

**АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
KASPI.KZ**

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая
информация
за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2023 г. (не аудировано)

Акционерное Общество Kaspi.kz

Содержание

Страница

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2023 г. (НЕ АУДИРОВАНО):

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках (не аудировано)	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе (не аудировано)	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (не аудировано)	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (не аудировано)	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (не аудировано)	7-8
Выборочные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (не аудировано)	9-37

Акционерное Общество Kaspi.kz

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

Руководство Акционерного Общества Kaspi.kz отвечает за подготовку и представление промежуточного сокращенного консолидированного финансового положения Акционерного общества Kaspi.kz и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 сентября 2023 г., и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях или убытках, прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на эту дату, а также выборочных пояснительных примечаний в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации руководство несет ответственность за:

- Обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- Представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО (IAS) 34 оказывается недостаточным для понимания пользователями отчетности того влияния, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на промежуточное сокращенное консолидированное финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- Оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- Ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о промежуточном сокращенном консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации требованиям МСФО (IAS) 34;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- Принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- Предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих нарушений.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г., была утверждена для выпуска Председателем Правления, Финансовым Директором и Главным бухгалтером 03 ноября 2023 г.

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

03 ноября 2023 г.
г. Алматы, Казахстан

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам Акционерного Общества Kaspi.kz

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Акционерного общества Kaspi.kz и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 30 сентября 2023 г., и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на эту дату, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на эту дату, а также выборочных пояснительных примечаний.

Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

03 ноября 2023 г.

г. Алматы, Казахстан

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках
За девять и три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечания	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
		30 сентября 2022 г.	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2022 г.	30 сентября 2023 г.
ДОХОДЫ	4,5	877,692	1,342,697	337,529	508,436
Чистый комиссионный доход	18	457,276	682,287	182,603	266,833
Процентные доходы	18	407,973	602,604	152,454	217,166
Розничный доход		-	37,133	-	16,027
Прочие доходы	18	12,443	20,673	2,472	8,410
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	6	(387,887)	(621,834)	(135,972)	(228,873)
Процентные расходы	18	(190,519)	(344,431)	(75,176)	(123,957)
Транзакционные расходы	18	(16,200)	(20,078)	(5,568)	(7,238)
Себестоимость товаров и услуг	18	(57,097)	(108,085)	(21,340)	(40,749)
Расходы на разработку продуктов и технологии		(41,664)	(60,079)	(15,056)	(22,138)
Расходы на продажи и маркетинг		(19,390)	(13,802)	(4,034)	(5,073)
Общие и административные расходы		(16,604)	(18,194)	(5,520)	(6,515)
Расходы по созданию резервов	7	(46,413)	(57,165)	(9,278)	(23,203)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ		489,805	720,863	201,557	279,563
Налог на прибыль	8	(89,210)	(120,086)	(35,271)	(47,071)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		400,595	600,777	166,286	232,492
Относящаяся к:					
Акционерам Компании		397,882	597,073	165,243	231,156
Неконтролирующим долям участия		2,713	3,704	1,043	1,336
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		400,595	600,777	166,286	232,492
Прибыль на акцию					
Базовая (в тенге)	9	2,072	3,143	860	1,218
Разводненная (в тенге)	9	2,054	3,116	852	1,207

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-37 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
За девять и три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2022 г.	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2022 г.	30 сентября 2023 г.
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	400,595	600,777	166,286	232,492
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД				
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Изменение резерва переоценки долевых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД	(56)	67	24	48
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Изменение резерва переоценки долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД: (Убытки)/доходы, возникшие в течение периода, за вычетом налога – ноль тенге	(18,671)	14,334	3,561	(2,458)
Ожидаемые кредитные убытки/(восстановления), включенные в состав прибыли или убытка	1,473	720	(194)	536
Реклассификация убытков, включенных в состав прибыли или убытка, за вычетом налога – ноль тенге	508	3,116	13	2,015
Курсовые разницы при переводе иностранных операций	(22)	(59)	(48)	(247)
Прочий совокупный (убыток)/доход за период	(16,768)	18,178	3,356	(106)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	383,8	618,955	169,642	232,386
Относящийся к:				
Акционерам Компании	381,290	615,060	168,563	231,051
Неконтролирующим долям участия	2,537	3,895	1,079	1,335
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	383,827	618,955	169,642	232,386

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-37 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 30 сентября 2023 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

	Примечания	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	615,360	528,515
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		42,917	46,931
Средства в банках		25,668	29,589
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы	11	1,076,272	1,424,422
Ссуды, предоставленные клиентам	12,18	3,154,810	3,789,852
Основные средства и нематериальные активы		131,840	151,913
Прочие активы	18	74,780	108,053
ИТОГО АКТИВЫ		5,121,647	6,079,275
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	13	16,432	5,011
Средства клиентов	14,18	4,000,690	4,821,439
Выпущенные долговые ценные бумаги		140,378	97,104
Субординированный долг		67,608	60,783
Прочие обязательства	18	70,850	85,492
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,295,958	5,069,829
КАПИТАЛ:			
Выпущенный уставный капитал	15	130,144	130,144
Выкупленные собственные акции	15	(94,058)	(136,532)
Дополнительно оплаченный капитал (Дефицит)/резерв переоценки финансовых активов и прочие резервы		506	506
Резерв по выплатам на основе акций	16	(9,201)	8,786
Нераспределенная прибыль		29,274	25,602
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		762,500	970,989
Неконтролирующие доли участия		819,165	999,495
Итого капитал		6,524	9,951
ИТОГО КАПИТАЛ		825,689	1,009,446
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5,121,647	6,079,275

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-37 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг. (не аудировано)

(в миллионах Казахстанских тенге)

	Выпущенный уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Дополнительн о оплаченный капитал	(Дефицит)/ резерв переоценки финансовых активов и прочие резервы	Резерв по выплатам на основе акций	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Неконтро- лирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2021 г.	130,144	(32,614)	506	2,597	21,242	377,852	499,727	4,968	504,695
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	397,882	397,882	2,713	400,595
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(16,592)	-	-	(16,592)	(176)	(16,768)
Итого совокупный доход	-	-	-	(16,592)	-	397,882	381,290	2,537	383,827
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(95,787)	(95,787)	-	(95,787)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(1,703)	(1,703)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	11,082	-	11,082	-	11,082
Исполненные опционы на акции	-	2,223	-	-	(11,937)	9,714	-	-	-
Выкуп собственных акций по программе обратного выкупа	-	(36,344)	-	-	-	-	(36,344)	-	(36,344)
Остаток на 30 сентября 2022 г.	130,144	(66,735)	506	(13,995)	20,387	689,661	759,968	5,802	765,770
Остаток на 31 декабря 2022 г.	130,144	(94,058)	506	(9,201)	29,274	762,500	819,165	6,524	825,689
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	597,073	597,073	3,704	600,777
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	17,987	-	-	17,987	191	18,178
Итого совокупный доход	-	-	-	17,987	-	597,073	615,060	3,895	618,955
Приобретение дочерней компании с неконтролирующей долей участия	-	-	-	-	-	(2,080)	(2,080)	2,080	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(399,067)	(399,067)	-	(399,067)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(2,548)	(2,548)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	11,651	-	11,651	-	11,651
Исполненные опционы на акции	-	2,760	-	-	(15,323)	12,563	-	-	-
Выкуп собственных акций по программе обратного выкупа	-	(45,234)	-	-	-	-	(45,234)	-	(45,234)
Остаток на 30 сентября 2023 г.	130,144	(136,532)	506	8,786	25,602	970,989	999,495	9,951	1,009,446

