предоставление Совету ди-ректоров Компании независимой, объек-тивной и беспристрастной информации, основанной на проведении ежегодного аудита как достаточности процедур, так и выполнения этих процедур Компанией. Отдел аудита обсуждает результаты прове-денных проверок с руководством и пред-ставляет свои выводы и рекомендации непосредственно Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи ин-формации о рисках

Риски Компании оцениваются при помо-щи метода, который отражает как ожидае-мый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и не-предвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических мо-делей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом эконо-мических условий. Компания также мо-делирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отра-жают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функцио-

нирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным от-раслям. Кроме этого, Компания контроли-рует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной по-зиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывает-ся с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная инфор-мация представляется Совету Директо-ров, Правлению Компании, Кредитному комитету, руководителям подразделений. Данная информация содержит показатель совокупного размера кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исклю-чения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска, показатели лик-видности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые рас-пространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводятся совещания Правле-ния и иных сотрудников Компании, на ко-тором обсуждаются поддержание установ-ленных лимитов, анализируется стоимость с учетом риска, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие ин-струменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируе-мым сделкам.

Компания активно использует обеспе-чение для снижения своего кредитного риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компа-

ния управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного ри-

ска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный риск. Кредитный риск регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в отчете о финансовом положении в балансовой стоимости финансовых активов. Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы		
Денежные средств и их эквиваленты	96.909.561	53.631.090
Средства в кредитных организациях	2.434.231	2.433.970
Кредиты клиентам	7.698.850	7.556.690
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665.162.545	550.252.407
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	40.101.840	17.146.000
Прочие финансовые активы	154.600	55.676
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	812.461.627	631.075.833

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Компания предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Компанией платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Компании в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Компания несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлена в Примечании 20.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

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 рассчиты-

ваются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет финансовые активы в следующие группы:

Стадия 1:	При первоначальном признании актива Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся кредиты, дебиторскую задолженность по финансовой аренде и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
Стадия 2:	Если кредитный риск по активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся кредиты, дебиторскую задолженность по финансовой аренде и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.



Стадия 3:	Активы, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО:	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При оценке ОКУ Компания рассматривает три сценария: базовый, оптимистический, пессимистический. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. В своих моделях определения ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов. По итогам года Компания внесла изменения в методологию расчета провизии в части изменения сегментации портфеля и построения матриц перехода на основе количества договоров.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. В случае казначейских и межбанковских операций Компания считает, что произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены. Расчет ожидаемого кредитного убытка по ценным бумагам, депозитам, средствам на текущих счетах осуществляется на основании внешних кредитных рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Moody's InvestorsService, S&P GlobalRatings. При определении размера резерва на 31 декабря 2025 года, руководством были

сделаны следующие допущения:

- уровень PD по казначейским активам, отнесенным к Стадии 1, составил 0,1%-0,93%, в зависимости от рейтинга контрагента (на 31 декабря 2024 года: 0,1%-0,97%).

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Стадии 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Стадия 2. К таким событиям относятся следующие:

- наличие у Компании информации о форс-мажорных, а также иных обстоятельствах, которые нанесли заемщику (созаемщику) существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность, включая информацию о лишении/приостановлении лицензии на виды деятельности, а также информацию об отсутствии трудовой занятости или коммерческой деятельности заемщика (созаемщика);
- обоснованная и подтверждаемая информация о высокой вероятности банкротства или реорганизации, а также вовлеченность в судебные разбирательства заемщика (созаемщика), которые могут ухудшить его финансовое состояние. В качестве данной информации Компанией рассматриваются следующие события:
 - наличие информации о смерти заемщика (созаемщика) физического лица;
 - кросс-дефолт более 60 календарных дней включительно (при наличии информации у Компании);
 - снижение внешнего кредитного рей-

тинга заемщика до рейтинга СС и ниже, присвоенных рейтинговыми агентствами Standard&Poor's, Moody's Investors Service и Fitch;

- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры. Для оценки таких отношений департамент финансов и департамент риск-менеджмента Компании анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчетность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения. Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик кредитного риска, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения и статус платежей.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние

восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Значительное увеличение кредитного риска

Компания постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания при выявлении следующих признаков значительного увеличения кредитного риска:

