

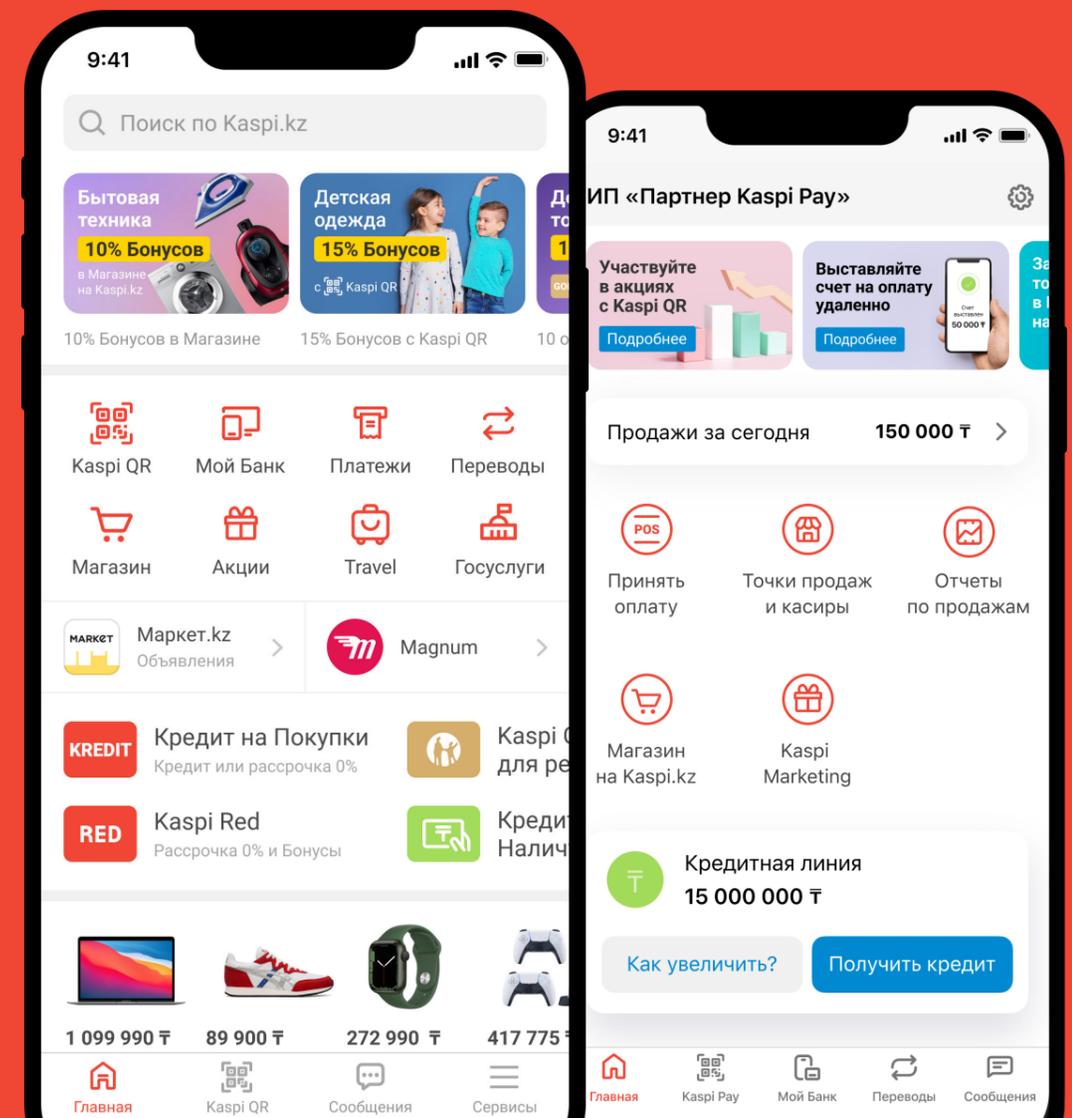


Innovation Makes Life Better

Годовой Отчет
2021 Kaspi.kz



2021





Содержание

1 Отчет Менеджмента

Обращение Председателя Правления и соучредителя.....	04
Модель Super-приложения Kaspi.kz.....	12
Основные события 2021 года.....	16
Стратегия Super-приложения Kaspi.kz.....	22
Payments Platform.....	30
Marketplace Platform.....	36
Fintech Platform.....	44
Наша стратегия.....	50
Наши конкурентные преимущества.....	54
Деятельность в области устойчивого развития.....	58
Управление активами, обязательствами и рисками.....	82

2 Корпоративное Управление

Совет Директоров.....	90
Правление.....	92
Управленческая команда.....	94
Органы корпоративного управления.....	100
Заявление об ответственности.....	105

3 Финансовая Отчетность

Заявление Руководства об ответственности.....	107
Отчет независимого аудитора.....	108
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	113
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе.....	114
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	115
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	116
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	118
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	120-190

4 Прочая информация

Глоссарий.....	192
Информация для Акционеров.....	196

Обращение Председателя Правления и соучредителя



Уважаемые Акционеры,

В 2021 году команда Kaspi.kz продолжала работать для наших клиентов, партнеров, широкой общественности в Казахстане и, конечно же, для вас, наших акционеров. Несмотря на то, что после нашего IPO на Лондонской фондовой бирже прошло совсем немного времени, сочетание мощных структурных факторов и постоянных инноваций привело к дальнейшим значительным и позитивным изменениям в Kaspi.kz. В связи с этим я очень рад написать и сообщить вам о фантастическом прогрессе, которого мы достигли за последние 12 месяцев. Я хотел бы воспользоваться этой возможностью, чтобы обсудить следующие пять аспектов:

- 1 В 2021 году мы смогли достичь высоких показателей благодаря эффективной работе нашей команды**

«Усилия Команды Kaspi.kz позволили нам продолжать радовать наших любимых клиентов и превзойти наши KPI на 2021 год».

Super-приложение Kaspi.kz остается неотъемлемой частью повседневной жизни людей в Казахстане. В течение года MAU Super-приложения увеличился до 11,2 млн по сравнению с 9,1 млн в 2020 году. Вовлеченность достигла рекордно высокого уровня, поскольку новые и существующие пользователи находили больше причин использовать больше наших сервисов. DAU увеличился до 7,0 миллионов, а отношение DAU к MAU достигло 62%, что дает нам один из самых высоких уровней вовлеченности пользователей среди всех ведущих Super-приложений в мире.

Наша популярность среди пользователей является результатом неослабевающего внимания к развитию цифровых услуг мирового класса, которые помогают клиентам и партнерам.

В 2021 году команда Kaspi.kz запустила множество продуктов, меняющих рынок. Kaspi e-Grocery, Kaspi Postomat, значительные дополнения к портфелю продуктов Kaspi Travel и Kaspi B2B — это лишь некоторые из наших недавно запущенных сервисов. Лучшие в своем роде инновации позволят нам продолжать радовать наших пользователей и помогут нам внести позитивный вклад в развивающееся цифровое будущее Казахстана.

Большая вовлеченность пользователей привела к отличным финансовым результатам. Мы всегда готовы предоставить нашим инвесторам детальные ключевые показатели эффективности. В 2021 году нам удалось несколько раз поднять эти цели в течение года, и Kaspi.kz получил скорректированную чистую прибыль в размере 455 миллиардов тенге. Структура нашей чистой прибыли также продолжает быстро меняться, и большая часть нашей чистой прибыли приходится на наши быстрорастущие сервисы "Payments и Marketplace". Эта тенденция продолжится в 2022 году и сохранится в дальнейшем.

2 Факторы цифрового развития остаются сильными как никогда

«Для клиентов в едином Super-приложении доступны все важные цифровые услуги, что делает их жизнь лучше. Для партнеров Super-приложение с интегрированными платежами, продуктами Marketplace и Fintech является отличным инструментом для роста бизнеса».

В основе Super-приложения Kaspi.kz лежат Мобильные платежи

Как и во всем мире, в последние годы в Казахстане произошел массовый переход к цифровым платежам и резкое сокращение использования наличных денег. Клиенты отдают предпочтение бесконтактным мобильным платежам вне зависимости от вида покупок. Бесконтактная форма оплаты дает возможность партнерам проводить платежи в любое время и в любом месте (в магазине либо онлайн).

Для Kaspi.kz это создало огромные возможности для разработки современной, эффективной и комплексной платежной системы. Мы сделали мобильные платежи основой нашей стратегии Super-приложения. Kaspi QR Scan & Pay для клиентов и Kaspi Pay PoS Solutions для партнеров помогают нам напрямую реагировать на эти тенденции и формировать их.

В течение 2021 года ускорилась регистрация партнеров на Payments Platform. Преимущества этого будут очевидны в 2022 году, когда существующие партнеры переведут большую часть своих объемов на Kaspi Pay, и мы ожидаем, что значительный рост числа новых партнеров продолжится в течение нескольких лет.

Kaspi Marketplace устанавливает стандарты онлайн покупок

Во всем мире наблюдается рост бесконтактных покупок. Основные пожелания клиентов - удобство, положительный опыт и выгодные цены. Партнерам нужны инструменты, которые помогут наладить процесс получения заказа, оплаты, финансирования и доставки его клиенту.

Мы разработали уникальные цифровые продукты как для онлайн, так и для офлайн розничных партнеров, что позволяет партнерам увеличивать свои продажи, используя многоканальную стратегию, а клиентам приобретать широкий спектр продуктов и услуг по самым выгодным ценам у большого круга партнеров. Мы особенно поддерживаем отечественные казахстанские бренды и партнеров.

В 2021 году мы значительно масштабировали наше торговое предложение. Это говорит о расширении выбора по лучшим ценам, что, в свою очередь, помогает нам привлекать больше клиентов. Теперь мы предлагаем 1,5 миллиона SKU, что более чем в 3 раза больше по сравнению с прошлым годом, часто с доставкой в течение 24 часов, которая обычно бесплатна для клиента. Доказательством того, что это работает, является чрезвычайно высокий потребительский NPS - около 82%, и почти полное отсутствие оттока партнеров.

Мы ожидаем, что привлечение партнеров останется на высоком уровне в течение 2022 года, а увеличение числа партнеров и расширение ассортимента приведет к постоянному быстрому росту числа клиентов. Расширенная база партнеров поможет нам быстро разработать такие услуги как Kaspi Delivery и Kaspi Marketing, и предложить нашим пользователям еще более качественный продукт.

Цифровое финансирование является неотъемлемой частью покупательского пути и более ответственным подходом к кредитованию

Цифровой банкинг обычно предназначен для того, чтобы клиенты могли более удобно управлять своими финансами.

Для Kaspi.kz Fintech Platform всегда была больше, чем просто автономный онлайн-банкинг. Цифровые финансы должны быть глубоко интегрированы в процессы покупок и платежей. Наши Buy Now Pay Later продукты потребительского финансирования стратегически интегрированы с нашей Marketplace Platform, что позволяет клиентам совершать покупки с финансированием через наше Super-приложение.

Возможности Super-приложения позволяют сделать анализ потребительских предпочтений. Таким образом мы можем быть уверены, что предлагаем нашим клиентам доступное и надежное финансирование. Краткосрочные кредитные предложения на небольшие суммы позволяют нам поддерживать низкие риски в случае если макроэкономическая неопределенность внезапно возрастает, как это произошло в начале 2022 года.

3 Мы продолжаем работать над новыми видами услуг и сервисов для наших любимых клиентов и партнеров

«В будущем мы планируем снова ускорить наш рост. Наша команда продолжает работу по созданию инновационных продуктов, высококачественных услуг и отличного сервиса».

2021 год был самым сильным в истории Kaspi.kz и прекрасно иллюстрирует мощь нашей бизнес-модели Super-приложения. Однако все, чего мы достигли в прошлом году, стало кульминацией более чем десятилетия инноваций и запуска новых продуктов. Двигаясь вперед, масштабные инновации и лучшее в своем классе качество обслуживания клиентов — это единственный способ, которым мы можем продолжать играть ведущую роль в возможностях роста, предлагаемых цифровизацией.

По нашему мнению, платежи, покупки и финансы становятся все более цифровыми, а цифровизация является сильным двигателем роста и модернизации в Казахстане. Наш масштаб с участием как клиентов, так и партнеров, объединенных нашей собственной сетью, дает Kaspi.kz совершенно уникальную возможность стимулировать изменения. Чтобы в полной мере сыграть свою роль в цифровизации Казахстана, мы должны продолжать усердно работать над развитием услуг мирового класса для клиентов и партнеров.

Мы должны разрабатывать инновационные цифровые продукты, которые помогают партнерам увеличивать продажи

В 2021 году нашей стратегической целью №1 было существенное расширение нашей партнерской базы. В первую очередь за счет развития Super-приложения Kaspi Pay мы добились феноменального роста числа активных партнеров. В 2022 году рост числа партнеров по-прежнему остается главным приоритетом. Преимущества нашей расширенной базы партнеров будут увеличиваться по мере того, как мы будем способствовать более широкому внедрению наших продуктов для партнеров на более ранних этапах, включая финансирование малого и среднего бизнеса и партнеров, e-Commerce, Kaspi Delivery и Kaspi Marketing. Все эти продукты имеют непосредственное отношение к повседневным потребностям партнеров и в конечном итоге результаты будут зависеть от объема продаж и вовлеченности клиентов.

Наша команда продолжает работу над созданием новых продуктов и услуг, внедрение которых должно стать более значимым в течение следующих нескольких лет. Kaspi Pay для B2B — одно из таких недавно запущенных предложений. Kaspi B2B в первую очередь ориентирован для владельцев малого бизнеса, что позволяет мгновенно и удобно оплачивать счета от оптовых поставщиков.

Мы считаем, что Kaspi Pay B2B может стать трансформирующим продуктом, что даст нам преимущество в разработке других инновационных продуктов для партнеров и станет еще одним способом, которым мы можем помочь казахстанскому МСБ набирать силу.

Мы должны разрабатывать инновационные цифровые продукты, которые улучшают повседневную жизнь клиентов

Благодаря расширенной базе партнеров наши клиенты используют Super-приложение Kaspi.kz больше, чем когда-либо. Среднее количество транзакций на одного клиента почти удвоилось по сравнению с прошлым 2021 годом. Мы занимаем лидирующие позиции в мире, но я хочу, чтобы мы работали еще лучше. В 2022 году наше внимание к расширению ассортимента потребительских товаров и расширению их внедрения будет только усиливаться. Наши клиенты должны иметь возможность беспрепятственно находить то, что они хотят, когда им это нужно, по самым выгодным ценам через Super-приложение Kaspi.kz.

Мы уделяем приоритетное внимание масштабированию нескольких продуктов и услуг, запущенных в прошлом году. E-Grocery, потенциальный объем продаж которой составляет 12 миллиардов долларов, представляет собой огромную возможность. Благодаря разнообразию выбора продуктов, доступному через наше Super-приложение Kaspi.kz, мы сможем стать более востребованными для клиентов.