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-38 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Комиссионный доход полученный	452,570	693,922
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	339,162	424,259
Прочие проценты полученные	31,870	57,208
Розничный доход полученный	-	37,133
Прочий доход полученный	28,986	21,289
Проценты уплаченные	(180,816)	(330,833)
Расходы уплаченные на обязательное страхование депозитов физических лиц	(5,090)	(7,604)
Транзакционные расходы	(16,200)	(20,078)
Себестоимость приобретенных товаров и услуг	(52,481)	(106,822)
Расходы на разработку технологии и продуктов уплаченные	(27,545)	(51,158)
Расходы на сборы и комиссии уплаченные	(20,070)	(25,115)
Общие и административные расходы уплаченные	(9,465)	(11,554)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	540,921	680,647
Изменение операционных активов и обязательств		
Уменьшение/(увеличение) операционных активов:		
Обязательные резервы в НБРК	(8,578)	(4,014)
Средства в банках	18,493	(3,425)
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	9,779	3,303
Ссуды, предоставленные клиентам	(430,148)	(669,550)
Прочие активы	(23,705)	(31,311)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Средства банков	30,540	(11,368)
Средства клиентов	559,841	813,091
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	(2,140)	881
Прочие обязательства	(2,400)	2,243
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	692,603	780,497
Налог на прибыль уплаченный	(86,896)	(110,435)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	605,707	670,062

Акционерное Общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)


	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(34,655)	(43,301)
Поступления от продажи основных средств	3,807	155
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	609,552	1,751,639
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	(897,048)	(1,976,849)
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств	-	(4,820)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(318,344)	(273,176)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Дивиденды выплаченные	(95,787)	(399,067)
Выкуп собственных акций	(36,344)	(45,234)
Дивиденды, выплаченные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	(1,703)	(2,548)
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	(41,261)
Погашение субординированного долга	-	(5,300)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(133,834)	(493,410)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	22,033	9,679
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	175,562	(86,845)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	342,101	615,360
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	517,663	528,515

От имени Руководства:


Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления


Мосидзе Т.
Финансовый Директор




Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-37 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахстанских тенге)

1. Корпоративная информация

Общая информация

Kaspi.kz использует двустороннюю бизнес модель Super-приложения: Super-приложение Kaspi.kz для потребителей и Super-приложение Kaspi Pay для продавцов и предпринимателей. Наши приложения дают доступ к Payments, Marketplace и Fintech платформам как для потребителей, так и для продавцов. Наша бизнес модель, поддерживаемая нашим широко узнаваемым брендом и постоянными инновациями в продуктах, создает мощный сетевой эффект, ведущий к росту на всех наших платформах и высоким финансовым показателям.

Сегменты Kaspi.kz

Наши сегменты состоят из трех бизнес платформ:

- *Payments:* Наша Payments платформа осуществляет транзакции среди продавцов и потребителей. Для потребителей, наша платформа позволяет легко оплачивать покупки, счета и совершать переводы. Для продавцов, наша платформа позволяет принимать платежи за покупки как онлайн, так и в магазинах, выставлять и мгновенно оплачивать счета, расплачиваться с поставщиками и отслеживать товарооборот. Наша Payments платформа является нашим основным инструментом привлечения клиентов. Мы считаем, что Payments платформа имеет основополагающее значение для высокого уровня взаимодействия с клиентами. Благодаря масштабу вовлеченности, наша Payments платформа приносит несоразмерно больше пользы потребителям и продавцам и помогает нам в принятии обоснованных решений во многих областях нашего бизнеса.
- *Marketplace:* Наша Marketplace платформа объединяет онлайн и оффлайн продавцов и потребителей, позволяя продавцам увеличивать продажи с помощью омниканальной стратегии, а покупателям приобретать широкий ассортимент товаров и услуг у большого круга продавцов. Marketplace платформа имеет три основных предложения - m-Commerce, e-Commerce и Kaspi Travel. m-Commerce - наше мобильное решение для совершения покупок в магазинах, в то время как потребители могут использовать e-Commerce для совершения онлайн покупок в любом месте, в любое время и, как правило, с бесплатной доставкой. Kaspi Travel позволяет потребителям бронировать внутренние и международные рейсы, внутренние железнодорожные билеты и международные путевки. Мы помогаем продавцам увеличить свои продажи, подключая их к нашим Payments and Fintech продуктам, Kaspi Advertising и нашим службам доставки. Кроме e-Grocery, наша торговая платформа представляет собой модель "ЗР", позволяющую продавцам реализовывать продукты непосредственно потребителям.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахстанских тенге)

- *Fintech* : Наша Fintech платформа предоставляет потребителям Buy Now Pay Later продукты, позволяет получать доступ к финансированию и депозитным продуктам, а продавцам – получать услуги коммерческого финансирования. Доступ ко всем Fintech сервисам возможен через наше Super-приложение полностью в цифровом формате, с идентификацией пользователей с помощью биометрической технологии Kaspi ID. Мы мотивируем наших потребителей и партнеров на оплату финансовых продуктов до истечения срока действия договора без штрафов, что помогает увеличить частоту транзакций. Мы выдаем кредиты только в местной валюте и фондируем наши финансовые продукты в основном с помощью Kaspi Deposits, которые в большинстве представлены сберегательными счетами в местной валюте. По мере расширения возможностей Super-приложения Kaspi.kz, потребители все больше хранят у нас свои депозиты.

Информация о группе компаний

Акционерное общество Kaspi.kz (далее – «Компания») было создано в 2008 г. в Республике Казахстан. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, 050013, город Алматы, улица Наурызбай Батыра, д. 154А.

Структура Группы не изменилась с 31 декабря 2022 г., за исключением приобретения 51% доли в ТОО «Magnum E-commerce Kazakhstan» в феврале 2023 года с инвестицией 5 млрд. тенге в уставном капитале, и последующим увеличением доли Группы в ТОО «Magnum E-commerce Kazakhstan» до 90.01% с дополнительным обязательством инвестировать 65 млрд. тенге в течение следующих 3 лет. Остальные 9.99% принадлежат ТОО «Magnum Cash&Carry», крупнейшей торгово-розничной сети Казахстана. Чистые активы, отраженные в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, были основаны на предварительной оценке их справедливой стоимости, в то время как Группа запросила независимую оценку активов и обязательств, принадлежащих ТОО «Magnum E-commerce Kazakhstan». Оценка не была завершена на момент утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Структура акционеров представлена следующим образом:

	31 декабря 2022 г. %	30 сентября 2023 г. %
Фонды Baring*	28.80	27.48
Михеил Ломтадзе	24.55	24.63
Вячеслав Ким	23.35	23.43
Публичные инвесторы	20.18	21.06
Правление	3.12	3.40
Итого	100.00	100.00

*По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., Asia Equity Partners Limited владела 22.36% и 21.02% от общего количества акций, соответственно, а Baring Fintech Nexus Limited владела 6.44% и 6.46% от общего количества акций, соответственно, от имени фондов Baring.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была утверждена 03 ноября 2023 года.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахских тенге)

2. Принципы представления отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация подготовлена предполагая, что Группа действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции как минимум в течение следующих двенадцати месяцев. При проведении этой оценки, руководство рассмотрело широкий спектр информации, в отношении нынешних и будущих экономических условий, включая прогнозы о движении денежных средств, прибыли и ресурсов капитала.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не включает в себя всю информацию, которую необходимо раскрывать в годовой консолидированной финансовой отчетности. Группой не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), например, принципы учетной политики и подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились.