- просрочка 30 (тридцать) календарных дней и более;
- наличие у Компании информации о непогашенной задолженности по основному долгу и/или вознаграждению заемщика (созаемщика) от 31 до 60 и 90 календарных дней включительно для кредитов выданных и дебиторской задолженности по финансовой аренде, соответственно, в других кредитных организациях (при наличии информации у Компании);
- активы, с момента реструктуризации и/или пролонгации которых прошло более 12 месяцев, но менее 24 месяцев включительно, по которым нет просрочки или просрочка не более 60 и 90 дней на отчетную дату для кредитов выданных и дебиторской задолженности по финансовой аренде, соответственно;
- активы, с момента реструктуризации и/или пролонгации которых прошло более 24 месяцев и по которым имеются просрочки более 30 дней, но не более 60 и 90 дней на отчетную дату для кредитов выданных и дебиторской задолженности по финансовой аренде, соответственно;
- фактическое или ожидаемое (на основании обоснованной и подтверждаемой информации) снижение внешнего кредитного рейтинга заемщика;
- значительное изменение качества гарантии, предоставленной БВУ, а именно изменение рейтинга БВУ (снижение рейтинга на 2 пункта и более), приводящее к значительному увеличению кредитного риска, в соответствии с подходом, использу-

емым для казначейских активов (при наличии гарантии);

- ухудшение финансового состояния.

Компания также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, перевод клиента/актива в список проблемных или реструктуризация в связи с кредитным событием. В некоторых случаях Компания также может рассматривать события, приведенные в разделе «Определение дефолта» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Компания применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В отношении денежных средств и их эквивалентов, а также средств в кредитных организациях, Компания считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если Компанией установлено, что кредитный рейтинг эмитента снизился на 2 пункта и более с момента первоначального признания.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- индекс цен производителей продукции сельского хозяйства;
- цены на зерно;
- индекс физического объема валовой продукции животноводства;
- курс тенге к доллару;
- индекс физического объема валовой продукции растениеводства.

Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления

финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, международные финансовые институты). Компания определяет весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

В таблице ниже представлены выплаты, включающие в себя основной долг и вознаграждение/купон по финансовым обязательствам Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Компания ожидает, что многие кредиторы не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Компания будет обязана провести соответствующую выплату.

31 декабря 2025 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед Акционером	1.100.611	2.585.829	5.963.381	1.239.778	10.889.599
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	255.000	255.000	2.040.000	54.743.000	57.293.000
Средства кредитных организаций	-	175.000	700.000	51.291.932	52.166.932
Выпущенные долговые ценные бумаги	15.878.438	61.575.500	648.757.250	114.687.500	840.898.688
Итого недисконтированные финансовые обязательства	17.234.049	64.591.329	657.460.631	221.962.210	961.248.219

31 декабря 2024 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед Акционером	1.180.086	4.873.101	8.935.140	1.954.459	16.942.786
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	255.000	255.000	2.040.000	55.253.000	57.803.000
Средства кредитных организаций	195.689	6.869.266	700.000	51.466.932	59.231.887
Выпущенные долговые ценные бумаги	18.361.250	54.494.722	337.153.750	186.100.000	596.109.722
Итого недисконтированные финансовые обязательства	19.992.025	66.492.089	348.828.890	294.774.391	730.087.395

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных и условных обязательств Компании. Все неисполненные обязательства по предоставлению

кредитов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2025 год	6.654.544	-	-	-	6.654.544
2024 год	6.190.406	-	-	-	6.190.406

Компания ожидает, что потребуются исполнение не всех договорных или условных обязательств до окончания срока их действия.

реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от ее способности

Компанией были получены значительные средства от Акционера и АО «НИХ «Байтерек». Руководство считает, что в обозри-

мом будущем объемы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости получить заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что

изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Компании являются фиксированными.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

31 декабря 2025 года							
	До востребования и менее 3-х месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Бепроцентные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	87.251.481	-	-	-	-	9.658.080	96.909.561
Средства кредитных организаций	-	-	2.434.231	-	-	-	2.434.231
Кредиты клиентам	3.384.471	81.610	1.640.907	1.906.737	685.125	-	7.698.850
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	63.372.282	22.086.622	69.154.344	369.494.992	141.054.305	-	665.162.545
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	-	-	-	-	-	40.101.840	40.101.840
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	154.600	154.600
Итого финансовые активы	154.008.234	22.168.232	73.229.482	371.401.729	141.739.430	49.914.520	812.461.627