Положительные отзывы клиентов на недавно запущенные продукты-Kaspi Delivery, Kaspi Postomat и Kaspi Travel, стимулируют нас работать усерднее и запускать новые продукты и услуги.

4 Улучшение повседневной жизни клиентов создает долгосрочную ценность для наших акционеров

«Мы никогда еще не играли такую важную роль в жизни наших клиентов и никогда не имели большей возможности улучшить их жизнь. Мы всегда будем действовать ответственно и в интересах наших клиентов и партнеров».

Инновации являются основой в создании ценности в обществе. Мы помогаем всем заинтересованным сторонам в получении преимуществ цифровизации. Наши клиенты должны иметь возможность беспрепятственно находить то, что они хотят, когда им это нужно, по самым выгодным ценам через Super-приложение Kaspi.kz. Kaspi.kz Pay дает возможность партнерам, особенно местным предприятиям и малому и среднему бизнесу, ускорить их рост и внести свой вклад в современную и динамичную экономику Казахстана.

Мы также хотим, чтобы наш долгосрочный рост был устойчивым и надежным для общества. Улучшить жизни наших клиентов, предоставить им возможность пользоваться преимуществами цифровизации.

Мы будем продолжать сотрудничать с клиентами, партнерами, правительством, регулирующими органами и акционерами для улучшения цифровой экономики. Я уверен, что наша миссия по улучшению повседневной жизни идет совместно с нашими амбициозными финансовыми целями. Мы создадим долгосрочную ценность для наших акционеров.

Все партнеры Kaspi Pay являются зарегистрированными юридическими лицами, внося большой и растущий вклад в развивающуюся цифровую экономику Казахстана. С помощью нашей GovTech платформы партнеры могут быстро и легко зарегистрировать свой бизнес. Благодаря прозрачности мы помогаем сделать казахстанскую экономику более общедоступной и эффективной, успех наших партнеров и клиентов - наш успех.

Наше самое важное достижение 2021 года, Super-приложение Kaspi Pay для партнеров. Партнеры являются главным приоритетом для Kaspi Pay, и мы считаем, что розничная торговля — это лучший способ расширить возможности частных лиц и предпринимателей. Цифровизация для ИП и МСБ помогает привлекать новых клиентов, приводит к снижению затрат и обеспечивает доступ к финансированию.

Мы также регулярно участвуем в благотворительных инициативах по поддержке общества и борьбе с неравенством. В январе 2022 года, например, мы добровольно пожертвовали 10 миллиардов тенге в благотворительный фонд «Народу Казахстана», созданный по поручению Президента Токаева. Мы гордимся тем, что внесли весомый вклад в развитие здравоохранения, образования и социальных услуг.

Благодаря успешной деятельности компании, мы принимаем активное участие в благотворительных мероприятиях.

В будущем мы продолжим работать во благо потребностей общества и развиваться вместе с нашей страной. Неотъемлемой частью стратегии устойчивого развития бизнеса - является развитие продуктов, услуг и предоставление отличного сервиса для наших клиентов.

5 Перспективы Kaspi.kz в 2022 – 2024 годах

«Мы по-прежнему уверены, что Kaspi.kz сможет обеспечить стабильный годовой рост в в 2022 - 2024 годах».

Мы понимаем свою роль в жизни наших клиентов и партнеров. В предстоящие годы появятся еще больше возможностей для наших любимых клиентов и партнеров.

Начало 2022 года показало, что наше Super-приложение Kaspi.kz занимает важное место в жизни клиентов и партнеров. Несмотря на рост геополитической неопределенности, наша проверенная бизнес-модель надежна, а операционные и финансовые показатели в Kaspi.kz остаются сильными. Результатом нашей усердной работы являются высокие финансовые показатели и положительные отзывы партнеров и клиентов.

По нашим прогнозам 2022 году скорректированный рост чистой прибыли составит 20-30%

История Kaspi.kz создавалась более десяти лет, и я хотел бы воспользоваться этой возможностью, чтобы поблагодарить каждого члена нашей преданной и невероятно талантливой команды за тот вклад, который они внесли.

Что касается наших акционеров, мы искренне ценим доверие, которое Вы нам оказали, и по-прежнему будем привержены созданию ценности. От имени всей команды Kaspi.kz благодарю вас за поддержку.

С уважением,



Михаил Ломтадзе

Председатель Правления и соучредитель
Chief Ecosystem Officer

Модель Super-приложения Kaspi.kz

Kaspi.kz стремится улучшить повседневную жизнь людей, разрабатывая инновационные мобильные услуги мирового класса. Клиенты должны иметь возможность удобно платить, делать покупки и получать доступ к финансированию в любое время и в любом месте. Kaspi.kz должен помочь предприятиям, в том числе предпринимателям и МСБ, ускорить их рост и в полной мере участвовать в модернизации и цифровой трансформации Казахстана.

Для реализации наших целей, мы используем уникальную двухстороннюю модель Super-приложения Kaspi.kz для клиентов и Super-приложение Kaspi Pay для партнеров. Super-приложение Kaspi.kz – самое популярное мобильное приложение в Казахстане: в 2021 году насчитывалось 11,2 млн активных пользователей в месяц, 7 млн из которых пользовались нашими услугами ежедневно.

В прошлом году мы уделяли приоритетное внимание расширению использования Super-приложения Kaspi Pay. К концу 2021 года было зарегистрировано 242 тыс. партнеров, и мы ожидаем, что это число будет быстро расти.

С помощью этих Super-приложений клиенты и партнеры могут получить доступ к нашим ведущим Payments, Marketplace и Fintech Platforms. Все наши услуги предназначены для удовлетворения повседневных потребностей пользователей -

клиенты вместе с партнерами могут подключаться и совершать транзакции, используя нашу собственную платежную сеть.

Рост ежемесячных транзакций в расчете на одного клиента показывает, насколько востребованными мы стали, и является одним из самых важных показателей, которые мы отслеживаем. К концу 2021 года количество транзакций на одного клиента достигло 51 в месяц – чрезвычайно высокий уровень вовлеченности по мировым стандартам.

Super-приложение для Клиентов

- Гос. Услуги
- Бонусы
- Путешествие
- Автокредитование
- Депозиты
- Рассрочка
- Кредит Наличными
- e-Commerce
- m-Commerce
- Marketplace
- P2P платежи
- Kaspi Gold платежные карты
- Payments
- Kaspi QR

Super-приложение для Партнеров

- Платежи в бюджет
- Бизнес профиль
- Финансы Партнера
- Бизнес аккаунт
- V2B Платежи
- Реклама
- Marketplace
- Эквайринг
- Доставка
- Повторное выставление счетов
- Мгновенное выставление счетов

Интегрированная модель Kaspi.kz предназначена для создания большей ценности для каждого участника. Большое количество клиентов, партнеров и широкий выбор удобных способов оплаты и финансирования приводит к увеличению количества транзакций в Super-приложении. Рост и развитие одной услуги способствует росту и развитию других услуг, создавая мощный сетевой эффект. Каждый участвующий клиент и партнер получает большую ценность, чем если бы они использовали отдельную услугу. Построив собственную платежную сеть, мы смогли отказаться от посредников и производить оплату напрямую с партнерами.

Это отличный пример того, как мы вносим вклад в формирование фундаментально более эффективной экономики

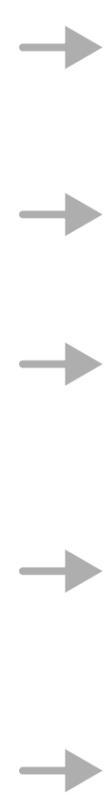
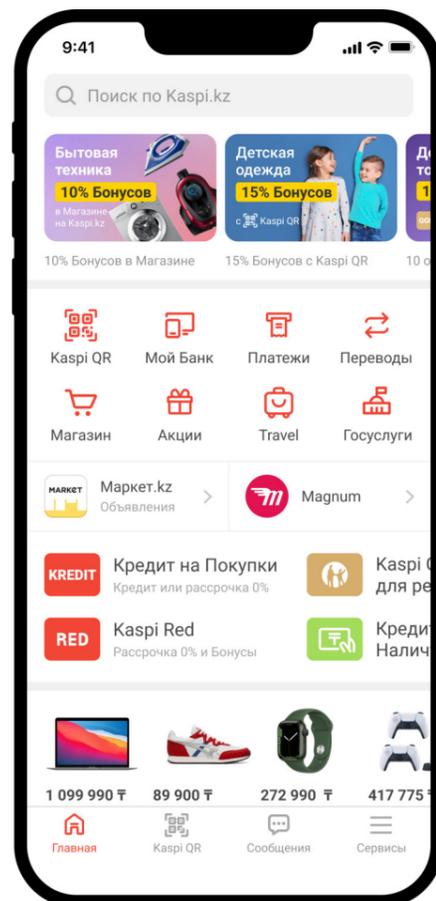
Растущее число высокоинтегрированных и взаимодополняющих услуг, которыми пользуются наши клиенты и партнеры, также приводит к снижению затрат, синергии между всеми нашими платформами и создает мощный самоусиливающийся сетевой эффект, дающий нам сильные конкурентные преимущества. За последний год мы расширили масштабы новых сервисов, таких как Kaspi Travel и Kaspi Delivery, которые помогают партнерам увеличивать продажи по всей стране, а клиентам быстро и легко находить все, что им нужно.

В 2022 году и в дальнейшем мы запускаем новые инновационные услуги, наша большая вовлеченная клиентская база дает нам понять, что продукты могут масштабироваться быстрее и быстрее улучшать жизнь наших клиентов. В итоге, мы добиваемся успеха только тогда, когда процветают наши клиенты и партнеры.

Мы используем очень популярные услуги, такие как безкомиссионные платежи по счетам, оплата счетов чтобы привлечь новых пользователей. Затем с помощью нашего Super-приложения мы можем перекрестно продвигать и масштабировать другие сопутствующие услуги очень прибыльным способом.

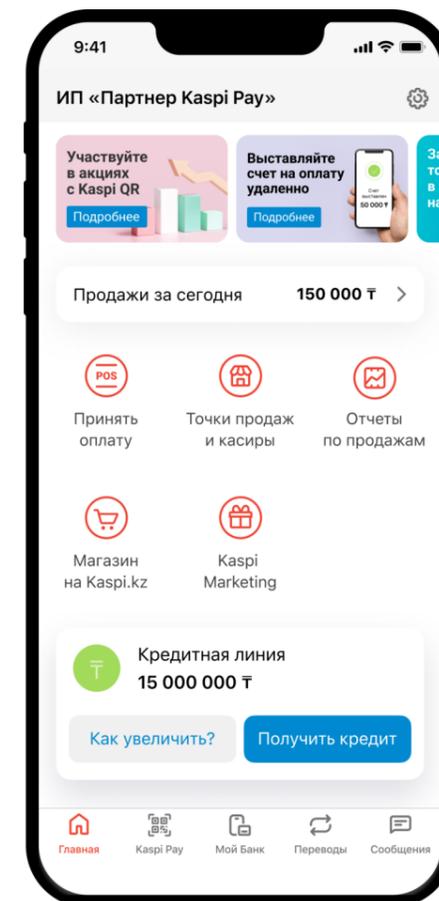
Наша модель требует минимальных капиталовложений, особенно в сфере e-Commerce, где мы создали B2C-рынок, основанный на технологиях, обеспечивающие высокое качество обслуживания клиентов. Сочетание масштаба на крупных площадках, лидирующих на рынке цифровых продуктов, низких затрат на привлечение клиентов, отказа от посредников и низких капиталовложений в конечном итоге приводит к сильному росту дохода и высокодоходной бизнес-модели, приносящей денежные потоки.

Super-приложение для Клиентов



- Собственная платежная сеть**
Мгновенные платежи по самым низким тарифам
- Marketplace**
Соединяет покупателей и партнеров
- Услуги доставки**
Партнеры могут продавать по всей стране, а клиенты могут найти все, что им нужно
- Рассрочка**
Более высокая частота покупок и размер билетов. Гибкость для клиентов
- Маркетинговые услуги**
Целенаправленные акции и предложения

Super-приложение для Партнеров



Основные события 2021 года

Еще один отличный год

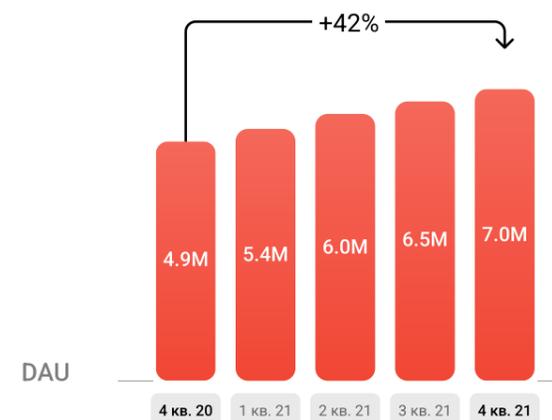
- ✓ 2021 операционные и финансовые результаты превзошли ожидания
- ✓ Вовлеченность пользователей достигла рекордного уровня
- ✓ Быстрый рост дохода и еще более быстрый рост прибыли
- ✓ Мы предоставляем нашим акционерам четкие и ясные ключевые показатели эффективности, и в очередной раз мы выполнили или перевыполнили все поставленные цели.