Ниже приведены обменные курсы на конец периода, использованные Группой при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации:

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Тенге/долл. США	462.65	474.47
Тенге/евро	492.86	503.51

3. Основные принципы учетной политики

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением переоценки некоторых основных средств и финансовых инструментов.

В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Применение новых и пересмотренных стандартов

Новые и пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2023 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 1- *Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных*
Поправки к МСФО (IAS) 1- *Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных — Отсрочка вступления в силу*

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическое Руководство 2 по МСФО - *Раскрытие учетной политики*
Поправки к МСФО (IAS) 12- *Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции*

Поправки к МСФО (IAS) 8- *Определение бухгалтерских оценок*

Вышеуказанные стандарты и интерпретации были пересмотрены руководством Группы, они не должны оказывать существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы.

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

На момент утверждения настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее
Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Арендное обязательство при продаже и обратной аренде»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	1 января 2024 г.

Руководство не ожидает, что применение стандартов, указанных выше, окажет существенное влияние на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы в последующие периоды.

4. Доходы

Доходы включают в себя комиссионные доходы, процентные доходы, розничный доход, Rewards (Kaspi бонусы) и прочие доходы/(убытки). Rewards (Kaspi бонусы), полученные клиентами Группы, вычитаются из дохода.

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.
ДОХОДЫ	877,692	1,342,697	337,529	508,436
Комиссионные доходы	489,235	710,162	193,817	276,318
Процентные доходы	407,973	602,604	152,454	217,166
Розничный доход	-	37,133	-	16,027
Rewards (Kaspi бонусы)	(31,959)	(27,875)	(11,214)	(9,485)
Прочие доходы	12,443	20,673	2,472	8,410

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахских тенге)

Доходы по сегментам представлены ниже:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.
Marketplace	148,922	283,566	67,868	125,250
Комиссионные доходы Marketplace	146,946	243,479	67,153	108,158
Розничный доход	-	37,133	-	16,027
Прочие доходы	1,976	2,954	715	1,065
Payments	228,223	339,014	88,479	124,873
Комиссионные доходы Payments	174,664	260,788	68,254	97,009
Процентные доходы	53,559	78,226	20,225	27,864
Fintech	534,929	747,992	192,396	267,798
Процентные доходы	356,837	524,378	132,229	189,302
Комиссионные доходы Fintech	167,625	205,895	58,410	71,151
Прочие доходы	10,467	17,719	1,757	7,345
Внутригрупповые операции	(2,423)	-	-	-
Доходы в разрезе сегментов	909,651	1,370,572	348,743	517,921
Rewards (Kaspi бонусы)	(31,959)	(27,875)	(11,214)	(9,485)
ДОХОДЫ	877,692	1,342,697	337,529	508,436

Внутригрупповые операции представляют процентный доход Payments, который был компенсирован процентными расходами Fintech (являются частью себестоимости и операционных расходов сегмента Fintech) в связи с тем, что займы Fintech частично финансируются за счет беспроцентных остатков Payments.

Прочие доходы/(убытки), в основном, возникают за счет чистой прибыли/(убытков) по операциям с иностранной валютой и финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по ССЧПУ.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг., чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой составила (1,030) млн. тенге и 10,817 млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг., чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой составила (1,624) млн. тенге и 6,251 млн. тенге, соответственно.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг., чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по ССЧПУ, составила 10,956 млн. тенге и 3,419 млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг., чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по ССЧПУ, составила 2,152 млн. тенге и (1,016) млн. тенге, соответственно.

Данная статья также включает в себя несущественную выручку от мобильного приложения для объявлений в Республике Азербайджан, ООО Digital Classifieds.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахстанских тенге)

Комиссионные доходы и розничный доход представлены в таблице ниже в разбивке по срокам признания выручки:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.
Товары и услуги, передаваемые в определенный момент времени	308,244	527,892	131,050	216,615
Комиссионные доходы Marketplace – Комиссия за продажу	146,946	243,479	67,153	108,158
Комиссионные доходы Payments – Транзакционные доходы	161,298	247,280	63,897	92,430
Розничный доход	-	37,133	-	16,027
Товары и услуги, передаваемые с течением времени	180,991	219,403	62,767	75,730
Комиссионные доходы Payments – Клубные взносы	13,366	13,509	4,357	4,580
Комиссионные доходы Fintech – Клубные взносы	3,756	2,375	970	847
Комиссионные доходы Fintech – сборы за банковское обслуживание	163,869	203,519	57,440	70,303
Итого, комиссионные и розничные доходы	489,235	747,295	193,817	292,345

5. Информация по сегментам

Группа раскрывает свою деятельность по трем операционным сегментам.

В приведенных ниже таблицах отражена сводная информация по доходам, чистым доходам и чистой прибыли каждого сегмента:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.
ДОХОДЫ ПО СЕГМЕНТАМ	909,651	1,370,572	348,743	517,921
Marketplace	148,922	283,566	67,868	125,250
Payments	228,223	339,014	88,479	124,873
Fintech	534,929	747,992	192,396	267,798
Внутригрупповые операции	(2,423)	-	-	-
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО СЕГМЕНТАМ	400,595	600,777	166,286	232,492
Marketplace	93,114	160,474	44,935	73,862
Payments	136,715	219,531	55,753	81,939
Fintech	170,766	220,772	65,598	76,691

Операционные сегменты представляются в виде, соответствующем внутренним отчетам, которые проверяются и используются руководством (которые определены как должностные лица, ответственные за принятие решений по операционной деятельности). Показателем операционной эффективности каждого операционного сегмента являются доход и чистая прибыль.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахстанских тенге)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг., себестоимость и операционные расходы, которые вычитаются из выручки, включают процентные расходы в размере 190,519 млн. тенге и 344,431 млн. тенге, соответственно, и расходы по созданию резервов, которые за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг. составили 46,413 млн. тенге и 57,165 млн. тенге, соответственно, оба относятся к Fintech сегменту, расходам по выплатам на основе акций и прочим расходам, признанным по сегментам.

Руководство считает, что другие расходы по сегментам не являются существенными для анализа нашей текущей деятельности.