31 декабря 2025 года							
	До востребования и менее 3-х месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Бепроцентные	Итого
Обязательства							
Задолженность перед Акционером	1.015.522	-	2.042.634	4.148.700	955.722	-	8.162.578
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	198.333	-	-	-	14.222.198	-	14.420.531
Средства кредитных организаций	-	-	52.260	-	10.792.775	-	10.845.035
Выпущенные долговые ценные бумаги	13.365.046	17.825.072	-	379.745.024	99.973.651	-	510.908.793
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-	-	-	-	1.147.185	1.147.185
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	7.480.654	7.480.654
Итого финансовые обязательства	14.578.901	17.825.072	2.094.894	383.893.724	125.944.346	8.627.839	552.964.776
Чистая позиция	139.429.333	4.343.160	71.134.588	(12.491.995)	15.795.084	41.286.681	259.496.851

31 декабря 2024 года							
	До востребования и менее 3-х месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Бепроцентные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	53.630.207	-	-	-	-	883	53.631.090
Средства кредитных организаций	-	-	2.433.970	-	-	-	2.433.970
Кредиты клиентам	3.254.165	85.219	2.545.141	1.479.714	192.451	-	7.556.690
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	54.378.536	16.255.046	60.526.151	290.685.851	128.406.823	-	550.252.407
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	-	-	-	-	-	9.938.789	9.938.789
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	55.676	55.676

31 декабря 2024 года							
	До востре- бо-вания и менее 3-х месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Бепро- цент-ные	Итого
Итого финансо- вые активы	111.262.908	16.340.265	65.505.262	292.165.565	128.599.274	9.995.348	623.868.622
Обязательства							
Задолженность перед Акционе- ром	1.073.982	991.906	3.011.455	6.443.663	1.428.390	–	12.949.396
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	198.333	–	–	–	13.169.262	–	13.367.595
Средства кредит- ных организаций	76.138	6.471.914	52.118	–	9.583.707	–	16.183.877
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.705.671	25.566.002	–	163.914.279	144.985.358	–	343.171.310
Кредиторская задолженность перед поставщи- ками	–	–	–	–	–	1.127.246	1.127.246
Прочие финансо- вые обязательства	–	–	–	–	–	4.170.385	4.170.385
Итого финансо- вые обязатель- ства	10.054.124	33.029.822	3.063.573	170.357.942	169.166.717	5.297.631	390.969.809
Чистая позиция	101.208.784	(16.689.557)	62.441.689	121.807.623	(40.567.443)	4.697.717	232.898.813

Нижеследующая таблица отражает про-
центные активы и обязательства Компании
и соответствующие им средние эффектив-
ные ставки вознаграждения по состоянию

на 31 декабря 2025 и 2024 годов. Данные
ставки вознаграждения отражают прибли-
зительную доходность к погашению соот-
ветствующих активов и обязательств

31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость тыс. теңге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. теңге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквива- ленты				
в теңге	96.909.549	15,60%	53.120.771	13,86%
в долларах	12	0,13%	527.436	2,75%
Средства в кредитных организациях				
в долларах	2.434.231	3,39%	2.433.970	2,52%
Кредиты клиентам				

31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость тыс. теңге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость тыс. теңге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
в теңге	7.698.850	11,93%	7.556.690	11,83%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
в теңге	665.162.545	13,33%	550.252.407	15,78%
Процентные обязательства				
Задолженность перед Акционером				
в теңге	8.162.578	12,49%	12.949.396	11,79%
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»				
в теңге	14.420.532	11,98%	13.367.595	11,98%
Средства кредитных организаций				
в теңге	10.845.035	14,44%	16.183.877	13,95%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
в теңге	510.908.793	16,25%	343.171.310	15,09%

Анализ чувствительности денежных потоков к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли
за год и собственного капитала Компании
к изменению рыночных ставок вознагра-
ждения (составленный на основе упрощен-
ного сценария параллельного снижения
или роста кривых доходности на 100 ба-

зисных пунктов и позиций по процентным
активам и обязательствам, действующих
по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31
декабря 2024 года) представлен следую-
щим образом:

2025 год		2024 год	
Прибыль	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(1.706.781)	(1.706.781)	(1.114.733)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	1.706.781	1.114.733	1.114.733

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что сто-
имость финансового инструмента будет
колебаться вследствие изменений в
валютных курсах. Правление установило
лимиты по позициям в иностранной валю-
те, основываясь на рекомендациях НБРК.
Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлена струк-
тура финансовых активов и обязательств в
разрезе валют по состоянию на 31 декабря
2025 года:

31 декабря 2025 года				
	Теңге	Доллар США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	96.909.549	12	-	96.909.561
Средства в кредитных организациях	-	2.434.231	-	2.434.231
Кредиты клиентам	7.698.850	-	-	7.698.850
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665.162.545	-	-	665.162.545
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	40.101.840	-	-	40.101.840
Прочие финансовые активы	134.552	8.922	11.126	154.600
Итого активы	810.007.336	2.443.165	11.126	812.461.627
Обязательства				
Задолженность перед Акционером	8.162.578	-	-	8.162.578
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	14.420.531	-	-	14.420.531
Средства кредитных организаций	10.845.035	-	-	10.845.035
Выпущенные долговые ценные бумаги	510.908.793	-	-	510.908.793
Кредиторская задолженность перед поставщиками	535.038	473.008	139.139	1.147.185
Прочие финансовые обязательства	7.480.654	-	-	7.480.654
Итого обязательства	552.352.629	473.008	139.139	552.964.776
Чистая позиция	257.654.707	1.970.157	(128.013)	259.496.851

31 декабря 2024 года				
	Теңге	Доллар США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	53.103.654	527.436	-	53.631.090
Средства в кредитных организациях	-	2.433.970	-	2.433.970
Кредиты клиентам	7.556.690	-	-	7.556.690
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	550.252.407	-	-	550.252.407

31 декабря 2024 года				
	Теңге	Доллар США	Евро	Итого
Активы				
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	17.146.000	-	-	17.146.000
Прочие финансовые активы	33.835	6.720	15.121	55.676
Итого активы	628.092.586	2.968.126	15.121	631.075.833
Обязательства				
Задолженность перед Акционером	12.949.396	-	-	12.949.396
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	13.367.595	-	-	13.367.595
Средства кредитных организаций	16.183.877	-	-	16.183.877
Выпущенные долговые ценные бумаги	350.378.521	-	-	350.378.521
Кредиторская задолженность перед поставщиками	803.814	166.556	156.876	1.127.246
Прочие финансовые обязательства	4.170.385	-	-	4.170.385
Итого обязательства	397.853.588	166.556	156.876	398.177.020
Чистая позиция	230.238.998	2.801.570	(141.755)	232.898.813

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговому монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к теңге на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых

чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе %2025 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2025 год	Изменение в валютном курсе % 2024 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2024 год
Доллар США	-10%	(157.613)	-10%	(224.126)
Доллар США	10%	157.613	10%	224.126
Евро	-20%	20.482	-20%	22.681
Евро	20%	(20.482)	20%	(22.681)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том,

что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит

26. Оценка справедливой стоимости

Иерархия справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в

отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Оценка справедливой стоимости с использованием				
31 декабря 2025 года	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	96.909.561	–	96.909.561
Средства в кредитных организациях	–	2.434.231	–	2.434.231
Кредиты клиентам	–	3.713.791	2.110.414	5.824.205
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	485.175.019	54.495.669	539.670.688
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	–	40.101.840	–	40.101.840
Прочие финансовые активы	–	154.600	–	154.600
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	628.489.042	56.606.083	685.095.125
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	7.532.354	–	7.532.354
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	–	9.059.737	–	9.059.737

Оценка справедливой стоимости с использованием				
31 декабря 2025 года	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Средства кредитных организаций	–	8.453.723	–	8.453.723
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	496.487.660	–	496.487.660
Кредиторская задолженность	–	1.147.185	–	1.147.185
Прочие финансовые обязательства	–	7.480.654	–	7.480.654
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	530.161.313	–	530.161.313