	Первоначальный прогноз за 2021 г.	Обновленный прогноз за 2021 г.	2021A	
PAYMENTS	RTPV	85-90% годовой рост	Около 105% годовой рост	107% годовой рост
	Средний остаток на текущем счете	40-45% годовой рост	Около 60% годовой рост	57% годовой рост
	Take Rate	Около 1.2%	Около 1.2%	1.2%
	Маржа чистой прибыли	Выше 50%	Около 60%	60.5%
MARKETPLACE	GMV	Около 100% рост годовой рост	Около 110% годовой рост	115% годовой рост
	Take Rate	Около 8.0%	Около 8.5%	8.5%
	Маржа чистой прибыли	Выше 60%	Выше 60%	66.2%
FINTECH	TFV	Около 100% рост годовой рост	Выше 125% годовой рост	137% годовой рост
	Конверсия	Выше 2.0	Выше 2.0	2.4x
	Доходность	Незначительное уменьшение в годовом выражении	Около 30%	29.4%
	Стоимость риска	Ниже 3.0%	Ниже 2.0%	1.6%
	Маржа чистой прибыли	Сред. 30%	Выше 30%	39.3%
	Скорректированная чистая прибыль	Около 410 млрд. тенге	Около 445 млрд. тенге	455 млрд. тенге

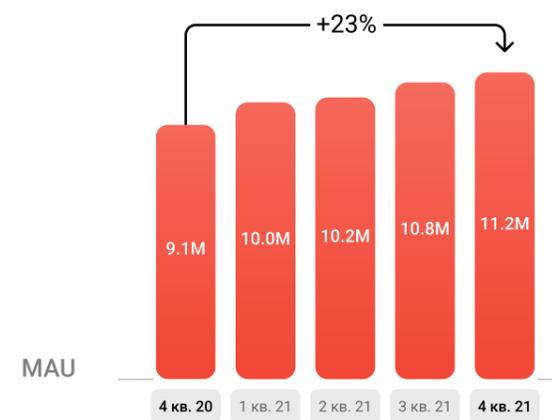
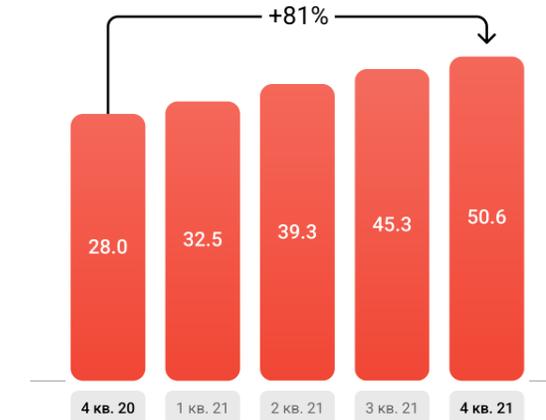
Рекордное использование и взаимодействие с Super-приложением Kaspi.kz

- ✓ Месячное количество активных пользователей выросло на 23% до 11,2 млн
- ✓ Ежедневное количество активных пользователей выросло на 42% до 7 млн
- ✓ Среднемесячное количество транзакций на одного клиента выросло на 81% до 50,6

DAU/MAU 54% 54% 59% 60% 62%



Ежемесячная транзакция на клиента



В 2021 году первоочередной задачей было подключение партнеров к Super-приложению Kaspi Pay

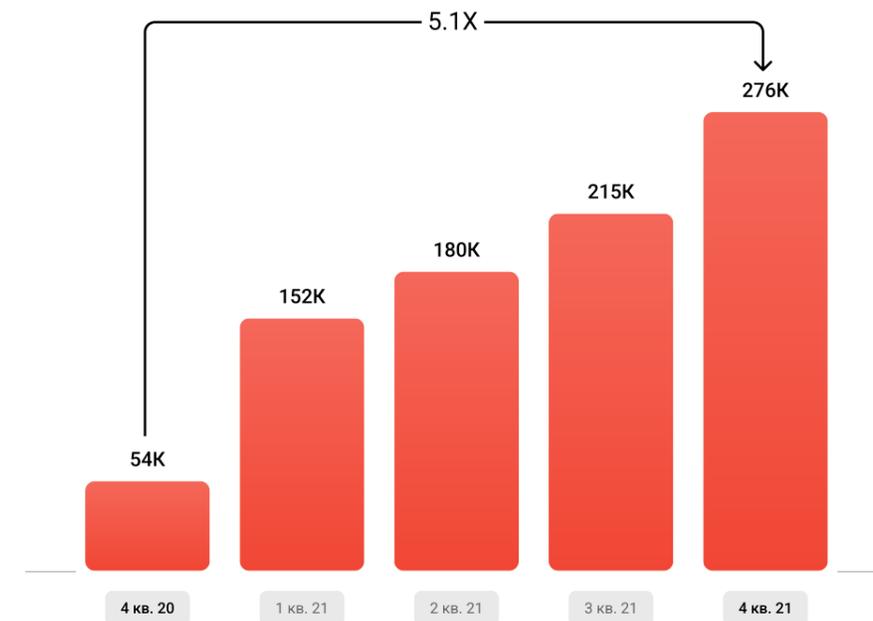
- ✓ Количество активных партнеров достигло 242 тыс., что на 353 % больше

✓ Количество POS-устройств Kaspi Pay достигло 276 тыс., рост в 5,1 раза

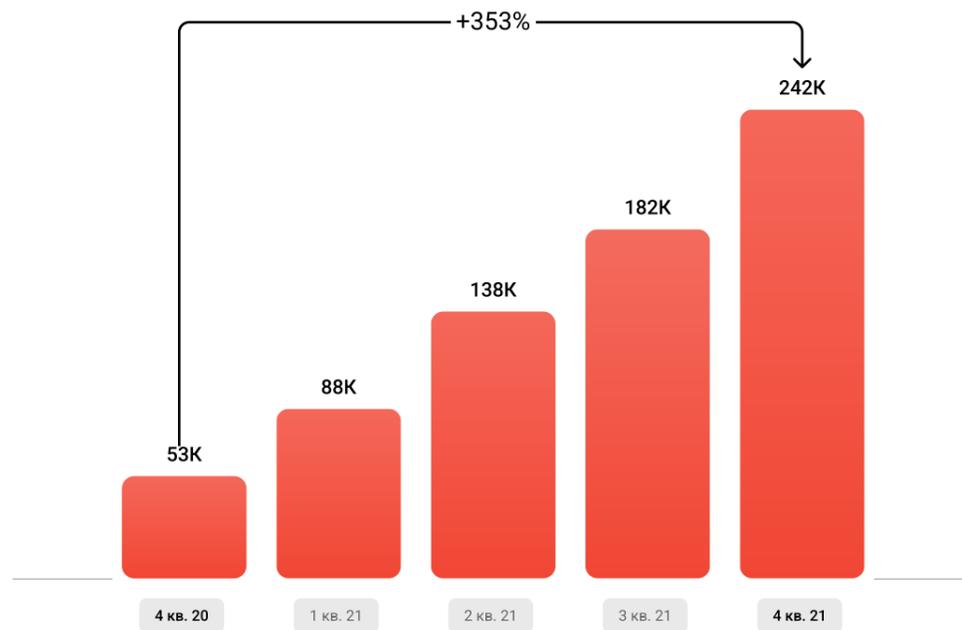
✓ 82% всех PoS- транзакций Kaspi Gold перешли от Зих сторон в Kaspi Pay
- ✓ Высокая популярность QR-платежей привели к тому, что Kaspi QR Scan & Pay достигла 86% всех эквайринговых транзакций в Kaspi Pay

✓ Ожидается, что быстрое подключение партнеров будет актуальным в 2022 г.

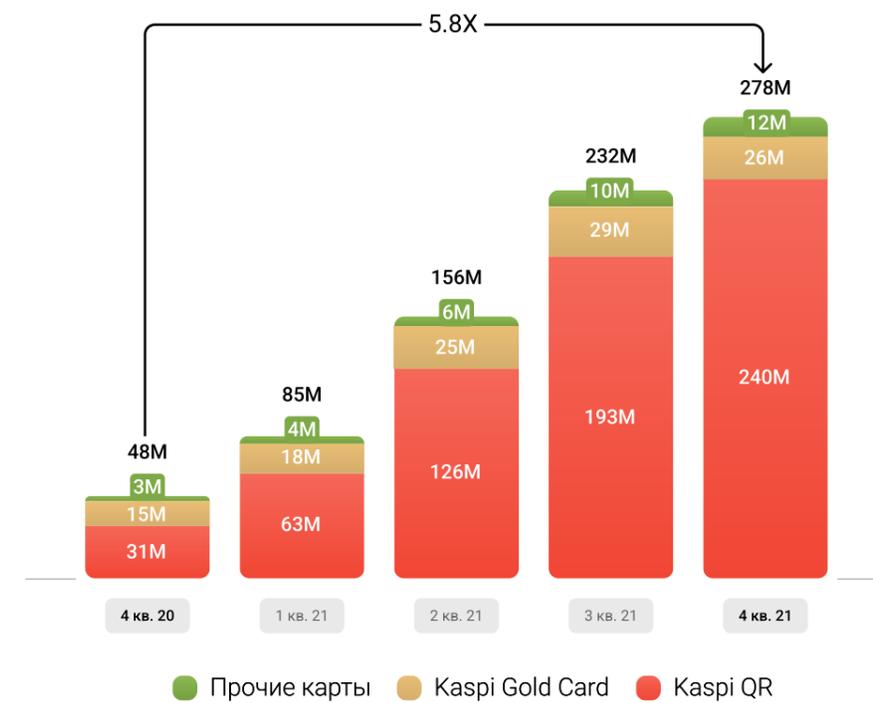
Кол-во POS терминалы



Активные Партнеры

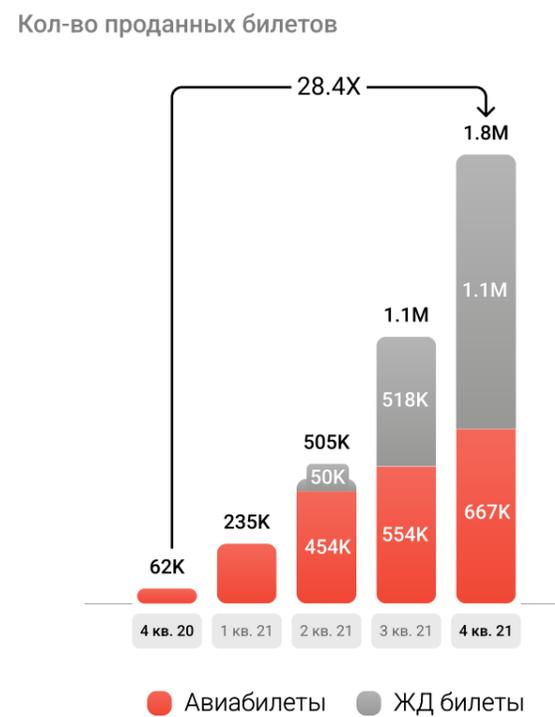
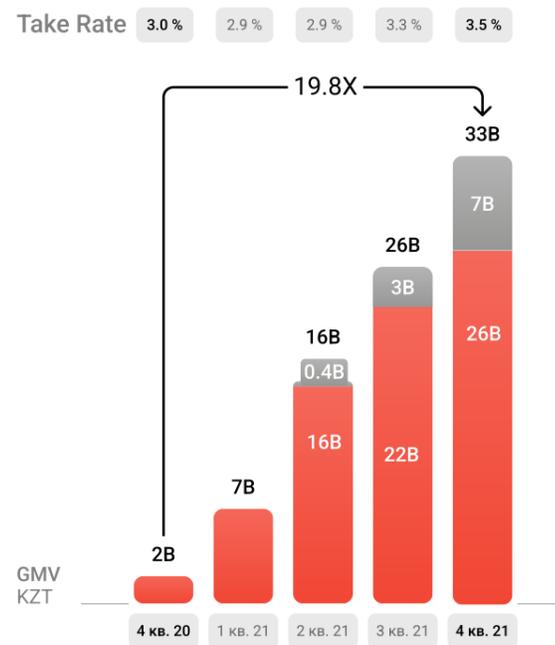


Каспи POS транзакций



Kaspi Travel добился ошеломительного успеха

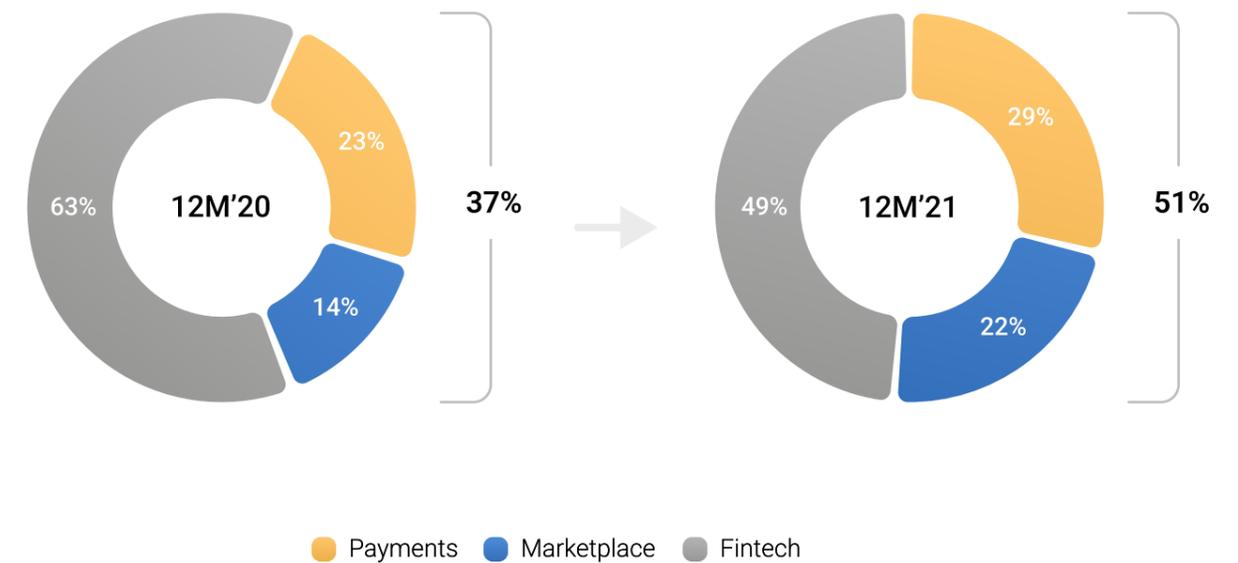
- ✓ Наша стратегия Super-приложения позволила Kaspi Travel быстро масштабироваться
- ✓ GMV равен 82 млрд тенге, более 3,6 млн проданных билетов, в том числе почти 2 млн билетов в четвертом квартале
- ✓ В 2022 г. запланировано предоставить клиентам дополнительные продукты



Финансовые результаты за 2021 год превышают прогнозы

- ✓ Скорректированная чистая прибыль в размере 455 млрд тенге превышает прогноз
- ✓ Структура нашей чистой прибыли продолжает быстро меняться, и в 2021 году наши быстрорастущие Payments и Marketplace Platforms впервые принесли 51% чистой прибыли по сравнению с 37% в 2020 году. Эта тенденция сохранится в 2022 году и в среднесрочной перспективе
- ✓ Объем денежных потоков остается таким же высоким, как и прежде. Мы выплатили 171 млрд тенге в марте, 80 млрд тенге в сентябре и 90 млрд тенге в декабре и завершили год с дополнительными 86 млрд тенге, из которых до 100 млн долларов впоследствии возвращаются акционерам в рамках нашей программы выкупа ГДР