Расходы по выплатам на основе акций признаются по сегментам. В следующей таблице представлена сводная информация о расходах по выплатам на основе акций в разрезе сегментов:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.
ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ	(11,082)	(11,651)	(3,695)	(3,952)
Marketplace	(1,192)	(1,194)	(405)	(398)
Payments	(3,013)	(3,775)	(1,040)	(1,262)
Fintech	(6,877)	(6,682)	(2,250)	(2,292)

6. Себестоимость и операционные расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.
РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЛУЧЕНИЕМ ВЫРУЧКИ	(387,887)	(621,834)	(135,972)	(228,873)
Процентные расходы	(190,519)	(344,431)	(75,176)	(123,957)
Транзакционные расходы	(16,200)	(20,078)	(5,568)	(7,238)
Себестоимость товаров и услуг	(57,097)	(108,085)	(21,340)	(40,749)
Расходы на разработку технологии и продуктов	(41,664)	(60,079)	(15,056)	(22,138)
Расходы на продажи и маркетинг	(19,390)	(13,802)	(4,034)	(5,073)
Общие и административные расходы	(16,604)	(18,194)	(5,520)	(6,515)
Расходы по созданию резервов (Примечание 7)	(46,413)	(57,165)	(9,278)	(23,203)

Процентные расходы включают в себя процентные расходы по средствам клиентов, расходы по обязательному гарантированию розничных депозитов и по долговым ценным бумагам, включая субординированный долг.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахстанских тенге)

Транзакционные расходы, в основном, состоят из затрат, связанных с поступлением, обработкой и другими возможными способами совершения платежных транзакций. Данные расходы включают расходы, уплачиваемые платежным процессорам, платежным системам и различным поставщикам услуг.

Себестоимость товаров и услуг включает затраты, связанные с эксплуатацией розничной сети, круглосуточной поддержкой клиентов и коммуникацией с клиентами, упаковкой и доставкой товаров, а также другие расходы, которые могут быть отнесены к операционной деятельности Группы, связанные с предоставлением продуктов и услуг. Сюда также входит цена, уплаченная нами за потребительские товары, последующая продажа которых приносит розничный доход.

Расходы на разработку продуктов и технологии включают в себя расходы, связанные с выплатой вознаграждения работникам и подрядчикам, которые были понесены в связи с исследованиями и разработкой новых и обслуживанием существующих продуктов и услуг, разработкой, проектированием, обработкой данных и обслуживанием наших продуктов и услуг, а также расходов на инфраструктуру. Расходы на инфраструктуру включают амортизацию серверов, сетевого оборудования, дата-центра, картомагов, постаматов и платежного оборудования, аренду, коммунальные услуги и другие расходы, необходимые для поддержки наших технологий и платформ. В совокупности эти затраты отражают инвестиции, которые мы делаем для того, чтобы предлагать нашим клиентам широкий спектр продуктов и услуг.

Расходы на продажи и маркетинг состоят в основном из расходов на онлайн и оффлайн-рекламу, расходов на продвижение продуктов и услуг, расходов на персонал и прочих расходов, которые возникают непосредственно при привлечении или удержании потребителей и продавцов. Эти расходы также включают в себя нашу благотворительную и спонсорскую деятельность. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г., расходы также включали наш взнос в размере 10,000 млн. тенге в благотворительный фонд "Народу Казахстана".

Общие и административные расходы состоят в основном из расходов, понесенных для оказания поддержки нашему бизнесу, включая юридические, управление кадрами, финансы, риски, соблюдение нормативных требований, плату за управленческие, профессиональные услуги, офисные помещения и другие вспомогательные функции. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г., в эти расходы были также включены наши убытки в размере 690 млн. тенге в результате январских событий.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахстанских тенге)

Вознаграждения работникам, амортизационные расходы и расходы по операционной аренде представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.		
	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда
Себестоимость товаров и услуг	(14,608)	(725)	(743)	(16,665)	(237)	(939)
Расходы на разработку технологий и продуктов	(21,281)	(9,030)	(1,817)	(28,011)	(15,854)	(2,426)
Расходы на продажи и маркетинг	(769)	-	(21)	(1,254)	-	(85)
Общие и административные расходы	(9,696)	(2,061)	(1,697)	(11,755)	(2,630)	(257)
Итого	(46,354)	(11,816)	(4,278)	(57,685)	(18,721)	(3,707)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.			За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.		
	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда
Себестоимость товаров и услуг	(4,756)	(276)	(273)	(5,682)	-	(290)
Расходы на разработку технологий и продуктов	(7,530)	(3,538)	(679)	(9,872)	(6,249)	(896)
Расходы на продажи и маркетинг	(256)	-	(9)	(438)	-	(26)
Общие и административные расходы	(3,269)	(730)	(575)	(4,049)	(891)	(132)
Итого	(15,811)	(4,544)	(1,536)	(20,041)	(7,140)	(1,344)

Расходы по выплатам на основе акций, признаются по функциям, в которых работают получатели выплат. В следующей таблице представлен анализ расходов по выплатам на основе акций по функциям за указанные периоды:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.
РАСХОДЫ ПО ВЫПЛАТАМ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ	(11,082)	(11,651)	(3,695)	(3,952)
Себестоимость товаров и услуг	(915)	(988)	(306)	(330)
Расходы на разработку технологии и продуктов	(5,089)	(5,192)	(1,696)	(1,696)
Расходы на продажи и маркетинг	(369)	(377)	(123)	(125)
Общие и административные расходы	(4,709)	(5,094)	(1,570)	(1,801)

Кaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

7. Расходы по созданию резервов

Информация о движении резервов под обесценение за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г., представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках		Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			Денежные средства и их эквиваленты		Прочие активы	Условные обязательства	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1			
Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2021 г.	64,043	10,582	67,791	19	130	-	2,662	1	3,846	18	149,092		
Изменения в резервах													
-Перевод в Стадию 1	3,877	(1,320)	(2,557)	-	-	-	-	-	-	-	-		
-Перевод в Стадию 2	(5,264)	5,632	(368)	-	(24)	24	-	-	-	-	-		
-Перевод в Стадию 3	(11,646)	(6,678)	18,324	-	-	-	-	-	-	-	-		
<i>Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска</i>	<i>(23,429)</i>	<i>5,587</i>	<i>28,931</i>	<i>(9)</i>	<i>(11)</i>	<i>1,172</i>	<i>319</i>	<i>4</i>	<i>412</i>	<i>20</i>	<i>12,996</i>		
<i>Новые активы выпущенные или приобретенные</i>	<i>62,326</i>	-	-	-	<i>13</i>	-	-	-	-	-	<i>62,339</i>		
<i>Активы, погашенные (за исключением списания)</i>	<i>(22,621)</i>	<i>(1,630)</i>	<i>(9,787)</i>	-	<i>(20)</i>	-	-	-	-	-	<i>(34,058)</i>		
<i>Эффект от модификации</i>	-	-	<i>5,136</i>	-	-	-	-	-	-	-	<i>5,136</i>		
Итого эффект на Консолидированный отчет о прибылях или убытках	16,276	3,957	24,280	(9)	(18)	1,172	319	4	412	20	46,413		
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(11,201)	-	-	-	-	-	-	-	(11,201)		
Корректировки с учетом курсовых разниц	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	18		
По состоянию на 30 сентября 2022 г.	67,286	12,173	96,287	10	88	1,196	2,981	5	4,258	38	184,322		