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справед-

ливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Оценка справедливой стоимости с использованием				
31 декабря 2024 года	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	53.631.090	–	53.631.090
Средства в кредитных организациях	–	2.433.970	–	2.433.970
Кредиты клиентам	–	384.101	3.425.866	3.809.967
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	–	378.664.318	95.265.418	473.929.736
Предоплата купонного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	–	17.146.000	–	17.146.000
Прочие финансовые активы	–	55.676	–	55.676
Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	–	452.315.155	98.691.284	551.006.439
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед Акционером	–	12.845.525	–	12.845.525
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	–	11.941.548	–	11.941.548
Средства кредитных организаций	–	17.737.426	–	17.737.426
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	360.724.426	–	360.724.426
Кредиторская задолженность	–	1.127.246	–	1.127.246
Прочие финансовые обязательства	–	4.170.385	–	4.170.385
Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	–	408.546.556	–	408.546.556

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по спра-

ведливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	96.909.561	96.909.561	53.631.090	53.631.090
Средства кредитных организаций	2.434.231	2.434.231	2.433.970	2.433.970
Кредиты клиентам	7.698.850	5.824.205	7.556.690	3.809.967
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665.162.545	539.670.688	550.252.407	473.929.736
Предоплата купонного вознаграждения по долговым ценным бумагам	40.101.840	40.101.840	17.146.000	17.146.000
Прочие финансовые активы	154.600	154.600	55.676	55.676
	812.461.627	685.095.125	631.075.833	551.006.439
Финансовые обязательства				
Задолженность перед Акционером	8.162.578	7.532.354	12.949.396	12.845.525
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	14.420.531	9.059.737	13.367.595	11.941.548
Средства кредитных организаций	10.845.035	8.453.723	16.183.877	17.737.426
Выпущенные долговые ценные бумаги	510.908.793	496.487.660	350.378.521	360.724.426
Кредиторская задолженность перед поставщиками	1.147.185	1.147.185	1.127.246	1.127.246
Прочие финансовые обязательства	7.480.654	7.480.654	4.170.385	4.170.385
	552.964.776	530.161.313	398.177.020	408.546.556

Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой и плавающей ставкой

В случае некотируемых финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для фи-

нансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой НБРК. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2025 года среднее значение рыночной ставки составляло 22.42% (31 декабря 2024 года: 22.26%).

По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения и кредитным рейтингом. По состоянию на 31 декабря 2025 года рыночные ставки, используемые для оценки справедливой стоимости, составляли от 16.99% до 17.52% годовых по займам и выпущенным долговым ценным бумагам, деноминированным в теңге (31 декабря 2024 года: от 12.77% до 13.08% годовых).

Будущие денежные потоки включают в себя погашение основного долга и процентов, рассчитанных по процентной ставке, предусмотренной договором, к сумме основного долга.

27. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договор-

ных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в Примечании 24 «Управление рисками».

31 декабря 2025 года									
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
Активы									
Денежные средства и их экви- валенты	25.171.381	53.826.245	17.911.935	-	-	-	-	-	96.909.561
Средства в кредитных органи- зациях	-	-	-	2.434.231	-	-	-	-	2.434.231
Кредиты клиентам	-	5.501	163.364	1.722.517	1.906.737	685.125	-	3.215.606	7.698.850
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	7.076.817	39.591.449	91.240.966	369.494.992	141.054.305	-	16.704.016	665.162.545
Запасы	-	-	-	-	-	-	4.760.024	-	4.760.024
Текущие активы по корпоратив- ному подоходному налогу	-	-	-	134.115	-	-	-	-	134.115
Основные средства	-	-	-	-	-	-	925.323	-	925.323
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	373.651	-	373.651
Налог на добавленную стои- мость и прочие налоги к возме- щению	-	247.954	1.015.191	2.830.672	6.182.945	-	-	-	10.276.762
Авансы выданные	-	-	-	252.782	24.116.797	-	-	-	24.369.579
Предоплата купонного возна- граждения по выпущенным долговым ценным бумагам	-	5.392.188	-	34.002.249	707.403	-	-	-	40.101.840
Прочие активы	-	-	-	381.011	-	-	-	1.010.665	1.391.676
Всего активов	25.171.381	66.548.705	58.681.939	132.998.543	402.408.874	141.739.430	6.058.998	20.930.287	854.538.157
Обязательства									
Задолженность перед Акцио- нером	-	38.615	976.907	2.042.634	4.148.700	955.722	-	-	8.162.578
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	-	-	198.333	-	-	14.222.198	-	-	14.420.531
Средства кредитных организа- ций	-	-	-	52.260	-	10.792.775	-	-	10.845.035
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	11.632.935	1.732.111	17.825.072	379.745.024	99.973.651	-	-	510.908.793
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	183.127	820.009	144.049	-	-	-	-	1.147.185
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	-	-	1.512.784	-	-	1.512.784
Авансы полученные	-	-	-	8.207.062	-	-	-	-	8.207.062
Государственные субсидии	-	3.552.116	7.097.569	10.300.917	7.850.514	29.973.031	-	-	58.774.147
Прочие обязательства	-	2.841.651	215.291	5.216.791	-	-	-	-	8.273.733
Всего обязательств	-	18.248.444	11.040.220	43.788.785	391.744.238	157.430.161	-	-	622.251.848
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	25.171.381	48.300.261	47.641.719	89.209.758	10.664.636	(15.690.731)	6.058.998	20.930.287	232.286.309