Чистая прибыль Payments и Marketplace



Стратегия Super-приложения Kaspi.kz


№1

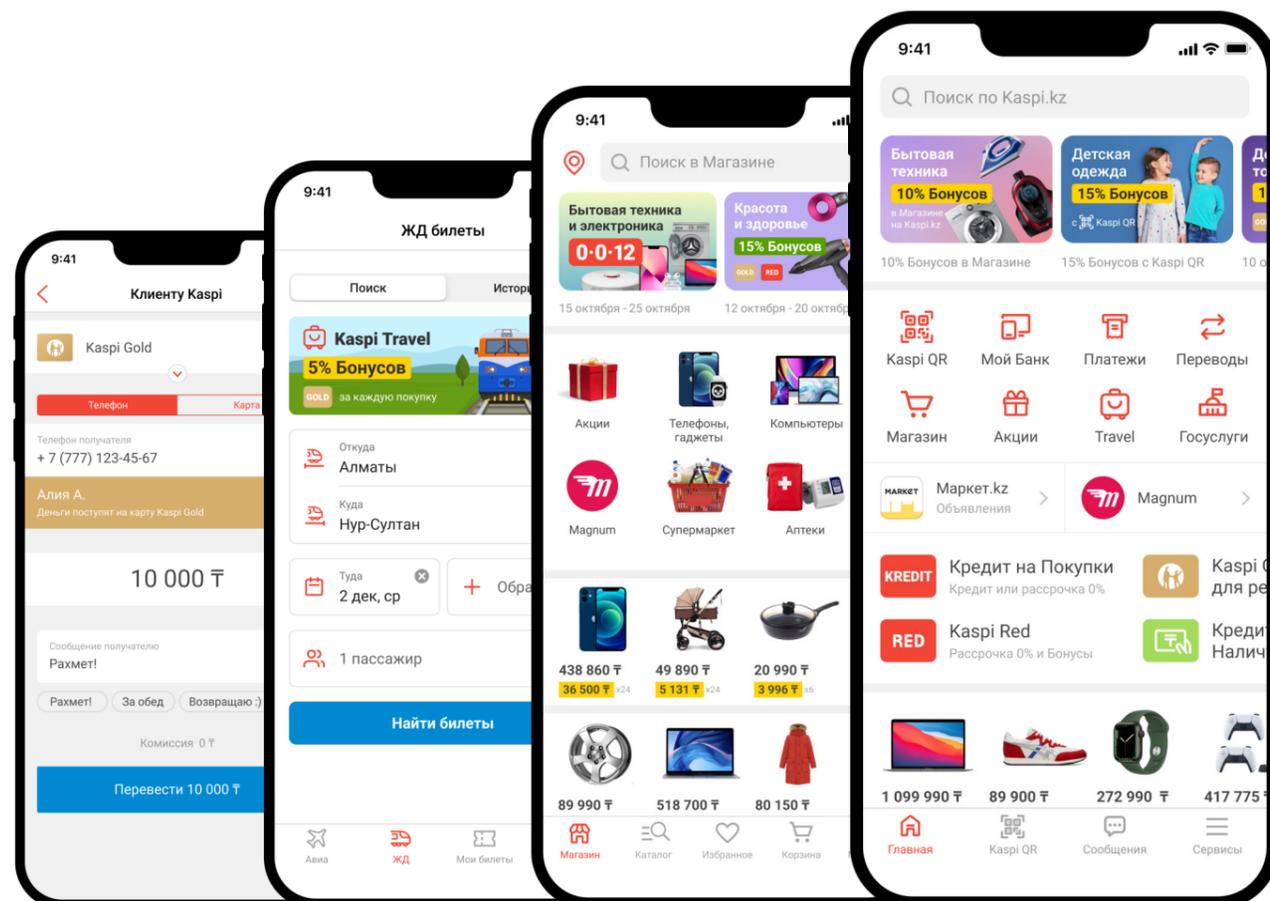
**Наше Super-приложение,
всегда занимает 1-ое место**

Мы используем уникальную двустороннюю модель Super-приложения — Super-приложение Kaspi.kz для клиентов и Super-приложение Kaspi Pay для партнеров. В 2021 году приложение Kaspi.kz Super App продолжало набирать обороты. У Kaspi Pay для партнеров был год прорыва, и с учетом запланированного множества инновационных продуктов его перспективы чрезвычайно захватывающие.

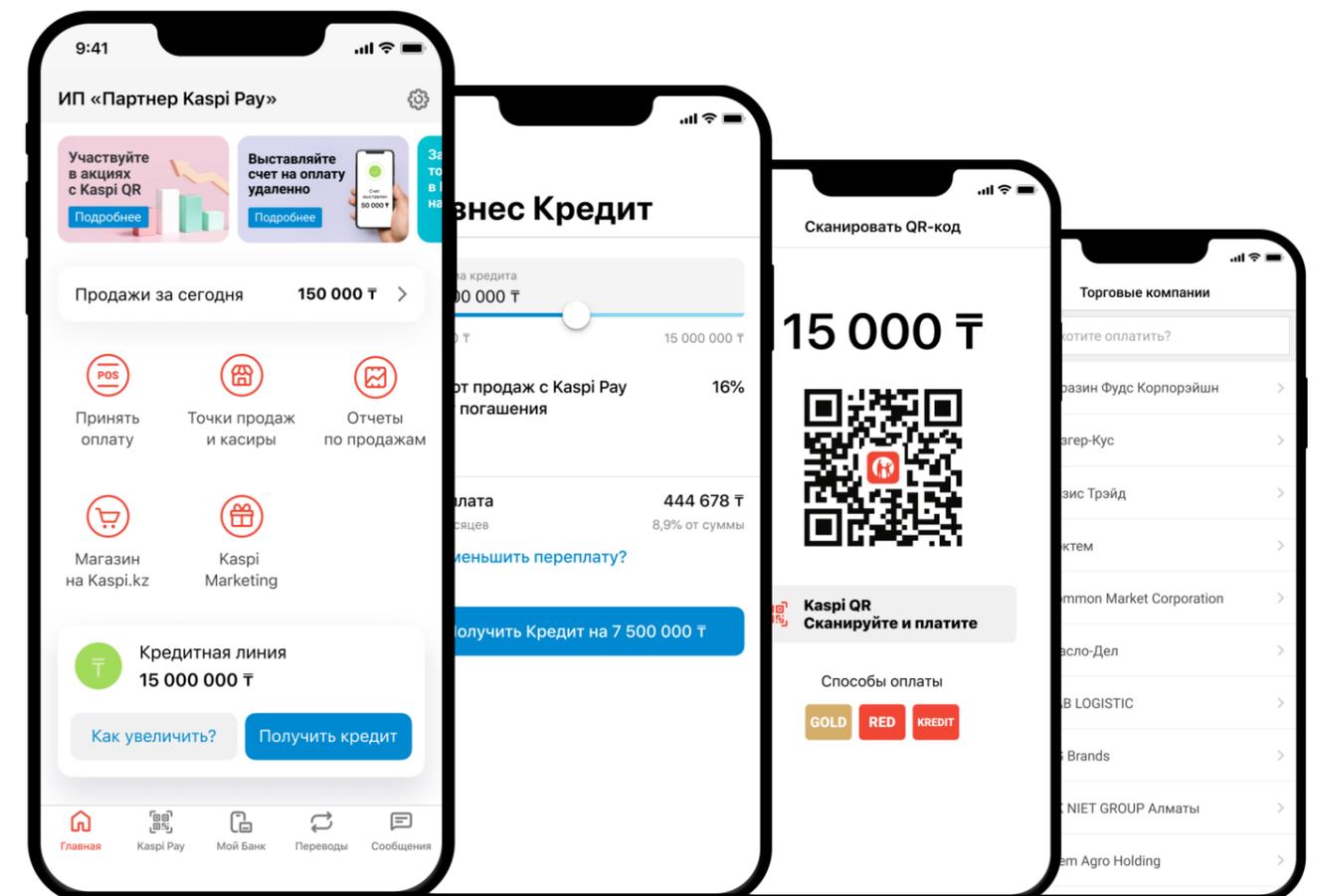
В основе всего, что мы делаем, лежит принцип «Super App first», который является одним из важнейших факторов нашего успеха. Это означает одно приложение, в нашем случае Kaspi Pay, используется для всех продуктов и услуг, платежей. На развитых рынках такие компании, как Amazon, Google, Facebook и PayPal, осознают, насколько мощным и прорывным может быть ведущее Super-приложение, и у всех есть амбиции по разработке собственных предложений.

Однако, не говоря об очевидном, первоклассное исполнение также важно. Tencent выделяется как уникальная история успеха, взяв свое приложение для обмена сообщениями WeChat и превратив его в экосистему услуг, которая включает платежи, поездки на такси, доставку еды, сбережения и инвестиции, игры, бронирование отелей и многое другое. В 2021 году инновации и исполнение наших продуктов оставались такими же высокими, как и прежде, и это снова привело к значительному росту пользователей и их вовлеченности.

Super-приложение для Клиентов



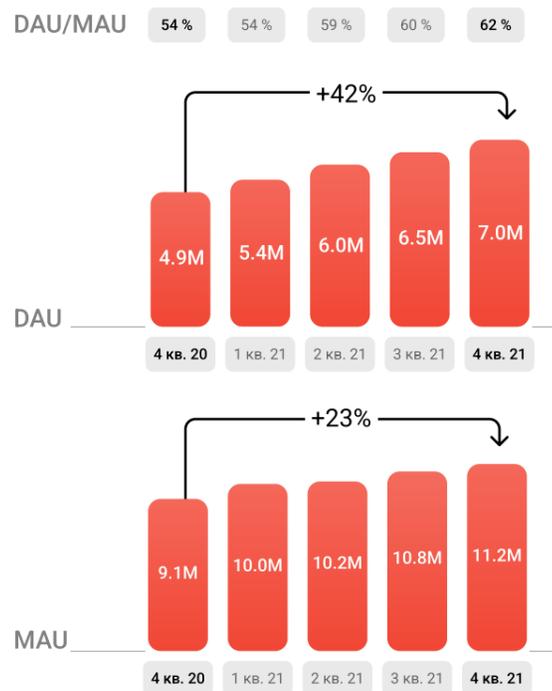
Super-приложение для Партнеров



Уровень пользователей и вовлеченности Super-приложения Kaspi.kz достиг рекордного уровня в 2021 году

В 2021 году уровень пользователей и вовлеченность Super-приложения достигли рекордно высокого уровня. MAU (месячное количество активных пользователей) увеличился на 23% по сравнению с прошлым годом и достигло 11,2 млн к концу года. DAU (ежедневное количество активных пользователей) увеличился на 42% по сравнению с прошлым годом, что значительно быстрее, чем MAU. Отношение DAU к MAU достигло 62% по сравнению с 54% в конце 2020 года, что является одним из самых высоких уровней вовлеченности пользователей среди всех ведущих Super-приложений в мире и отражает наш успех в предоставлении очень актуальных цифровых услуг, которые имеют значение для клиентов в повседневной жизни.

Вовлеченность тесно связана с одной из наших важнейших стратегических целей, а именно с упрощением цифровых транзакций во всех сферах расходов типичного домохозяйства.



Среднемесячное количество транзакций на одного активного клиента увеличилось на 81% по сравнению с прошлым годом и составило 50,6.

Мы будем и впредь уделять особое внимание тому, чтобы сделать новые инновационные цифровые продукты еще более доступными с помощью Super-приложения Kaspi.kz.

С помощью Super-приложения Kaspi.kz мы предоставляем растущий ассортимент инновационных, взаимосвязанных цифровых продуктов и услуг, которые наши клиенты ежедневно используют для оплаты, покупок и управления своими личными финансами.

Со своих мобильных телефонов наши клиенты могут покупать товары в Интернете с бесплатной доставкой, делать покупки в магазине с помощью Kaspi QR, отправлять и получать мгновенные платежи P2P, оплачивать регулярные коммунальные расходы без комиссии, платить налоги онлайн и получать доступ к другим государственным услугам, открывать и управлять кошельком и депозитные счета, получение потребительского финансирования, покупка авиабилетов и использование обмена сообщениями для совершения и подтверждения транзакций. Все наши услуги очень синергичны, а взаимодействие между сервисами делает Kaspi.kz универсальным решением для клиентов.

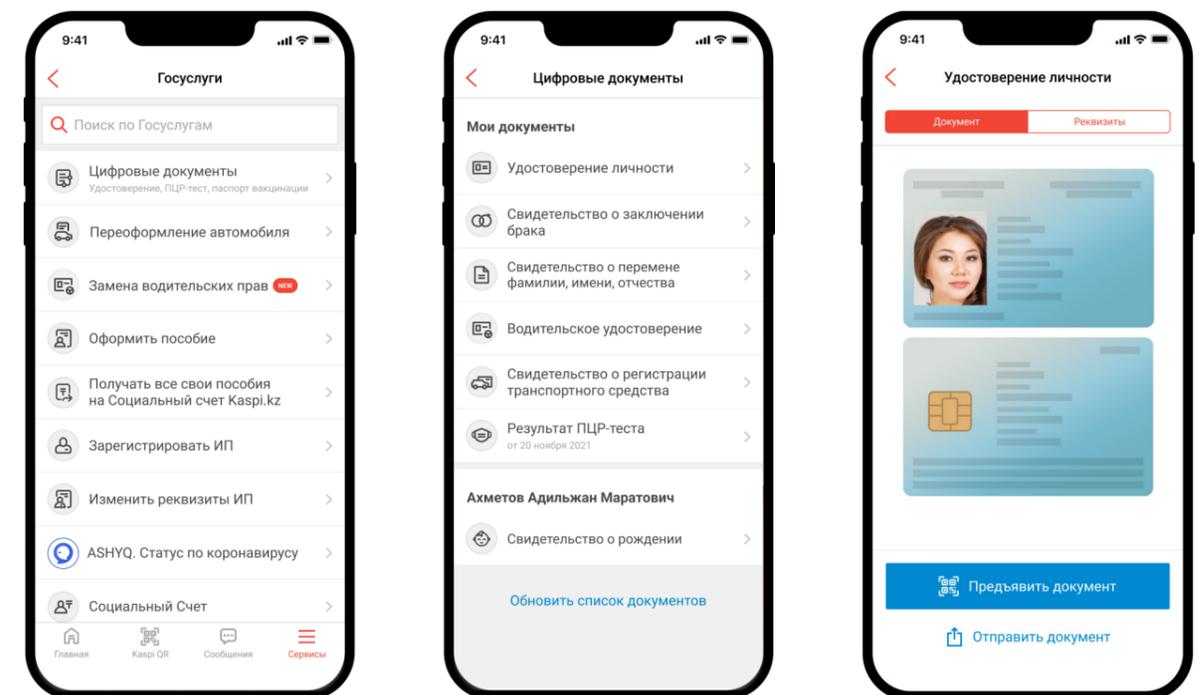
Наша стратегия Super-приложения позволяет нам постоянно разрабатывать и добавлять новые актуальные продукты и услуги в соответствии с потребностями пользователей. Некоторые сервисы монетизируются напрямую, в то время как некоторые сервисы предназначены для стимулирования взаимодействия с Super-приложениями с последующим появлением косвенных возможностей монетизации.

Мы считаем, что наше Super-приложение и мобильная технология в целом устраняют традиционные границы между офлайн/онлайн-платежами, покупками и финансами. Все наши услуги предназначены для частого использования большим количеством людей, что способствует созданию большой и активной пользовательской базы.