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Информация о движении резервов под обесценение за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г., представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы	Условные обязательства	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		РОСИ	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 2				
Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2022 г.	67,604	11,785	135,313	-	6	82	656	-	3	7,794	39	223,282
Изменения в резервах												
-Перевод в Стадию 1	14,411	(1,737)	(12,674)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(8,382)	13,579	(5,197)	-	-	(1)	1	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(13,518)	(8,204)	21,722	-	-	-	(530)	530	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(26,163)	1,385	46,641	70	7	(3)	39	656	3	1,322	(5)	23,952
Новые активы выпущенные или приобретенные	57,322	-	-	-	-	28	-	-	-	-	-	57,350
Активы, погашенные (за исключением списания)	(27,703)	(1,473)	(9,518)	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,694)
Эффект от модификации	-	-	14,557	-	-	-	-	-	-	-	-	14,557
Итого эффект на												
Консолидированный отчет о прибылях или убытках	3,456	(88)	51,680	70	7	25	39	656	3	1,322	(5)	57,165
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(43,134)	-	-	-	-	-	-	(3,737)	-	(46,871)
Корректировки с учетом курсовых разниц	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(48)	-	(49)
По состоянию на 30 сентября 2023 г.	63,571	15,335	147,709	70	13	106	166	1,186	6	5,331	34	233,527

Чистые изменения, возникшие в результате изменения параметров кредитного риска, включают уменьшение резервов в связи с частичным погашением кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 г., резерв под обесценение по финансовым активам, учитываемым по ССЧПСД, на сумму 738 млн. тенге и 1,458 млн. тенге, соответственно, включается в «Резерв переоценки/(дефицит) финансовых активов и прочие резервы» в капитале.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахских тенге)

8. Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, Республики Азербайджан и Украины, где работает Компания и ее дочерние компании, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы. Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Отложенные налоговые обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Резервы по отпускам, начисленные бонусы	873	860
Основные средства и нематериальные активы	(4,078)	(4,012)
Перенесенные убытки прошлых лет	-	1,234
Чистые отложенные налоговые обязательства	(3,205)	(1,918)

Соотношения между расходами по уплате налогов на прибыль и чистой прибылью до налогообложения представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.
Чистая прибыль до налогообложения	489,805	720,863	201,557	279,563
Налог по установленной ставке 20%	(97,961)	(144,173)	(40,311)	(55,913)
Необлагаемый доход	9,317	29,120	4,571	10,511
Невычитаемые расходы	(566)	(5,033)	469	(1,669)
Расход по налогу на прибыль	(89,210)	(120,086)	(35,271)	(47,071)
Расход по текущему налогу на прибыль	(88,946)	(121,373)	(35,155)	(47,153)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(264)	1,287	(116)	82
Расход по налогу на прибыль	(89,210)	(120,086)	(35,271)	(47,071)

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

Необлагаемый доход состоял из процентного дохода по государственным и иным квалифицированным ценным бумагам в соответствии с налоговым законодательством. Ставка корпоративного подоходного налога составляет 20% в Казахстане и Азербайджане, и 18% в Украине.

	30 сентября 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Чистое отложенное налоговое обязательство:		
На начало периода	(2,467)	(3,205)
Изменение отложенного налога на прибыль, относимое на прибыль или убыток	(264)	1,287
На конец периода	(2,731)	(1,918)

9. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли, относящихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество простых акций в течение отчетного периода. Для целей расчета разводненной прибыли на акцию Группа учитывает разводняющий эффект от опционов на акции.

	30 сентября 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании	397,882	597,073
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	192,060,553	189,976,406
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	193,716,263	191,624,662
Прибыль на акцию – базовая (тенге)	2,072	3,143
Прибыль на акцию – разводненная (тенге)	2,054	3,116

Сверка количества акций, используемых для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию:

	30 сентября 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	192,060,553	189,976,406
Количество потенциальных простых акций, относящихся к выплатам на основе акций	1,655,710	1,648,256
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	193,716,263	191,624,662

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахских тенге)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Наличные средства в кассе	179,766	195,479
Текущие счета в банках	196,194	165,779
Краткосрочные депозиты в банках	229,389	156,295
Операции обратное РЕПО	10,011	10,962
Итого денежные средства и их эквиваленты	615,360	528,515

Наличные средства в кассе включают в себя остаток наличных средств в банкоматах, а также деньги в пути. По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., текущие счета и краткосрочные депозиты в НБРК составляют 220,109 млн. тенге и 21,298 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., справедливая стоимость обеспечения операций обратное РЕПО, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, составляет 9,544 млн. тенге и 10,497 млн. тенге, соответственно.

11. Инвестиционные ценные бумаги и деривативы

Инвестиционные ценные бумаги и деривативы включают:

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,076,242	1,424,275
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	30	147
Итого инвестиционные ценные бумаги и деривативы	1,076,272	1,424,422

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД:

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Долговые ценные бумаги	1,075,955	1,423,843
Долевые ценные бумаги	287	432
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,076,242	1,424,275

	Процентная ставка, %	31 декабря 2022 г.	Процентная ставка, %	30 сентября 2023 г.
Долговые ценные бумаги				
Дисконтные ноты НБРК	16.03	538,100	16.1	336,632
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	0.60-16.03	350,670	0.60-16.70	863,742
Корпоративные облигации	2.00-11.80	186,819	2.00-15.88	222,019
Государственные облигации зарубежных стран	0.63	366	0.63-3.50	1,450
Итого долговые ценные бумаги		1,075,955		1,423,843

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., суверенные долговые ценные бумаги, представленные дисконтными нотами, выпущенные НБРК, облигациями Министерства финансов Республики Казахстан и суверенными долговые ценные бумаги иностранных государств, составили 889,136 млн. тенге и 1,201,824 млн. тенге, соответственно.