31 декабря 2024 года									
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
Активы									
Денежные средства и их экви- валенты	21.182.776	23.442.864	9.005.450	-	-	-	-	-	53.631.090
Средства в кредитных органи- зациях	-	-	-	2.433.970	-	-	-	-	2.433.970
Кредиты клиентам	-	6.386	318.279	2.630.360	1.479.714	192.451	-	2.929.500	7.556.690
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	5.144.122	32.601.045	76.781.197	290.685.851	128.406.823	-	16.633.369	550.252.407
Запасы	-	-	-	-	-	-	2.984.702	-	2.984.702
Текущие активы по корпоратив- ному подоходному налогу	-	-	-	134.115	-	-	-	-	134.115
Основные средства	-	-	-	-	-	-	861.659	-	861.659
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	360.931	-	360.931
Налог на добавленную стои- мость и прочие налоги к возме- щению	-	197.893	950.608	2.630.508	7.025.316	-	-	-	10.804.325
Авансы выданные	-	-	-	442	4.003.918	-	-	-	4.004.360
Предоплата купонного возна- граждения по выпущенным долговым ценным бумагам	-	-	4.635.500	5.303.289	-	-	-	-	9.938.789
Прочие активы	-	-	-	233.266	-	-	-	1.050.901	1.284.167
Всего активов	21.182.776	28.791.265	47.510.882	90.147.147	303.194.799	128.599.274	4.207.292	20.613.770	644.247.205
Обязательства									
Задолженность перед Акцио- нером	-	76.485	997.497	4.003.361	6.443.663	1.428.390	-	-	12.949.396
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	-	-	198.333	-	-	13.169.262	-	-	13.367.595
Средства кредитных организа- ций	-	34.740	41.398	6.524.032	-	9.583.707	-	-	16.183.877
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	6.973.560	1.732.111	25.566.002	163.914.279	144.985.358	-	-	343.171.310
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-	749.742	377.504	-	-	-	-	1.127.246
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	-	-	-	-	4.447.718	-	-	4.447.718
Авансы полученные	-	-	-	5.131.334	-	-	-	-	5.131.334
Государственные субсидии	-	96.141	4.822.024	6.229.883	6.859.872	32.347.163	-	-	50.355.083
Прочие обязательства	-	1.177.324	176.788	3.495.400	-	-	-	-	4.849.512
Всего обязательств	-	8.358.250	8.717.893	51.327.516	177.217.814	205.961.598	-	-	451.583.071
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2025 года	21.182.776	20.433.015	38.792.989	38.819.631	125.976.985	(77.362.324)	4.207.292	20.613.770	192.664.134



28. Операции со связанными сторонами

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 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.

Республика Казахстан, через Государственный комитет по управлению государственным имуществом Министерства финансов, контролирует деятельность Компании.

Республика Казахстан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Компания совершает с данными предприятиями банковские операции, такие как привлечение кредитов и размещение денежных средств.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2025 года:

	Акционер	АО «НИХ «Байтерек»	Организации группы АО «НИХ «Байтерек»	Операции с го- сударственными предприятиями
Активы				
Денежные средства и их эквива- ленты (номинальные процентные ставки: 17,05%–17,3%)	–	–	–	47.349.974
Текущие активы по корпоративному подходному налогу	–	–	–	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	–	–	10.276.762
Предоплата купонного вознаграж- дения по выпущенным долговым ценным бумагам	–	40.101.840	–	–
Обязательства				
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 5%–13%)	8.162.578	–	–	–
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек» (номинальная процент- ная ставка: 1,02%)	–	14.420.531	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 11,5%–19,25%)	6.035.113	347.598.704	19.932.094	81.146.884
Средства кредитных организаций (номинальная процентная ставка: 0,35%)	–	–	10.845.035	–
Государственные субсидии	–	–	–	58.774.147
Прочие обязательства (субсидии по клиентам)	–	–	–	7.331.698
Отложенные обязательства по кор- поративному подходному налогу	–	–	–	1.512.784