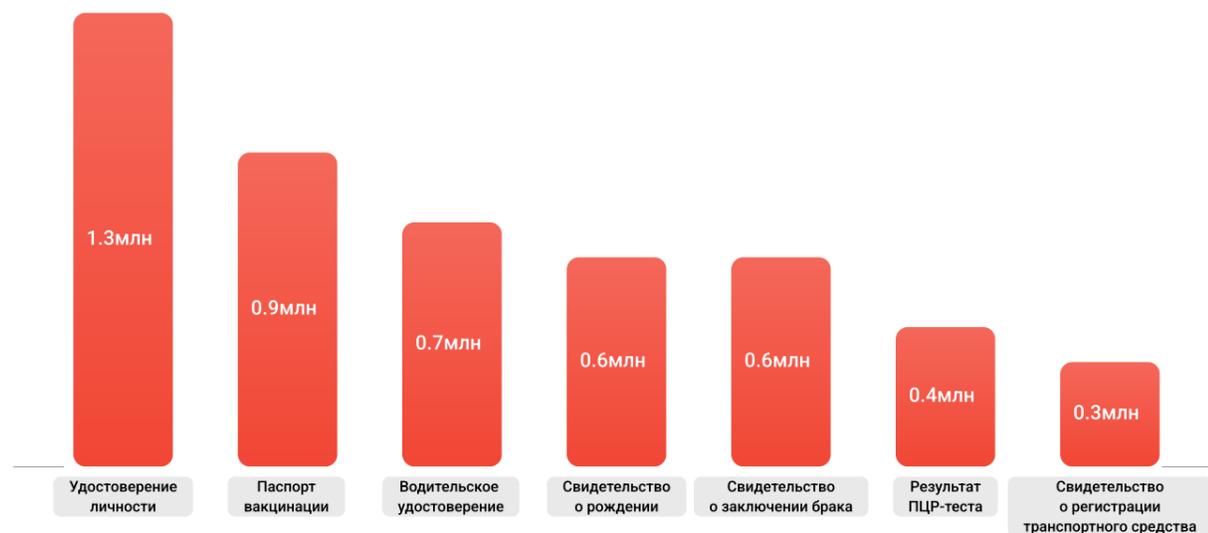
В 2021 году мы совместно работали с различными государственными органами, уделили особое внимание в развитие услуг GovTech в Super-приложение Kaspi.kz. Клиенты могут подавать заявки и получать выплаты по социальному обеспечению непосредственно на свою карту Kaspi Gold, рассчитывать и оплачивать налоги и штрафы, регистрировать автомобили и другие услуги.

Индивидуальные предприниматели могут зарегистрировать свой бизнес в качестве официальных юридических лиц быстро, легко и полностью в цифровом формате. Мы также разработали функцию регистрации Covid-19, которая является хорошим примером того, как мы тесно сотрудничаем с правительством для решения более широких социальных проблем. К концу 2021 года наша платформа GovTech насчитывала 6,9 млн активных пользователей в месяц.

Совсем недавно мы запустили электронные документы, которые позволяют клиентам получать доступ к своим документам: удостоверению личности, паспорту, вакцинации, водительским правам, свидетельству о заключении брака, свидетельству о рождении и другим цифровым документам через Super-приложение Kaspi.kz.



Количество просмотров электронных документов



В 2021 году мы продолжили выпуск новых услуг, в том числе Kaspi e-Grocery в партнерстве с Magnum, крупнейшей сетью розничной торговли продуктами питания в Казахстане. В связи с быстрым ростом мы планируем увеличить объем предложений интернет-магазинов, что увеличит активное пользование и вовлеченность клиентов в Super-приложении Kaspi.kz. В 2022 году масштабирование интернет-магазинов станет одним из наших важнейших стратегических приоритетов.

Мы также продолжаем запускать новые продукты и услуги, успех Kaspi Travel в 2021 году доказывает, что большая и активная база пользователей и партнеров Super-приложения Kaspi.kz может быть вовлечена на новых крупных и быстрорастущих рынках.

Активность использования Super-приложения Kaspi Pay для партнеров превосходят ожидания.

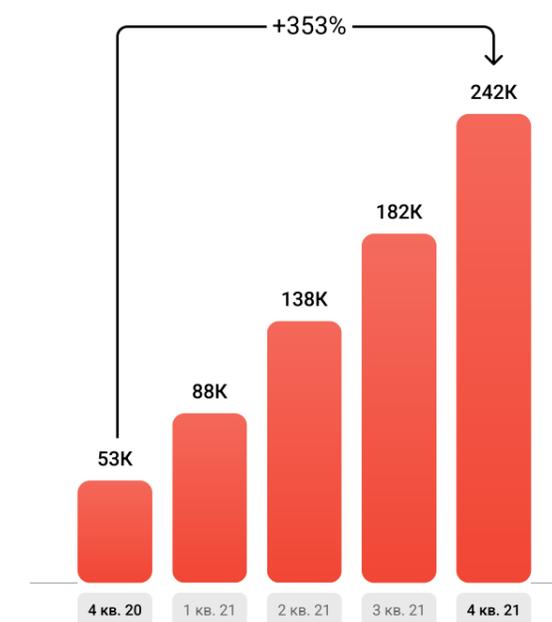
Летом 2020 года мы запустили Super-приложение Kaspi Pay, ориентированное на партнеров, которое показывает рост количества партнеров. На сегодняшний день охват был феноменальным, и дальнейшее развитие Kaspi Pay может помочь предпринимателям и малым и средним предприятиям в Казахстане в развитии их бизнеса.

Kaspi Pay включает в себя интегрированный набор услуг и продуктов, которые позволяют партнерам беспрепятственно принимать платежи через Kaspi QR, мгновенно выставлять счета, осуществлять переводы, получать финансирование, открывать и управлять специальными бизнес-счетами. Комфортные условия, как Kaspi QR, m-Commerce и Instant Invoicing (мгновенное выставление счета), облегчают привлечение партнеров. С большой и активной базой партнеров мы можем развивать торговые услуги, включая финансирование для партнеров и малого и среднего бизнеса, e-Commerce, Kaspi Delivery (Kaspi доставку) и Kaspi Marketing.

Все условия и продукты помогают нашим партнерам инвестировать в свой бизнес, увеличивать объемы продаж, привлекать новых клиентов, а возможности для дальнейшего роста являются существенными. Большая и привлекательная партнерская база в сочетании с высококачественными и инновационными цифровыми продуктами способствует постоянному значительному росту транзакций на всех наших платформах.

В 2021 году Kaspi Pay масштабировался с невероятной скоростью, значительно увеличив количество партнеров. Активные партнеры увеличились на 353% по сравнению с прошлым годом и достигли 242 тыс. Это резкое увеличение нашей базы партнеров по сравнению с концом 2020 года, когда у нас было всего 53 тыс. партнеров. К декабрю 2021 года насчитывалось 276 тысяч активных POS-устройств Kaspi Pay, что в 5,1 раза больше, чем в прошлом году.

Активные партнеры

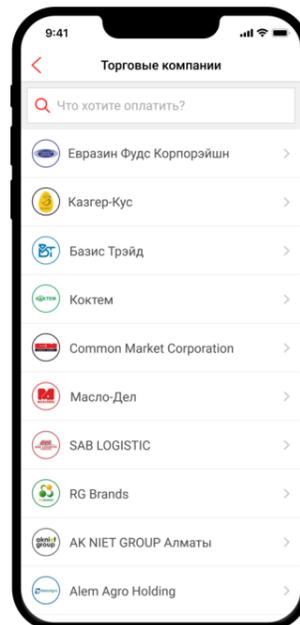


Вдохновленные успехом стратегии Super-приложения Kaspi.kz для клиентов, мы будем стремиться постоянно запускать новые продукты и услуги для партнеров в соответствии с потребностями их бизнеса и уже запустили финансирование, которое пользуется широким спросом у партнеров.

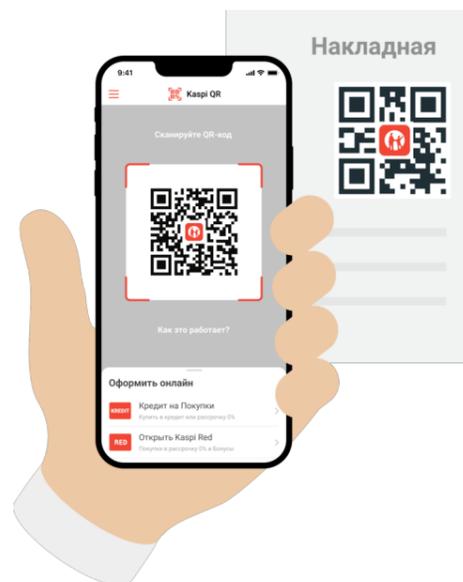
Kaspi Pay B2B, запущенный в прошлом году, становится новым революционным платежным предложением, при этом объемы B2B RTPV выросли в 51 раз по сравнению с прошлым годом. Поскольку вовлечение партнеров во весь спектр наших услуг приложения Super-приложения Kaspi Pay все еще невелико, и здесь сохраняются значительные возможности.

Платежи B2B

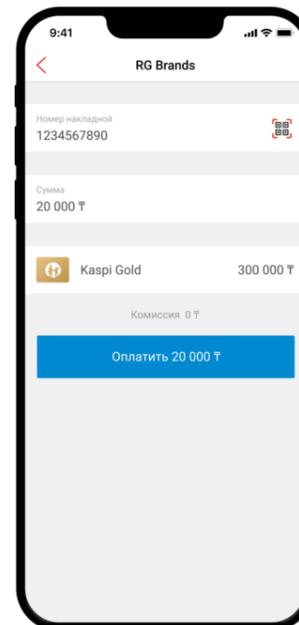
Выберите поставщика



Отсканируйте накладную



Оплатите



Payments Platform



Мобильный POS



QR-дисплей



Smart POS

Обзор

Как и во всем мире, в Казахстане произошел полномасштабный переход к цифровым платежам, и клиенты требуют беспрепятственного и интегрированного цифрового опыта независимо от того, где они делают покупки. Payments Platform Kaspi.kz объединяет клиентов и партнеров для упрощения операций цифровых платежей и является одной из основных движущих сил перехода Казахстана от наличных к безналичным и цифровым операциям.

Для пользователей Super-приложение Kaspi.kz — это очень удобный способ совершать покупки, оплачивать счета и осуществлять P2P (платежи). партнеры могут принимать платежи онлайн и в магазине с помощью Kaspi QR, мгновенно выставлять счета и отслеживать свой оборот и платежные операции.

Мы внедрили Kaspi QR технологию, чтобы перевести платежи наших покупателей в магазине на бесконтактные платежи через Super-приложение Kaspi.kz. Этот стратегический шаг был вдохновлен широким распространением мобильных платежей QR в Китае. Kaspi Pay — это уникальное революционное предложение, объединяющее клиентов и партнеров в любом масштабе. Технология Kaspi QR лежит в основе нашей собственной платежной сети, включая сквозные платежные функции непосредственно из нашего Super-приложения Kaspi.kz в Super-приложение Kaspi Pay партнера, без необходимости использования карты и сторонней платежной сети.

Поскольку мы продолжаем расширяться быстрыми темпами, технология Kaspi QR стала главной прорывной силой, а Kaspi Pay стала предпочтительной платформой цифровых платежей для всех партнеров в Казахстане. Благодаря этому значительному прогрессу в 2021 году мы теперь можем добавить новые лидирующие на рынке платежные функции, чтобы помочь партнерам превзойти ожидания своих клиентов и развивать свой бизнес.

Производительность

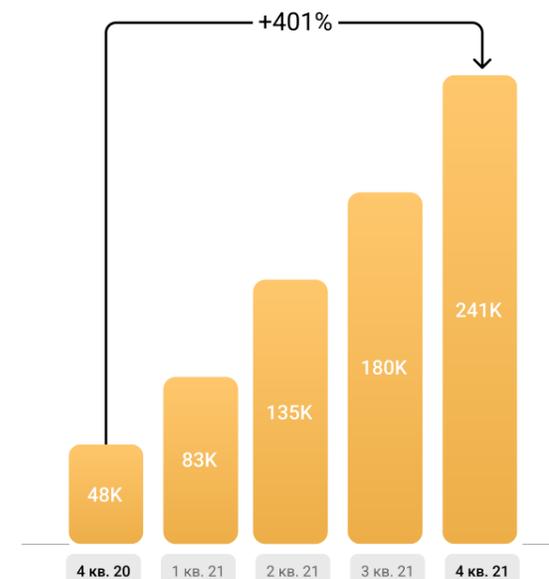
Продукты Payments Platform также являются одними из наших самых важных инструментов для привлечения новых клиентов и повышения вовлеченности, что делает их популярность основой для перспектив роста Kaspi.kz. Мы продолжаем добавлять новые возможности для платежей, что является функцией новых партнеров и разработки продуктов.

В течение 2021 года число Партнеров, использующих Payments Platform, увеличилось на 401 % по сравнению с прошлым годом и достигло 241 тыс. партнеров. Мы ожидаем, что значительный рост числа новых партнеров продолжится в 2022 году, поскольку новые партнеры переведут большую часть своих объемов на Kaspi Pay, что приведет к сильному росту RTPV. Мы также ожидаем, что значительный рост числа новых партнеров продолжится 2022 году. В последнем квартале 2021 года было 276 тысяч активных POS-устройств Kaspi Pay, что в 5,1 раза больше, чем в прошлом году.

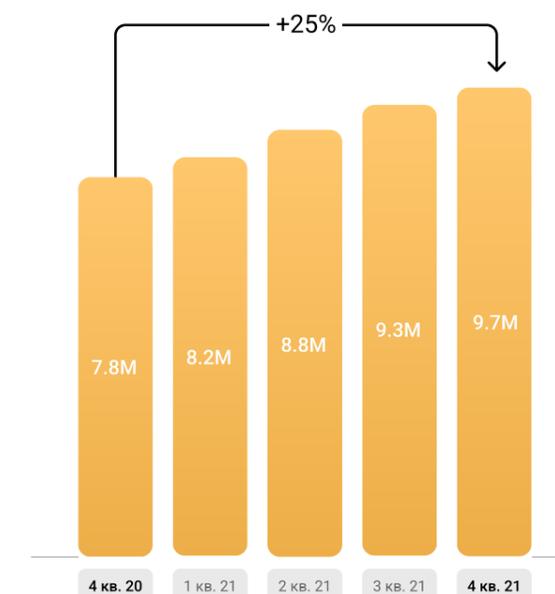
По мере того, как мы добавляем новые возможности для оплаты, потребительский рост остается устойчивым. Количество активных пользователей Payments Platform выросло на 25% по сравнению с прошлым годом и достигло 9,7 млн в последнем квартале 2021 года клиенты продолжают быстро осваивать бесконтактную технологию Kaspi Pay Kaspi QR. Количество транзакций с использованием Kaspi Pay POS Solutions увеличилось в 5,8 раза по сравнению с прошлым годом, при этом QR составил 86% транзакций в последнем квартале 2021 года.