	А- и выше	ВВВ+ до ВВВ-	ВВ+ до В-	Нет рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2022 г.	558	1,070,752	2,393	2,252	1,075,955
Долговые ценные бумаги по состоянию на 30 сентября 2023 г.	10,787	1,405,543	4,067	3,446	1,423,843

По состоянию на 31 декабря 2022 г., финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД Группы, на сумму 1,073,703 млн. тенге и 2,252 млн. тенге классифицированы в Стадию 1 и Стадию 2, соответственно. По состоянию на 30 сентября 2023 г., финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД Группы, на сумму 1,420,395 млн. тенге, 2,217 млн. тенге и 1,231 млн. тенге классифицированы в Стадию 1, Стадию 2 и Стадию 3, соответственно.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, включают:

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023
Производные финансовые инструменты	30	147
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	30	147

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, включали свопы и споты на сумму 30 млн. тенге и 56 млн. тенге, соответственно, с номинальной суммой 102,563 млн. тенге и 259,571 млн. тенге, соответственно, и форварды в размере ноль тенге и 91 млн. тенге с номинальной суммой ноль тенге и 13,522 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включали свопы и споты на сумму 3 млн. тенге и 1,009 млн. тенге, соответственно, с номинальной суммой 102,498 млн. тенге и 260,159 млн. тенге, соответственно, и форварды в размере 144 млн. тенге и 18 млн. тенге с номинальной суммой 8,598 млн. тенге и 14,738 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., депозиты, ограниченные в использовании в пользу международных платежных систем с высокими кредитными рейтингами (выше 'ВВВ-'), включенные в средства банков, составили 22,720 млн. тенге и 25,351 млн. тенге, соответственно и в пользу беспоставочных форвардов составили 2,125 млн. тенге и 2,966 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., инвестиционные ценные бумаги не были заложены или каким-либо образом ограничены, за исключением облигаций Министерства Финансов Республики Казахстан, нот НБРК и корпоративных облигаций, заложенных по договорам РЕПО с другими банками на общую сумму 16,119 млн. тенге и 5,011 млн. тенге, соответственно.

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

12. Ссуды, предоставленные клиентам

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	3,369,512	4,016,537
За минусом: резерв под обесценение (Примечание 7)	(214,702)	(226,685)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	3,154,810	3,789,852

Все ссуды, предоставленные клиентам, выданные Группой, были определены в сегмент Fintech для целей внутренней сегментной отчетности.

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2023 гг., представлена в Примечании 7.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 35,924 млн. тенге и 45,210 млн. тенге, соответственно.

Ссуды, имеющие просроченную задолженность по основному долгу или начисленному вознаграждению более 90 дней, классифицируются как «неработающие ссуды». Резервы под обесценение, созданные на неработающие ссуды, отражают соотношение расходов по созданию провизий к неработающим ссудам. Учитывая, что в соотношении итого резервы под обесценение к сумме неработающих ссуд взяты резервы под обесценение по всему портфелю, данное соотношение может быть более 100%. Данные займы были классифицированы в Стадию 3.

В следующей таблице показаны неработающие ссуды Группы по сравнению с итоговой суммой резерва под обесценение по всем ссудам, предоставленным клиентам:

	Неработающие ссуды, брутто	Итого резервы под обесценение	Итого резервы под обесценение на неработающие ссуды (брутто)
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	211,581	214,702	101%
По состоянию на 30 сентября 2023 г.	229,129	226,685	99%

Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.	За три месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.
Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:				
Ссуды, предоставленные клиентам	(44,513)	(55,118)	(9,624)	(22,569)
Итого расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам	(44,513)	(55,118)	(9,624)	(22,569)

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахских тенге)

Группа не предоставляла ссуды заемщикам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

Валовая балансовая стоимость и соответствующий резерв убытков по стадиям представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитова- ния	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитова- ния	ПСКО	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	3,058,897	40,934	264,927	4,754	3,369,512
Резерв убытков	(67,604)	(11,785)	(135,313)	-	(214,702)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.	2,991,293	29,149	129,614	4,754	3,154,810

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитова- ния	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитова- ния	ПСКО	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	3,625,014	53,378	329,614	8,531	4,016,537
Резерв убытков	(63,571)	(15,335)	(147,709)	(70)	(226,685)
Балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября 2023 г.	3,561,443	38,043	181,905	8,461	3,789,852

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., ссуды, предоставленные клиентам, на сумму 30,969 млн. тенге и 63,857 млн. тенге, соответственно, которые были реструктурированы, были отнесены в Стадию 3 с соответствующим признанием валовой балансовой стоимости 22,534 млн. тенге и 51,029 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., ссуды, предоставленные клиентам, на сумму ноль тенге и 7,189 млн. тенге, соответственно, которые были реструктурированы больше 12 месяцев назад, были отнесены в Стадию 2 с соответствующим признанием валовой балансовой стоимости ноль тенге и 5,909 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., ссуды, предоставленные клиентам, на сумму 18,720 млн. тенге и 26,046 млн. тенге, соответственно, которые были реструктурированы, признаны кредитами ПСКО с соответствующим признанием валовой балансовой стоимости 4,754 млн. тенге и 8,531 млн. тенге, соответственно.

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахстанских тенге)

13. Средства банков

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Отражены по амортизированной стоимости:		
Соглашения РЕПО	16,119	5,011
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	313	-
Итого средства банков	16,432	5,011

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 г., начисленные проценты, включенные в средства банков, составили 58 млн. тенге и 7 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 г., справедливая стоимость обеспечения соглашений РЕПО, которые были классифицированы как средства банков, составила 15,014 млн. тенге и 4,890 млн. тенге, соответственно.

14. Средства клиентов

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Физические лица		
Срочные депозиты	3,057,870	3,846,040
Текущие счета	700,957	726,310
Итого средства физических лиц	3,758,827	4,572,350
Юридические лица		
Срочные депозиты	59,638	57,276
Текущие счета	182,225	191,813
Итого средства юридических лиц	241,863	249,089
Итого средства клиентов	4,000,690	4,821,439

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 29,214 млн. тенге и 41,092 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., средства клиентов на сумму 42,733 млн. тенге и 43,963 млн. тенге, соответственно, являются обеспечением по ссудам.

По состоянию 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., средства клиентов на сумму 108,665 млн. тенге (2.72% от итога средств клиентов) и 107,126 млн. тенге (2.22% от итога средств клиентов), соответственно, относились к крупнейшим двадцати клиентам.

По состоянию 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., средства клиентов были представлены преимущественно в казахстанских тенге, составляя 87% и 90%, соответственно, средства клиентов в других иностранных валютах составляли 13% и 10%, соответственно.

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

15. Уставный капитал

В следующей таблице представлена сверка изменения количества размещенных акций, объявленных акций, собственных выкупленных акций и акций в обращении:

	Размещенные акции	Объявленные и полностью оплаченные акции	Выкупленные собственные акции	Акции в обращении
Простые акции				
1 января 2022 г.	216,742,000	199,500,000	(7,312,777)	192,187,223
Исполненные опционы на ГДР (Примечание 16)	-	-	499,472	499,472
Программа обратного выкупа ГДР	-	-	(2,376,725)	(2,376,725)
31 декабря 2022 г.	216,742,000	199,500,000	(9,190,030)	190,309,970
Исполненные опционы на ГДР (Примечание 16)	-	-	618,788	618,788
Программа обратного выкупа ГДР	-	-	(1,244,230)	(1,244,230)
30 сентября 2023 г.	216,742,000	199,500,000	(9,815,472)	189,684,528

Все акции деноминированы в тенге. Группа имеет один класс простых акций, которые не имеют права на фиксированный доход.

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., Совет Директоров утвердил пять отдельных программ обратного выкупа ГДР. Группа учитывает выкупленные ГДР в составе выкупленных собственных акций капитала. Одна ГДР представляет собой одну акцию.