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года:

	Акционер	АО «НИХ «Байтерек»	Организации группы АО «НИХ «Байтерек»	Операции с го- сударственными предприятиями
Активы				
Денежные средства и их эквива- ленты (номинальные процентные ставки: 1,5%–15%)	–	–	–	12.789.274
Текущие активы по корпоративному подходному налогу	–	–	–	134.115
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	–	–	–	10.804.325
Предоплата купонного вознаграж- дения по выпущенным долговым ценным бумагам	–	17.146.000	–	–
Обязательства				
Задолженность перед Акционером (номинальные процентные ставки: 5%–13%)	12.949.396	–	–	–
Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек» (номинальная процент- ная ставка: 1,02%)	–	13.367.595	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 8,50%–19,25%)	–	234.368.997	5.202.304	78.044.718
Средства кредитных организаций (номинальная процентная ставка: 0,35%)	–	–	9.635.824	–
Государственные субсидии	–	–	–	50.355.083
Прочие обязательства (субсидии по клиентам)	–	–	–	4.045.615
Отложенные обязательства по кор- поративному подходному налогу	–	–	–	4.447.718

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Акционер	АО «НИХ «Байтерек»	Организации группы АО «НИХ «Байтерек»	Операции с государственными предприятиями
Процентные доходы	–	–	–	6.241.365
Процентные расходы	(1.302.981)	(47.687.379)	(2.263.526)	(11.036.219)
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам	–	–	–	(778)
Доходы по государ- ственным субсидиям	–	–	–	35.063.221
Экономия по корпо- ративному подход- ному налогу	–	–	–	1.492.018

Нижеследующие статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Акционер	АО «НИХ «Байтерек»	Организации группы АО «НИХ «Байтерек»	Операции с государственными предприятиями
Процентные доходы	–	–	503.531	5.097.482
Процентные расходы	(1.763.806)	(24.032.775)	(1.800.099)	(13.601.533)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	–	–	217	(191)
Чистые расходы по операциям в иностранной валюте	–	–	(29.201)	–
Доходы по государственным субсидиям	–	–	–	9.630.359
Экономия по корпоративному подоходному налогу	–	–	–	1.723.252

Информация об условиях кредитов, привлеченных от Акционера, АО «НИХ «Байтерек» и компании, находящейся под общим контролем представлены в *Примечаниях* 11, 12, 13 соответственно. В составе операций с государственными предприятиями отражены также сделки по приобретению выпущенных долговых ценных бумаг Ком-

пании по операциям «Обратное РЕПО» организациями группы АО «НИХ «Байтерек». Поскольку в таких сделках центральным контрагентом является АО «Казахстанская фондовая биржа» операции и сальдо по сделкам отражены в операциях с государственными предприятиями.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	236.673	194.024
Вознаграждение членам Совета директоров	8.003	7.598
Налоги и отчисления на социальное обеспечение	30.090	21.165
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	274.766	227.787

29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные долговые ценные бумаги	Средства кредитных организаций	Задолженность перед Акционером	Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	210.268.288	34.080.723	17.640.752	12.423.531	274.413.294
Поступления	175.000.000	–	–	–	175.000.000
Погашение	(43.933.000)	(20.479.200)	(4.933.964)	–	(69.346.164)