Активные клиенты совершали в среднем 50,6 транзакций в месяц в последнем квартале года, что на 81% больше по сравнению с прошлым годом, что прекрасно иллюстрирует мощь нашей экосистемы. В 2022 году и далее мы ожидаем рост количества активных POS-устройств Kaspi Pay и еще более быстрого роста вовлеченности, о чем свидетельствует количество транзакций.

Активные партнеры



Активные пользователи



Создав собственную платежную сеть, мы отошли от услуг сторонних компаний, и Kaspi Pay предлагает партнерам и клиентам лучшие условия. Это привело к тому, что на эквайринг Kaspi Pay пришлось 82% всех розничных транзакций Kaspi Gold POS в магазине в последнем квартале 2021 года, а сторонние эквайеры теперь обрабатывают только 18% наших транзакций.

На протяжении 2021 года рост объема платежей оставался быстрым и устойчивым к изменениям экономической ситуации. Общая сумма платежей (TPV) увеличилась на 111 % по сравнению с прошлым годом и достигла 50,5 трлн тенге. Приносящая доход TPV (RTPV) увеличилась на 107% и достигла 12,9 трлн тенге. Во второй половине 2021 года RTPV впервые вырос быстрее, чем TPV, и эта тенденция является прямым результатом нашего успешного внедрения POS-устройств Kaspi.

В течение 2021 года средние остатки на Kaspi Gold увеличились на 57% по сравнению с прошлым годом и составили 523 миллиарда тенге.

В течение 2021 года доходы Payments Platform увеличилась на 80% по сравнению с прошлым годом и достигла 217 085 млн тенге. Take rate в течение 2021 года составил 1,2%. Скорректированная чистая прибыль Payments Platform за 2021 год увеличилась до 131 246 млн тенге, что на 108% выше по сравнению с прошлым годом и, при этом рентабельность чистой прибыли составила 60,5% по сравнению с 52,1% в 2020 году. Рентабельность Payments Platform продолжает расти за счет экономии затрат, поскольку мы продолжаем переводить объемы платежей со сторонних сетей в нашу собственную платежную сеть в сочетании с операционным механизмом платформы.

В 2021 году Kaspi Pay B2B был быстрорастущим составляющим нашего RTPV. Наше предложение B2B в первую очередь ориентировано на партнеров, что позволяет им мгновенно и удобно оплачивать свои счета от поставщиков. Мы считаем, что Kaspi Pay B2B может стать трансформирующим продуктом, что даст нам преимущество в разработке других инновационных продуктов и станет еще одним инструментом, который поможет предпринимателям в Казахстане развиваться быстрее.

В 2022 году мы продолжим усердно работать над тем, чтобы Kaspi Pay внес вклад в развитие безналичной цифровой экономики Казахстана. Мы продолжим активно наращивать нашу партнерскую базу и ожидаем, что это 1) будет способствовать постоянному сильному росту RTPV и 2) более разнообразному сочетанию потоков доходов от Payments Platform, включая платежи B2B. Kaspi Pay находится на пути становления всего чуть более 12 месяцев, и наш групповой анализ Payments Platform продолжает показывать чрезвычайно сильный рост во всех группах/отраслях. Поскольку все показатели клиентов и партнеров демонстрируют быстрый рост, мы по-прежнему позитивно оцениваем перспективы нашей Payments Platform в 2022 году и в будущем.

Payments KPI

	2020	2021	Прирост
Доходы (млрд тенге)	121	217	80%
Скорректированная чистая прибыль (млрд тенге)	63	131	108%
Скорректированная чистая прибыль	52.1%	60.5%	
Количество активных клиентов ('000)	7 751	9 716	25%
Количество активных партнеров ('000)	48.1	241.0	401%
TPV (млрд тенге)	23 882	50 480	111%
RTPV (млрд тенге)	6 239	12 935	107%
Take rate	1.3%	1.2%	
Средние остатки (млрд тенге)	333	523	57%

Marketplace Platform



Обзор

Marketplace Platform соединяет как онлайн, так и офлайн партнеров с клиентами, позволяя партнерам увеличивать свои продажи, используя многоканальную стратегию, а клиентам совершать покупки среди широкого выбора ассортимента и услуг по самым выгодным ценам у большого выбора партнеров. Marketplace полностью интегрирована в Super-приложение Kaspi.kz и Super-приложение Kaspi Pay, что означает, что партнеры получают выгоду от 11,2 MAU и функциональности, включая наши платежные и финансовые решения BNPL.

В число партнеров входят как онлайн, так и офлайн, крупнейшие ритейлеры и бренды в Казахстане, индивидуальные предприниматели и МСБ. Мы стратегически позиционируем Kaspi Marketplace как лидера для казахстанских брендов и партнеров. Мы также работаем с рядом международных брендов, которые все чаще используют Kaspi.kz в качестве портала для клиентов в регионе. Категории товаров включают электронику, одежду, детские товары, мебель, рестораны и автомобильные аксессуары.

В 2021 году мы сосредоточились на цифровом подключении партнеров Kaspi Pay к Marketplace. Мы также уделяем внимание расширению ассортимента нашей продукции, при этом количество SKU увеличилось в 3,1 раза по сравнению с прошлым годом до 1,5 млн.

Комиссия партнера зависит от типа и вида предлагаемого товара. Вне зависимости от вида покупки (онлайн/офлайн) ставка партнера не меняется.

По нашим оценкам, в среднем партнеры генерируют примерно одну треть своих продаж через Marketplace Platform, что, по нашему мнению, способствовало высокому уровню удержания партнеров.

e-Commerce

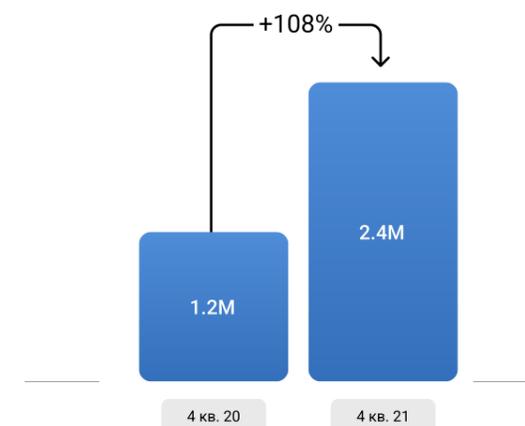
Наша онлайн площадка предоставляет широкий ассортимент предложений с доставкой по Казахстану. Клиенты имеют возможность ознакомиться с отзывами, рейтингами и посмотреть обзор продукции.

После выбора перечисленного товара клиент выбирает партнера, продающего этот товар. Выбору партнера помогают рейтинги и сведения о местоположении. Выбрав товар, цену и партнера, покупателю будет предложено выбрать самовывоз или доставку в магазине. Затем мы просим клиента подтвердить способ оплаты: (i) BNPL с нашей Fintech Platform; или (ii) Kaspi Gold с нашей Payments Platform. Для BNPL мы принимаем решение в течение нескольких секунд, чтобы клиенты могли легко совершать покупки.

Marketplace предлагает различные способы доставки, включая самовывоз из магазина, доставку партнером или доставку через Kaspi.kz. В 2021 году мы уделили приоритетное внимание расширению Kaspi Smart Logistics Platform на большее количество городов и введению бесплатной доставки для клиентов, что внесло важный вклад в сильные тенденции e-Commerce.

За год количество заказов значительно увеличилось, и к последнему кварталу 2021 года они выросли на 108% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. На конец 2021 года на доставку приходилось почти 84% заказов, 96% заказов были бесплатными для клиентов, при этом 52% заказов доставлялись в течение 48 часов.

Количество заказов на доставку



Летом 2021 года мы запустили Kaspi Express Delivery, и к декабрю около 15% заказов в Алматы доставлялись в течение 3 часов или меньше. К февралю 2022 года это число составляло уже 20%. В третьем квартале 2021 года мы также начали развитие Kaspi Postomat, к концу года было запущено 300 постоматов. На эти постоматы сейчас приходится чуть менее 5% доставок в Алматы. Мы используем собственные большие базы Kaspi.kz для определения наиболее подходящих мест, и отзывы клиентов на сегодняшний день были исключительно положительными. В 2022 году мы планируем добавить около 2 700 постоматов, что должно дать нам самую большую сеть камер хранения в Казахстане.



Присоединение Kaspi Postomat и Kaspi Express Delivery к платформе Kaspi Smart Logistics значительно повышает ее ценность для клиентов, партнеров и партнеров по доставке. Мы очень довольны нашими инвестициями в бесплатную доставку, которая дает нашим клиентам превосходный опыт покупок, помогает местным партнерам продавать по всей стране и помогает нам создавать дифференцированные предложения e-Commerce по сравнению с другими платформами цифровых покупок.

m-Commerce

m-Commerce позволяет нам оцифровывать весь процесс совершения покупок через Super-приложение Kaspi.kz непосредственно до партнера. Клиенты сначала ищут товары и партнеров в нашем Super-приложении Kaspi.kz, а затем совершают покупку в магазине с помощью Kaspi QR.

Для партнеров наша платформа m-Commerce является ценным инструментом для привлечения клиентов и увеличения продаж. Клиенты находят информацию о партнерах с помощью Super-приложения, проверяют физически товар в магазине и совершают транзакцию в цифровом виде через Super-приложение Kaspi.kz.

m-Commerce предлагается через Kaspi Red Shopping Club, в котором есть специальный раздел для партнеров и клиентов в нашем Super-приложении и организован вокруг популярных категорий покупок и быта, включая супермаркеты, рестораны, заправочные станции, медицинские услуги и салоны красоты.

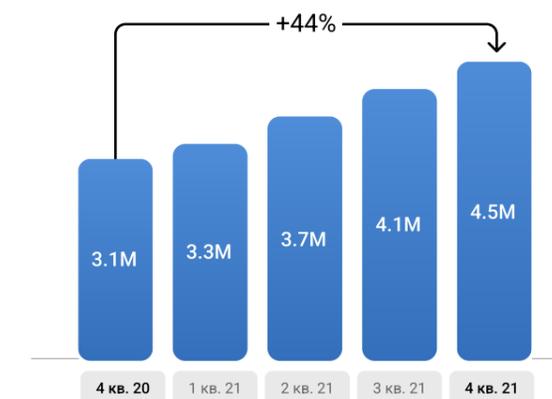
Kaspi Travel

Мы запустили Kaspi Travel около 18 месяцев назад, и в 2021 году платформа быстро масштабировалась. Мы начали с бронирования авиабилетов, а затем добавили внутренние железнодорожные билеты. Kaspi Travel полностью интегрирован с Kaspi Pay и Kaspi BNPL. В течение года Kaspi Travel превзошел наши ожидания и достиг еще одного рубежа, продав почти 2 млн. билетов в четвертом квартале 2021 года, что в 28 раз больше, чем в прошлом году. Дальнейшее расширение продукта Kaspi Travel запланировано на 2022 год.

Обзор результатов

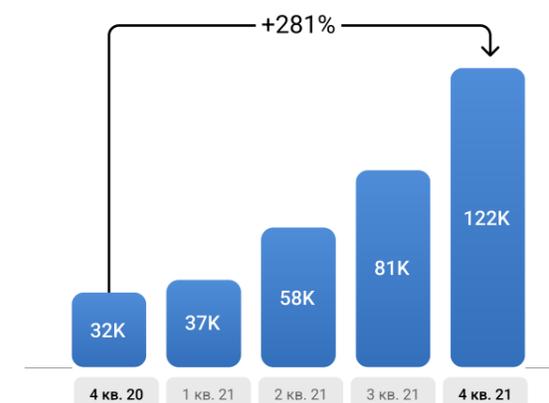
Как и в случае с нашей Payments Platform, важным приоритетом является быстрое расширение базы партнеров на нашей Marketplace площадке. Мы сосредоточены на цифровом подключении партнеров Kaspi Pay к Marketplace, и в последнем квартале 2021 года количество партнеров Marketplace увеличилось до 122 000, что означает рост на 281% по сравнению с прошлым годом. За тот же период рост числа клиентов Marketplace ускорился на 44% по сравнению с прошлым годом и составил 4,5 миллиона человек. Мы ожидаем, что рост партнеров останется на высоком уровне в течение 2022 года, при этом увеличение числа партнеров и расширение ассортимента приведет к постоянному быстрому росту числа покупателей и заказов на одного клиента. Расширение базы партнеров будет способствовать быстрому росту по сравнению с более ранними продуктами, такими как Kaspi Delivery и Kaspi Marketing.

Активные Пользователи



За полный 2021 год Marketplace GMV увеличился на 115% по сравнению с прошлым годом до 1,8 трлн тенге, при еще более быстром росте количества заказов. Мы ожидаем, что в 2022 году количество проданных товаров будет продолжать расти быстрее, чем GMV, поскольку мы значительно расширяем ассортимент актуальных товаров повседневного спроса, хотя и по более низким ценам, доступных на Marketplace.

Активные партнеры



GMV Kaspi Travel достиг 81 608 млн тенге в 2021 году. Хотя он и не включен в GMV Marketplace, он уже был эквивалентен чуть более 5% GMV в четвертом квартале 2021 года, что является впечатляющим масштабом, учитывая, что мы запустили Kaspi Travel только в конце 2020 г. В четвертом квартале 2021 г. процент заказов Kaspi Travel увеличился до 3,5%, что является самым высоким показателем на данный момент из-за растущей доли железнодорожных бронирований с более высоким take rate. В 2022 году мы расширим продуктовое предложение Kaspi Travel, и в сочетании с общим восстановлением международных поездок, перспективы очень высокие.

За весь 2021 год доходы Marketplace Platform увеличилась на 133% по сравнению с прошлым годом и достигла 153 604 млн тенге. Take rate на 2021 год составил 8,5%, что на 73 б.п. выше по сравнению с прошлым годом и точно соответствует прогнозу. Более высокий уровень отклика является результатом продолжающегося отказа от потребительской электроники, успеха нашей рекламной деятельности и, в меньшей степени, Kaspi Delivery и Kaspi Marketing Services, которые находятся на очень ранних стадиях монетизации.

На весь 2021 год скорректированная чистая прибыль Marketplace увеличилась на 157% по сравнению с прошлым годом и достигла 101 641 млн тенге. Рентабельность чистой прибыли увеличилась до 66,2% с 60,0% в 2020 году. Более высокая прибыльность была достигнута благодаря более высокому take rate, высокому уровню операционной эффективности Marketplace Platform и была достигнута, несмотря на наши инвестиции в бесплатную доставку.