В таблице ниже представлены детали программы обратного выкупа ГДР:

	Дата начала	Дата приобретен- погашения	Кол-во приобретен- ных ГДР	Итого выкупленно
1-ая программа обратного выкупа	22 апреля 2022	21 июля 2022	998,429	22,841
2-ая программа обратного выкупа	22 июля 2022	21 октября 2022	788,153	21,325
3-ая программа обратного выкупа	22 октября 2022	24 февраля 2023	1,131,380	38,474
4-ая программа обратного выкупа	22 марта 2023	21 июля 2022	531,995	18,740
5-ая программа обратного выкупа (текущая)	22 июля 2023	21 октября 2023	170,998	7,526
На 30 сентября 2023 г.			3,620,955	108,906

20 июля 2023 г., Совет директоров утвердил пятую программу обратного выкупа акций до октября 2023 года на сумму до 100 млн. долларов США.

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

В таблице ниже представлена сверка изменения полностью оплаченного акционерного капитала:

	Объявленные и полностью оплаченные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
Остаток на 1 января 2022 г.	130,144	(32,614)	97,530
Исполненные опционы на ГДР	-	2,228	2,228
Программа обратного выкупа ГДР	-	(63,672)	(63,672)
31 декабря 2022 г.	130,144	(94,058)	36,086
Исполненные опционы на ГДР	-	2,760	2,760
Программа обратного выкупа ГДР	-	(45,234)	(45,234)
30 сентября 2023 г.	130,144	(136,532)	(6,388)

В следующих таблицах представлены объявленные дивиденды:

	Объявленные дивиденды	Дивиденды на акцию
Сентябрь 2022	95,787	500 тенге
Итого за период, закончившийся 30 сентября 2022 года	95,787	

	Объявленные дивиденды	Дивиденды на акцию
Март 2023	269,365	1,350 тенге
Сентябрь 2023	129,702	750 тенге
Итого за период, закончившийся 30 сентября 2023 года	399,067	

16. Выплаты на основе акций

В четвертом квартале 2022 г., программа опционов на акции была расширена за счет включения большего числа руководителей высшего звена и другого основного персонала Группы. Опционы на акции будут выплачиваться ежегодными платежами в течение пяти лет.

Руководство Группы считает, что выплаты, на основе акций, чрезвычайно важны для привлечения, мотивации и удержания сотрудников в долгосрочной перспективе.

Расходы на выплаты на основе акций

Группа применяет метод поэтапного перехода прав, при котором права на предоставленные долевые инструменты передаются траншами в течение всего периода перехода. Каждый транш оценивается отдельно и относится на расходы в течение периода перехода прав. Согласно МСФО (IFRS) 2, это ускоряет признание расходов, что приводит к признанию большей доли расходов в первые годы программы.

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

Опционы на акции

Справедливая стоимость опционов на акции оценивается на дату предоставления прав с использованием модели Блэка-Шоулза. Справедливая стоимость, определенная на дату предоставления прав, относится на расходы в течение пятилетнего периода перехода прав на основании количества акций, которые в конечном итоге будут переданы. Получатели опционов на акции имеют право на получение дивидендов, после того, как ГДР передаются и исполняются.

В таблице ниже представлены вводные, используемые в модели Блэка-Шоулза:

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Средневзвешенная цена акции в долларах США	63.67	63.70
Ожидаемая волатильность	43.48%	43.47%
Безрисковая ставка	3.57%	3.57%
Дивидендная доходность	7.019%	7.016%

Ожидаемая волатильность основана на исторической волатильности цен на акции за последние 3 года.

В следующей таблице приведены подробные сведения об опционах на акции, находящихся в обращении:

	31 декабря 2022 г. (акции)	30 сентября 2023 г. (акции)
Находятся в обращении на начало периода	2,154,082	2,266,166
Предоставленные	611,556	8,652
Права, по которым утеряны	-	(7,774)
Исполненные	(499,472)	(618,788)
Истекшие	-	-
Находятся в обращении на конец периода	2,266,166	1,648,256

На период, закончившийся 31 декабря 2022 и 30 сентября 2023 гг., опционы на акции в количестве 499,472 штук и 618,788 штуки, соответственно, были исполнены за счет собственных акций в рамках плана по вознаграждению на основе акций.

В следующей таблице приведены сведения о резерве по выплатам на основе акций:

	Резерв по выплатам на основе акций
1 января 2022 г.	21,242
Начисленные опционы на ГДР	19,984
Исполненные опционы на ГДР	(11,952)
31 декабря 2022 г.	29,274
Начисленные опционы на ГДР	11,651
Исполненные опционы на ГДР	(15,323)
30 сентября 2023 г.	25,602

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

а. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

б. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Группы учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств (в частности, используемые методики оценки и исходные данные).

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 г.	Справедливая стоимость на 30 сентября 2023 г.	Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	1,236	4,825	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	1,074,972	1,417,200	Уровень 2	Котировочные цены на неактивном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	-	2,216	Уровень 3	Дисконтированные потоки денежных средств со средневзвешенным коэффициентом дисконтирования 18.3%
Не обращающиеся на организованном рынке долевые инвестиции, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	34	34	Уровень 3	Скорректированные чистые активы на основе последней опубликованной финансовой отчетности непубличных компаний с учетом дисконта на рыночные условия и ликвидность. Коэффициенты дисконта варьируются от 10% до 30%.
Производные финансовые активы (Примечание 11)	30	147	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.
Производные финансовые обязательства (Примечание 11)	147	1,027	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2022 г., справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 534,108 млн. тенге и 664,469 млн. тенге, соответственно. По состоянию на 30 сентября 2023 г., справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 534,108 млн. тенге и 664,469 млн. тенге, соответственно. Данные ценные бумаги по своему характеру и для регуляторных целей рассматриваются как высококачественные ликвидные активы, но классифицируются как Уровень 2 из-за недостаточного объема торгов на активном рынке.

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахских тенге)

Каких-либо переводов между Уровнем 1 и Уровнем 2 в течение периода не произошло.

Сверка оценок справедливой стоимости финансовых активов Уровня 3 представлена следующим образом:

	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	
	Долговые ценные бумаги без котировок	Итого
1 января 2023 г.	-	-
Итого изменения, отраженные:		
- в составе прибыли или убытка	-	-
- в составе прочего совокупного дохода	-	-
Приобретения	-	-
Выпуск	-	-
Выбытие/погашения	-	-
Перевод в Уровень 3	2,216	2,216
перевод из Уровня 3	-	-
30 сентября 2023 г.	2,216	2,216

Перевод в Уровень 3

По состоянию на 30 сентября 2023 года Группа реклассифицировала долговые ценные бумаги справедливой стоимостью 2,216 млн. тенге с Уровня 2 в Уровень 3 из-за отсутствия наблюдаемых сделок на рынке в течение более 30 дней, и в соответствии с методикой оценки справедливая стоимость этих ценных бумаг была отнесена в Уровень 3.

в. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)

За исключением данных, приведенных в следующей таблице, по мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, отраженная в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, примерно равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2022 г.		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Средства в банках	25,668	25,234	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	3,154,810	3,192,581	Уровень 3
Средства банков	16,432	15,324	Уровень 2
Средства клиентов	4,000,690	3,899,302	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	140,378	133,825	Уровень 2
Субординированный долг	67,608	63,500	Уровень 2

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахстанских тенге)

	30 сентября 2023 г.		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Средства в банках	29,589	29,093	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	3,789,852	3,730,868	Уровень 3
Средства банков	5,011	4,890	Уровень 2
Средства клиентов	4,821,439	4,758,209	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	97,104	92,878	Уровень 2
Субординированный долг	60,783	57,238	Уровень 2

Средства в банках

Оценочная справедливая стоимость срочных кредитов банкам определяется путем дисконтирования денежных потоков с использованием процентных ставок, предлагаемых для кредитов с аналогичными условиями.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам – физическим лицам, имеют фиксированные процентные ставки. Справедливая стоимость ссуд, предоставленных по фиксированной ставке, определялась на основании рыночных ставок на отчетную дату по аналогичным по срокам погашения ссудам.

Средства банков

Оценочная справедливая стоимость срочных депозитов банков определяется путем дисконтирования денежных потоков с использованием процентных ставок, предлагаемых для депозитов с аналогичными условиями.

Средства клиентов

Оценочная справедливая стоимость срочных депозитов определяется путем дисконтирования денежных потоков с использованием процентных ставок, предлагаемых для депозитов с аналогичными условиями. Для текущих счетов Группа считает справедливую стоимость равной балансовой стоимости, которая эквивалентна сумме, подлежащей уплате на отчетную дату.

Выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный долг

Выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг оценены, используя котировочные цены.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахстанских тенге)

18. Операции со связанными сторонами

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	По состоянию на 31 декабря 2022 г.		По состоянию на 31 декабря 2023 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении				
Ссуды, предоставленные клиентам	3,057	3,369,512	2,586	4,016,537
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		2,586	
- прочие связанные стороны	3,057		-	
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	(7)	(214,702)	(2)	(226,685)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы			(2)	
- прочие связанные стороны	(7)		-	
Прочие активы	20	74,780	725	108,053
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	3		725	
- прочие связанные стороны	17		-	
Средства клиентов	16,442	4,000,690	36,848	4,821,439
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	5,462		18,050	
- ключевой управленческий персонал Группы	478		18,718	
- прочие связанные стороны	10,502		80	
Прочие обязательства	1,339	70,850	1,213	85,492
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	198		1,167	
- ключевое управление персоналом Группы	-		46	
- прочие связанные стороны	1,141		-	

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

	По состоянию на 30 сентября 2022 г.		По состоянию на 30 сентября 2023 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках				
ДОХОДЫ				
Чистый комиссионный доход	-	457,276	3,107	682,287
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		2,994	
- ключевой управленческий персонал Группы	-		113	
Процентные доходы	240	407,973	199	602,604
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		199	
- прочие связанные стороны	240		-	
Прочие доходы	-	12,443	2	20,673
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		2	
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ				
Процентные расходы	(283)	(190,519)	(427)	(344,431)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	(116)		(409)	
- ключевой управленческий персонал Группы	(16)		(16)	
- прочие связанные стороны	(151)		(2)	
Транзакционные расходы	-	(16,200)	(113)	(20,078)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		(113)	
Себестоимость товаров и услуг	-	(57,097)	(3,065)	(108,085)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		(3,065)	
Транзакционные затраты, связанные с ссудами, предоставленными клиентам	(2,917)		(4,853)	
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	(2,917)		(4,853)	

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г., общая стоимость товаров, приобретенных у предприятий, контролируемых ключевым управленческим персоналом Группы, составила 2,507 млн. тенге, из которых 2,600 млн. тенге были признаны в себестоимости товаров и услуг.

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахских тенге)

Мы являемся участниками соглашения с АО Колеса, крупнейшей платформой по размещению и публикации частных объявлений о продаже и покупке автомобилей и недвижимости в Казахстане, контролируемой ключевым управленческим персоналом Группы. В соответствии с настоящим соглашением, мы выплачиваем АО Колеса комиссию за автокредиты, выданные через платформу компании АО Колеса, которые представлены в таблице выше как транзакционные затраты, связанные с ссудами, предоставленными клиентам.

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Вознаграждения	(586)	(46,354)	(402)	(57,685)
Выплаты на основе акций	(4,316)	(11,082)	(3,157)	(11,651)

19. Регуляторные вопросы

Руководство АО «Kaspi Bank» (далее – «Банк», дочерняя организация Компании) осуществляет мониторинг норматива достаточности капитала на основе требований стандартизированного подхода Базельского комитета банковского надзора "Базель III: глобальная нормативная база для повышения устойчивости банков и банковских систем" (декабрь 2010 г., обновлено в июне 2011 г.).

Коэффициенты достаточности капитала, рассчитанные на основе консолидированной финансовой отчетности Банка в рамках Базель III по обновленной методологии в части активов, взвешенных с учетом риска, представлены в следующей таблице:

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Капитал первого уровня (k1.2)	17.0%	16.7%
Итого капитал (k.2)	18.0%	17.4%

Банк соответствует требованиям НБРК по капиталу. В следующей таблице представлены нормативы достаточности капитала Банка в соответствии с требованиями НБРК:

	31 декабря 2022 г.	30 сентября 2023 г.
Капитал первого уровня (k1.2)	12.2%	12.2%
Итого капитал (k.2)	13.1%	12.6%

Kaspi.kz Акционерное Общество

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
(продолжение)**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахстанских тенге)

20. События после отчетного периода

12 октября 2023 года дочерняя компания ТОО Kaspi Магазин приобрела 39.758% акций АО Колеса у "Krysha & Kolesa Holding B.V.", косвенной дочерней компании "Baring Vostok Private Equity Fund V", за 88.5 млн. долларов США.

12 октября 2023 года Михаил Ломтадзе, Председатель Правления и крупный акционер, который также является крупным акционером АО Колеса, передал 11% акций АО Колеса в ТОО Kaspi Магазин в доверительное управление, без какого-либо вознаграждения, в соответствии с соглашением о доверительном управлении, которое позволит ТОО Kaspi Магазин владеть примерно 51% голосующих акций АО Колеса и осуществлять контроль над Советом Директоров АО Колеса.

19 октября 2023 года Совет Директоров Компании предложил выплатить дивиденды в размере 850 тенге за акцию, при условии одобрения акционерами.

20 октября 2023 года Совет Директоров одобрил еще одну программу обратного выкупа акций на сумму до 100 млн. долларов США, которая будет действовать до 1 марта 2024 года.

По состоянию на 21 октября 2023 года была завершена пятая программа обратного выкупа ГДР на общую сумму 283,689 ГДР, эквивалентную 12,614 млн. тенге.

Балансовая стоимость одной акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана по методике, утвержденной Казахстанской фондовой биржей, согласно листинговым правилам.

	30 сентября 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Чистые активы для простых акций:		
Активы	6,079,275,282	5,121,647,305
За минусом:		
Нематериальные активы	(22,894,153)	(15,303,107)
Обязательства	(5,069,828,323)	(4,295,958,237)
Сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции"	-	-
Итого чистые активы для простых акций	986,552,806	810,385,961
Количество простых акций	189,684,528	190,309,970
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	5,201	4,258