	Выпущенные долговые ценные бумаги	Средства кредитных организаций	Задолженность перед Акционером	Задолженность перед АО «НИХ «Байтерек»	Итого обязательства по финансовой деятельности
Неденежные операции	875.073	3.148.896	314.019	944.064	5.282.052
Дивиденды объявленные	–	–	13.249.722	–	13.249.722
Дивиденды выплаченные	–	–	(13.249.722)	–	(13.249.722)
Прочее	8.168.160	(566.542)	(71.411)	–	7.530.207
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	350.378.521	16.183.877	12.949.396	13.367.595	392.879.389
Поступления	246.000.000	–	–	–	246.000.000
Погашение	(100.000.000)	(6.479.200)	(4.933.964)	–	(111.413.164)
Неденежные операции	(70.453)	1.216.355	220.835	1.052.936	2.419.673
Дивиденды объявленные	–	–	14.241.469	–	14.241.469
Дивиденды выплаченные	–	–	(14.241.469)	–	(14.241.469)
Прочее	14.600.725	(75.997)	(73.689)	–	14.451.039
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	510.908.793	10.845.035	8.162.578	14.420.531	544.336.937

Статья «Неденежные операции» включает в себя изменение дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заемным средствам и займам, полученным от Акционера и АО «НИХ «Байтерек», за отчетный период, а также зачеты авансов. Статья «Прочее» включает эффект начис-

ленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заемным средствам и займам, полученным от Акционера и АО «НИХ «Байтерек». Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

30. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компания контролирует с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК и Базельским соглашением 1988 года при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодатель-

ством требования в отношении капитала. Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

НБРК требует от компаний, занимающихся отдельными видами банковской деятельности, поддерживать коэффициент доста-

точности капитала 1 уровня в размере 6,0% и коэффициент достаточности капитала 2 уровня в размере 6,0% от активов и общий коэффициент достаточности капитала в

размере 12,0% от активов, взвешенных с учетом риска. На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании на этой основе был следующим:

	2025 год	2024 год
Капитал первого уровня	178.405.950	172.293.741
Капитал второго уровня	53.863.644	20.344.956
Итого капитала	232.269.594	192.638.697
Итого активы	854.538.157	651.454.416
Активы, взвешенные с учетом риска и условные и возможные обязательства	806.956.321	637.377.632
Операционный риск	42.271.661	32.382.987
Коэффициент достаточности капитала (k1) не менее 6,0%	20,88%	26,45%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2) не менее 6,0%	22,11%	27,03%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3) не менее 12,0%	27,67%	29,07%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря норматив достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского

соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	2025 год	2024 год
Капитал первого уровня	178.405.950	172.293.741
Капитал второго уровня	53.863.644	20.344.956
Итого капитала	232.269.594	192.638.697
Активы, взвешенные с учетом риска	803.573.996	634.593.528
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	22,20%	27,15%
Общий норматив достаточности капитала	20,88%	26,45%

31. Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Компании сконцентрированы в Республике Казахстан, и Компания получает прибыль от

осуществления деятельности в Республике Казахстан. Ответственным лицом Компании по принятию операционных решений является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию в целом по Компании.

32. События после отчетной даты

Решением Единственного акционера Компании от 30 января 2026 года внесены следующие изменения в состав Совета директоров Компании - исключен член Совета директоров Сапулатов К.К., избран член Совета директоров Оспанов Е.Е. С учетом внесенных изменений Совет директоров Компании состоит из шести человек.

5 февраля 2026 года Компания разместила купонные облигации KZ2C00017093 (KAF1b19) номинальной стоимостью в 50.000.000 тысяч тенге со сроком погашения до 5 февраля 2029 года. Долговые ценные бумаги были выпущены для покрытия потребности в финансировании заявок лизингополучателей на закуп сельскохозяйственной техники отечественного производства и/или сборки.

С 1 января 2026 года вступил в силу новый Налоговый кодекс, который предусматривает масштабное упрощение налогового администрирования, существенные изменения коснулись всех ключевых направлений - от корпоративного и ин-

дивидуального подоходного налогов до стимулирования инвестиций и перераспределения налоговой нагрузки.

В отношении налогообложения лизингодателей изменились льготы по корпоративному подоходному налогу в части уменьшения налогооблагаемого дохода. Согласно новому Налоговому кодексу, лизингодатели имеют право на уменьшение налогооблагаемого дохода на сумму в размере пятидесяти процентов от суммы вознаграждения по договору лизинга, за исключением неустойки (штрафа, пеней), но не более пятидесяти процентов от суммы налогооблагаемого дохода за отчетный налоговый период (ранее – на сумму в размере ста процентов).

Данное изменение окажет влияние на налоговую нагрузку Компании, так как увеличится размер корпоративного подоходного налога к уплате. Компания все еще в процессе оценки потенциального эффекта от указанного изменения.



КазАгроФинанс