В 2021 году мы начали тестирование e-Grocery в партнерстве с Magnum, крупнейшей в Казахстане сетью розничной торговли продуктами питания. В 2021 году продуктовый рынок Казахстана оценивался в 12 миллиардов долларов, что делает его крупнейшей из текущих рыночных отраслей, которые может использовать Marketplace. В рамках этого партнерства Magnum отвечает за управление складами магазинов, покупку SKU (в настоящее время 33 тысячи) и бесплатную доставку клиентам в тот же день. Наша основная роль заключается в формировании заказов и продаж, определении ассортимента и ценообразования. Мы также предоставляем интегрированные платежи через Kaspi Pay и используем Kaspi Marketing для проведения персонализированных рекламных кампаний.

Мы начали пилотное тестирование e-Grocery в прошлом году, и в течение месяца объемы увеличились настолько быстро, что мы уже являемся e-Grocer №1 в Казахстане, хотя и на зарождающемся рынке. В четвертом квартале 2021 года 36 тысяч клиентов сделали 128 тысяч заказов. Средний размер чека составлял около 18 долларов. В 2022 году масштабирование e-Grocery станет одним из наших самых важных приоритетов, и, хотя средний размер чека и уровень продаж ниже, чем в среднем на нашей Marketplace, мы ожидаем, что устойчивое предложение e-Grocery будет существенно дополнять объемы и уровни вовлеченности Super-приложения Kaspi.kz.

Наш когортный анализ Marketplace показывает нам, что широта и глубина нашего торгового предложения является одним из наиболее важных факторов роста GMV/клиентов и нашего долгосрочного конкурентного преимущества. В связи с этим мы ожидаем продолжения регистрации партнеров на повышенных уровнях. Мы ожидаем увидеть быстрый рост e-Grocery, а благодаря этому новому расширенному предложению для партнеров и дальнейшему масштабированию Kaspi Smart Logistics мы ожидаем сильный рост GMV Marketplace в 2022 году с высокими темпами роста в среднесрочной перспективе. Мы продолжим инвестировать в бесплатную доставку клиентам, но не ожидаем, что это окажет существенное влияние на прибыльность Marketplace.

Marketplace KPIs

Marketplace KPIs	2020	2021	Прирост
Доходы (в млрд тенге)	66	154	133%
Скорректированная Чистая Прибыль (в млрд тенге)	40	102	157%
Скорректированная Маржа Чистой Прибыли	60.0%	66.2%	
Количество Активных Покупателей ('000)	3 136	4 502	44%
Количество Активных Партнеров ('000)	32.1	122.2	281%
GMV (в млрд тенге)	818	1 762	115%
Take rate	7.7%	8.5%	

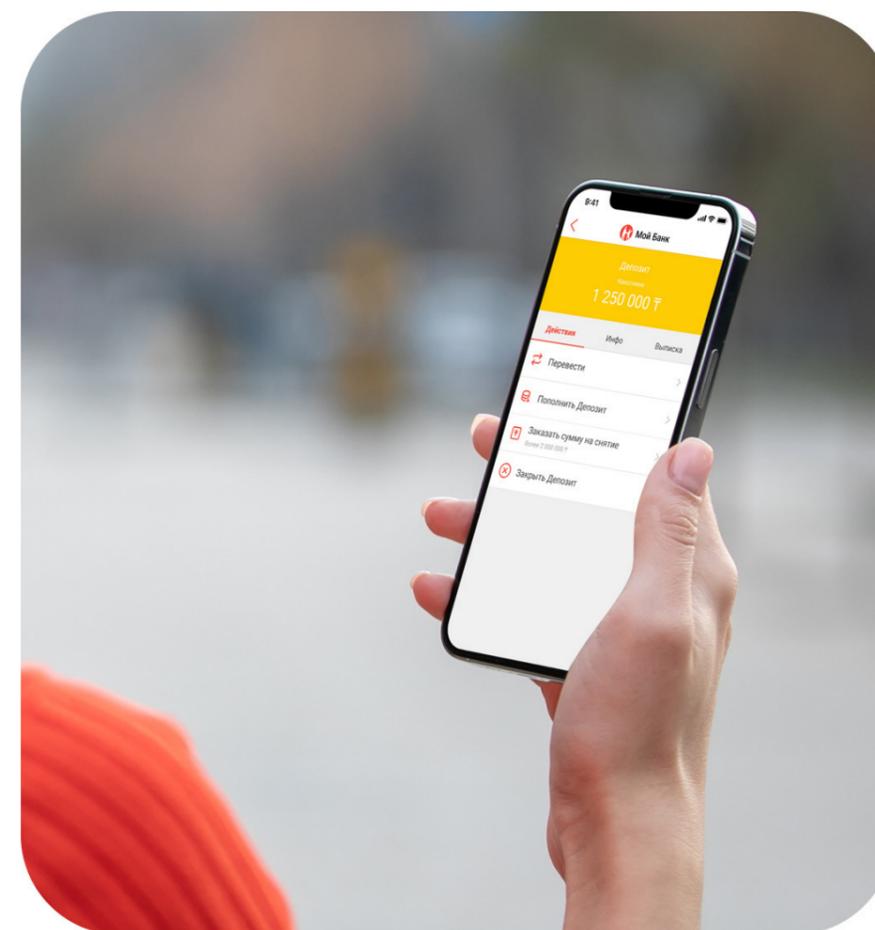
Fintech Platform



Рассрочка



Бизнес Кредит



Kaspi Депозит

Обзор

Наша Fintech Platform позволяет клиентам мгновенно и беспрепятственно получать доступ через Super-приложение Kaspi.kz к нашим цифровым финансовым продуктам, включая потребительское кредитование и депозиты. Наши продукты потребительского кредитования по принципу Buy Now Pay Later (BNPL) также интегрированы с Marketplace Platform, что означает, что клиенты могут покупать сейчас и платить ежемесячными платежами позже. Благодаря технологии управления рисками, позволяющей принимать кредитные решения за считанные секунды, мы предлагаем беспрепятственный процесс совершения покупок.

Партнеры могут получить доступ к нашим продуктам финансирования оборотного капитала с помощью Super-приложения Kaspi Pay. Сумма средств, которую партнеры могут занять, зависит от их оборота и GMV через Kaspi Pay и Kaspi Marketplace.

Мы считаем, что количество транзакций имеет решающее значение для оборота денежных потоков в нашей Экосистеме, и данный подход является ключом к разработке наших продуктов Fintech. Мы поощряем клиентов вносить предоплату за любой продукт потребительского кредитования без штрафных санкций до истечения срока действия договора. Это увеличивает количество повторного обращения, сокращает средний срок кредитного портфеля и средний размер финансирования, тем самым снижая CoR.

Краткосрочный характер кредитования и, в частности, продуктов BNPL позволяет нам быстро наращивать или сокращать предоставление потребительских продуктов по мере того, как мы наблюдаем изменения в потребительской среде. Учитывая данное обстоятельство, последовательно в течение 2021 года, в соответствии с постепенным восстановлением потребительской активности и транзакций, мы наблюдали соответствующий рост нашего TFV. Совсем недавно, в начале 2022 года, мы стали более осторожно подходить к процессу выдачи кредитов из-за повышенной волатильности внешней среды.

Обзор результатов

За 2021 год общие финансовые показатели (TFV) увеличились на 137% по сравнению с прошлым годом и достигли рекордного уровня в 4,3 трлн тенге. Рост GMV Marketplace, рост наших новых продуктов Kaspi Business и кредитование МСБ превысили наши ожидания.

В четвертом квартале 2021 года кредитный портфель увеличился на 72% по сравнению с прошлым годом и достиг 2,3 трлн тенге. Рост общего кредитного портфеля значительно ниже роста TFV, что является одним из преимуществ нашей стратегии создания Super-приложения. Наши клиенты могут приобретать именно то, что им нужно, с помощью нашего Super-приложения и удобно погашать в любое время, без комиссий и штрафов. Это приводит к росту портфеля, снижению CoR и увеличению количества транзакций на наших Marketplace и Payments Platforms.

За 2021 год наш кредитный портфель увеличился на 42% по сравнению с прошлым годом, достигнув 1,8 трлн тенге, при конверсии портфеля в 2,4 раза. Высокая конверсия портфеля отражает более высокие уровни досрочных погашений, поскольку клиенты берут займ и производят своевременные выплаты. Учитывая, что потребительские тенденции, как ожидается, останутся в целом стабильными, а наше внимание будет сосредоточено на предоставлении доступных услуг, мы ожидаем, что в течение 2022 года мы продолжим получать выгоду от быстрой конверсии портфеля.

В последнем квартале 2021 года доли рассрочки (BNPL) и кредитов общего назначения в TFV в целом совпадают, 42% и 38% соответственно.

В 2021 году доходность Fintech составила 29.4%, что соответствует нашему прогнозу около 30% в течение 2021 года.

Наш базовый CoR был в целом стабильным в 2021 году на уровне 1,6%. Стабильный и низкий CoR, несмотря на значительно более высокую генерацию, отражает постоянное совершенствование наших возможностей генерирования на основе данных, а также наши усилия по постоянному повышению эффективности наших процессов сбора.

В 2021 году доход Fintech Platform увеличилась на 25% по сравнению с прошлым годом и достигла 566,114 млн тенге. Более низкодходные продукты BNPL (рассрочка) и Merchant Finance немного притормозили рост доходов Fintech, но эти тенденции соответствовали нашим прогнозам выше 130% в годовом выражении в 2021 году, рост дохода Fintech останется высоким в первой половине 2022 года.

За 2021 год скорректированная чистая прибыль увеличилась на 29% по сравнению с прошлым годом и достигла 222,298 млн тенге, с учетом корректировок. Маржа чистой прибыли достигла 39.3% с 37.8% в 2020 году.

В течение 2022 года, мы ожидаем рост TFV, предполагая стабилизацию макроэкономических условий. Несмотря на то, что мы по-прежнему будем отдавать приоритет нашему продукту BNPL (рассрочка), мы также ожидаем, что наши продукты Kaspi Business для торгового финансирования и продуктов для МСБ будут продолжать масштабирование. Ожидается также значительный рост BNPL (рассрочка), интегрированной с Kaspi Travel.

Мы ожидаем, что доходность Fintech составит около 25% в 2022 году, что отражает увеличивающуюся долю кредитования BNPL (рассрочка) и финансирования Kaspi Business. Увеличение доли краткосрочных кредитов обеспечит сохранение средней конверсии кредитного портфеля на уровне выше 2х.

Fintech Platform должна показать устойчивый рост дохода, даже с учетом некоторого снижения доходности. При сохраняющемся низком CoR и контроле над расходами мы по-прежнему ожидаем еще один год роста прибыльности, даже с учетом увеличения процентных ставок по депозитам.

Fintech KPIs	2020	2021	Прирост
Доходы (млрд, тенге)	455	566	25%
Скорректированная чистая прибыль (млрд тенге)	172	222	29%
Скорректированная маржа чистой прибыли	37.8%	39.3%	
Количество активных клиентов-кредиты ('000)	3 621	4 858	34%
Количество активных клиентов-депозиты ('000)	2 121	2 799	32%
TFV (млрд тенге)	1 833	4 346	137%
Средний показатель кредитов (млрд тенге)	1 274	1 815	42%
Средний показатель депозитов (млрд тенге)	1 829	2 460	34%
Доходность	32.6%	29.4%	
Стоимость риска	1.8%	1.6%	
Конверсия	1.4	2.4	

Наша стратегия роста

Наш рост опирается на цифровую трансформацию и экономическую модернизацию Казахстана

Во всем мире наблюдается структурный рост мобильных цифровых платежей, торговых и финансовых услуг, при этом Казахстан находится на относительно ранних этапах этого перехода. Популярность Super-приложения Kaspi.kz помогает нам внести значительный вклад в цифровую трансформацию страны и перспективы устойчивого экономического роста.

Цифровые платежи в Казахстане составили 78% транзакций в 2021 году, что является значительным изменением за относительно короткий период. Несмотря на то, что Казахстан быстро осваивает все цифровые технологии, мы по-прежнему видим возможности для проникновения цифровых платежей на рынки страны, особенно в розничной торговле и в сегменте МСБ, с продуктами B2B, ориентированными на другой сегмент, готовый для трансформации.

Розничные онлайн-продажи, на долю которых в 2021 году приходилось 7.8% всего розничного рынка, значительно ниже других рынков. Наш Marketplace также выходит за рамки онлайн, что позволяет нам охватить весь розничный сегмент с помощью Super-приложения Kaspi.kz и технологии Kaspi QR.

Общая потребительская кредитная нагрузка находится на низком и стабильном уровне, особенно по сравнению с другими развивающимися рынками. Финансовые услуги потребительского сегмента то есть потребительские кредиты составляют всего 7.6% ВВП в 2021 году (на основе данных Национального Банк РК и Министерства экономики).

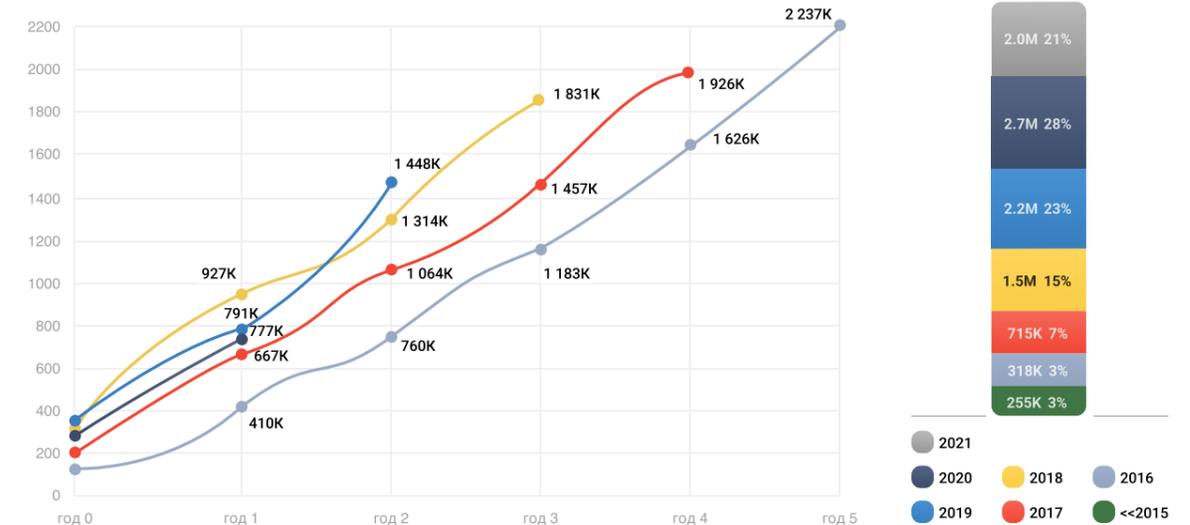
В краткосрочной перспективе региональная макроэкономическая волатильность увеличилась. Однако в среднесрочной перспективе сильные цифровые структурные факторы должны поддерживаться в целом благоприятными экономическими тенденциями. Правительство Казахстана во главе с президентом Токаевым также реализует многочисленные инициативы по реструктуризации и модернизации экономики. Министерство национальной экономики прогнозирует, что в 2022 году реальный ВВП Казахстана вырастет на 2,1 % после сильного роста на 4,0 % в 2021 году. Дополнительные доходы от нефти и газа должны обеспечить ощутимое расширение фискальных стимулов и помочь правительству устранить социальное неравенство. Инициативы по снижению коррупции, усилению конкуренции, особенно за счет роста МСБ и привлечению иностранных инвестиций, должны помочь обеспечить рост ВВП примерно на 5% в среднесрочной перспективе.

Наши Payments и Marketplace Platforms имеют значительный потенциал роста

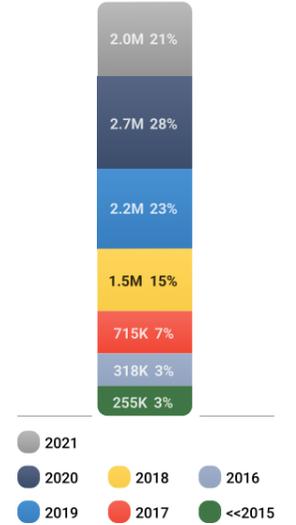
Когортный анализ нашей платежной платформы показывает, что RTPV на одного клиента увеличился в 19 раз за 5 лет и что как новые, так и имеющиеся клиенты продолжают вносить свой вклад в сильный рост RTPV.

Учитывая, что 72% пользователей Payments Platform приходится на когортный анализ 2019, 2020 и 2021 годов, мы ожидаем, что в среднесрочной перспективе сильный рост RTPV продолжится.

RTPV пользователей



Пользователи



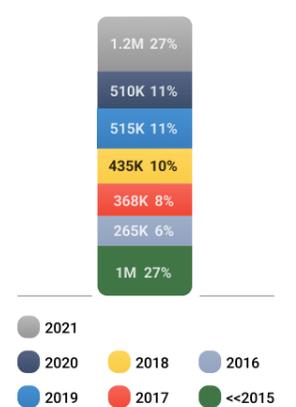
Когортный анализ Marketplace показывает, что GMV на одного клиента увеличился в 3,3 раза за 5 лет и что как новые, так и имеющиеся клиенты продолжают вносить свой вклад в сильный рост GMV.

Рост GMV является результатом добавления новых партнеров и расширения ассортимента наших продуктов. Поскольку 49% клиентов Marketplace приходится на когорты 2019, 2020 и 2021 годов, мы ожидаем сильного роста GMV в среднесрочной перспективе, поскольку мы добавляем больше партнеров и SKU.

GMV пользователей



Пользователи



Мы стремимся увеличивать количество наших клиентов, партнеров и количество транзакций, расширяя услуги и продукты в нашем Super-приложении Kaspi.kz.

Как инновационная компания, мы имеем проверенный опыт внедрения передовых цифровых продуктов и услуг, которые были быстро приняты нашими клиентами. Все наши услуги доступны нашим клиентам через Super-приложение Kaspi.kz, и, поскольку они используют множество услуг и продуктов из Payments, Marketplace и Fintech Platforms, это создает благотворный цикл, который способствует дальнейшему росту.

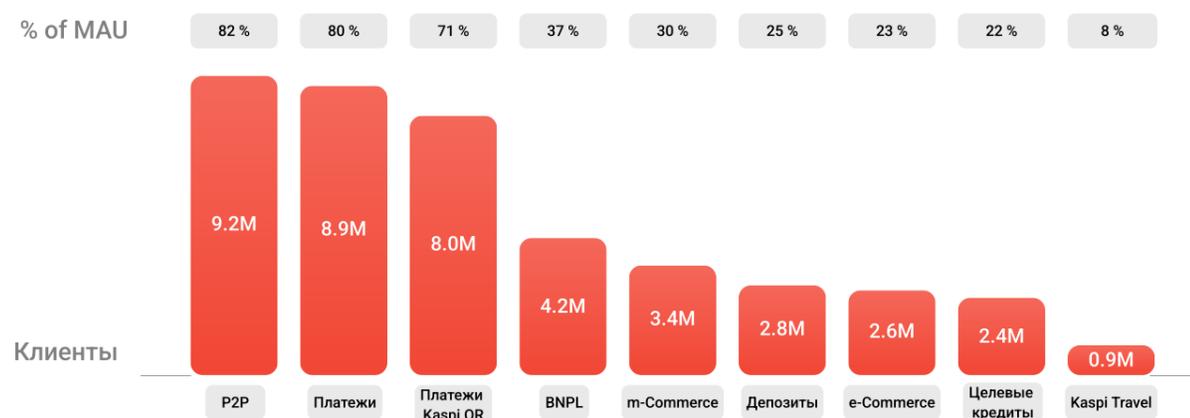
Мы также продолжим запускать новые продукты и услуги, и успех Kaspi Travel в 2021 году доказывает, что большая и активная база пользователей и партнеров Super-приложения может быть быстро задействована на новых крупных и быстрорастущих рынках. В 2022 году и далее мы постараемся повторить этот успех с Kaspi e-Grocery, что является огромной возможностью в будущем, и если мы добьемся успеха, это будет иметь существенное положительное влияние на уровень вовлеченности Super-приложения. Используя инфраструктуру Super-приложения Kaspi.kz, мы ожидаем, что новые инициативы быстро займут лидирующие позиции на рынке, поддерживая рост дохода и прибыльность в среднесрочной перспективе.

Мы увеличим использование клиентами всего спектра наших услуг

С 11,2 млн MAU у нас высокий уровень масштабирования с клиентами. Такие продукты, как P2P Bill Payments, BNPL (расрочка) и Kaspi QR, являются основой наших повседневных отношений с клиентами. В будущем мы будем развивать m-Commerce, e-Commerce, Kaspi Travel и наше недавно запущенное предложение e-Grocery.

Все эти услуги помогают нашим клиентам находить нужные им товары по самым выгодным ценам у местных партнеров с удобной бесплатной доставкой, что в конечном итоге экономит время и деньги клиентов. Поскольку вовлеченность клиентов во весь спектр наших сервисов Super-приложения все еще остается низким, здесь также открываются значительные возможности.

Проникновение потребительских товаров



Мы можем значительно увеличить базу наших партнеров

На конец 2021 года количество активных партнеров составило- 242 тысяч. Это представляет собой значительное увеличение по сравнению с предыдущими 12 месяцами, но мы все еще находимся в начале нашего плана по расширению нашей базы партнеров. Мы считаем, что сможем еще больше увеличить это число в течение следующих нескольких лет, т.к. направили фокус на расширение сервисов для партнеров.

Как и в случае с нашей потребительской стратегией, мы также должны увеличить вовлеченность партнеров в наши услуги. Kaspi QR, m-Commerce и мгновенное выставление счетов облегчают привлечение партнеров. В свою очередь, с большой и активной базой партнеров мы теперь можем развивать торговые услуги на более ранних этапах, включая финансирование для партнеров и МСБ, e-Commerce, Kaspi Delivery и Kaspi Marketing. Все эти продукты помогают нашим партнерам инвестировать в свой бизнес, увеличивать продажи, привлекать новых клиентов, а возможности для дальнейшего роста являются значительными. Большая и привлекательная партнерская база в сочетании с высококачественными и инновационными цифровыми продуктами способствует постоянному значительному росту транзакций на всех наших платформах.

В 2021 году Kaspi Pay B2B стал чрезвычайно быстрорастущим компонентом нашего RTPV. Наше предложение B2B в первую очередь ориентировано на мелких розничных партнеров и позволяет им мгновенно и удобно оплачивать свои счета от оптовых поставщиков. Мы считаем, что Kaspi Pay B2B может стать трансформирующим продуктом, что даст нам преимущество в разработке других инновационных торговых продуктов и станет еще одним способом, которым мы можем помочь МСБ Казахстана становиться все сильнее и сильнее.

Мы видим дополнительные возможности в среднесрочной перспективе в различных областях торговых операций, включая бухгалтерский учет, управление персоналом, логистику и управление запасами.

Kaspi.kz может сыграть роль в цифровизации за пределами Казахстана

Три наши ведущие платформы классифицированных объявлений, которые находятся в Азербайджане, продолжают расширять число пользователей, доход и прибыльность с момента их приобретения Kaspi.kz в 2019 году.

В результате нашего успеха в Азербайджане, мы продолжаем изучать международные возможности в Центральной Азии и Восточной Европе. Как правило, регион характеризуется высоким уровнем использования наличных денег, ограниченной инфраструктурой цифровых платежей, низким уровнем проникновения e-Commerce и низкой клиентской нагрузкой. Наличие этих факторов способствовало нашему первоначальному успеху в Казахстане, а в сочетании с нашей легко масштабируемой технологической платформой должно позволить нам эффективно расширяться в регионе в среднесрочной перспективе.

Наши конкурентные преимущества

В 2021 году Kaspi.kz показал еще один год рекордного операционного и финансового роста. Несмотря на то, что в течение 2021 года мы несколько раз поднимали планку, каждая платформа завершила год с более высокими, чем ожидалось, результатами. Благодаря тому, что Kaspi.kz является лучшим в своем сегменте, мы продолжаем работать для наших клиентов и наших акционеров.

Следующие конкурентные преимущества способствовали и будут продолжать способствовать нашему долгосрочному успеху:

Super-приложение Kaspi.kz — ведущее мобильное приложение в Казахстане

Мы обеспечиваем связь клиентов с партнерами и облегчаем повседневные транзакции между ними.

Super-приложение Kaspi.kz — это доступ ко всем нашим платформам для клиентов. Super-приложение Kaspi.kz с 11,2 млн MAU является одним из самых популярных мобильных приложений в Казахстане. Наше среднее соотношение DAU и MAU увеличилось до 62% в декабре 2021 года, что является одним из самых высоких уровней вовлеченности пользователей среди всех ведущих Super-приложений в мире.

С Super-приложением Kaspi.kz наши клиенты помимо прочих услуг могут оплачивать счета, делать покупки и управлять своими личными финансами. Все наши услуги предназначены для повседневного использования большим количеством людей, что способствует формированию активной пользовательской базы. Взаимодействие между службами создает универсальное решение и эффективный цикл спроса.

Мы считаем, что наше Super-приложение устраняет традиционные границы между платежами, покупками и финансами в режиме офлайн/онлайн, увеличивая количество вариантов использования наших услуг.

Super-приложение Kaspi Pay имеет успех среди партнеров по всему Казахстану

Kaspi Pay — это наше специальное Super-приложение для партнеров. В 2021 году увеличение количества партнеров произошло с феноменальной скоростью, и мы закончили год с 242 тыс. партнерами, что на 353 % больше по сравнению с прошлым годом. Через восемнадцать месяцев после запуска Kaspi Pay прочно зарекомендовал себя в качестве предпочтительной платформы цифровых платежей в стране.

Такие продукты, как Kaspi QR, m-Commerce и Payments, облегчают привлечение партнеров. В свою очередь, через Super-приложение Kaspi Pay наши партнеры могут получить доступ к таким услугам, как финансирование для партнеров и МСБ, e-Commerce, Kaspi Delivery и Kaspi Marketing. Все эти продукты помогают нашим партнерам инвестировать в свой бизнес, увеличивать объемы продаж, привлекать новых клиентов, и иметь существенные возможности для дальнейшего роста.

Большая и активная партнерская база, в свою очередь, дает нам сильные позиции для запуска и быстрого масштабирования новых высококачественных и инновационных цифровых продуктов. Масштаб и высокий уровень взаимодействия как с клиентами, так и с партнерами в конечном итоге должны привести к еще большему росту транзакций на всех наших платформах, причем масштаб естественным образом ведет к более высокой прибыльности.

Лучшие в своем сегменте высокоинтегрированные цифровые продукты обеспечивают высокий уровень использования Super-приложения и обеспечивают нашим ключевым продуктам лидирующие позиции на рынке.

Наша популярность частично является результатом нашей стратегии Super-приложения. Это, в свою очередь, способствует тому, что наши Payments, Marketplace и Fintech Platforms занимают лидирующие позиции на рынке. Несмотря на то, что у нас есть несколько конкурентов в каждом из наших сегментов, ни один из них не предлагает ассортимент объединенных продуктов и услуг, которые мы можем предложить через специализированные Super-приложения для клиентов и партнеров.

Наша Payments Platform всегда предлагала клиентам очень удобный способ совершать покупки, оплачивать счета и осуществлять одноранговые (P2P) платежи через Super-приложение Kaspi.kz. Как и во всем мире, в Казахстане произошел огромный переход к цифровым платежам, и клиенты требуют беспрепятственного и интегрированного цифрового опыта независимо от того, где они делают покупки. Kaspi Pay — помогает партнерам превзойти ожидания своих клиентов и развивать свой бизнес.

Наша Marketplace соединяет как онлайн, так и офлайн партнеров с клиентами, позволяя партнерам увеличивать свои продажи, используя многоканальную стратегию, а клиентам приобретать широкий выбор продуктов и услуг по самым выгодным ценам у широкого круга партнеров. В частности, Marketplace поддерживает казахстанские бренды и партнеров. m-Commerce — это наше мобильное решение для личных покупок, а клиенты могут использовать e-Commerce для совершения покупок в любом месте и в любое время с бесплатной доставкой. В совокупности мы предлагаем унифицированный опыт покупок, независимо от того, онлайн или офлайн, что делает нас актуальными практически во всех областях потребительских расходов. Согласно отчетам Министерства национальной экономики общая GMV Marketplace Platform была эквивалентна 13,8% розничной торговли Казахстана в 2021 году.

С помощью Fintech Platform мы предлагаем нашим клиентам и партнерам мгновенный и безопасный мобильный доступ к цифровым финансам, включая наши продукты в рассрочку (BNPL), потребительские кредиты и кредиты для МСБ, а также депозитные продукты.

Отличный пользовательский опыт

Наша популярность также является результатом лидирующей в мире разработки цифровых продуктов и высококачественного операционного опыта. Мы прилагаем все усилия, чтобы обеспечить превосходное взаимодействие с пользователем, которое является гибким, безопасным и соответствует самым высоким мировым стандартам.

Как технологическая компания, мы ориентируемся на потребности наших пользователей. Наша основная движущая сила — решение актуальных проблем, улучшающих качество жизни людей. Мы знаем, что для того, чтобы пользователи отдавали предпочтение нашей платформе, необходимо постоянно улучшать продукт, обеспечивать уникальный опыт и укреплять доверие.

Мы ориентированы на пользователя и работаем над тем, чтобы каждый, кто участвует в создании и реализации наших продуктов, придерживался философии дизайна, ориентированной на пользователя. Наши команды разрабатывают продукты исходя из потребностей наших клиентов. Показатель Net Promoter Score (NPS) — это основной способ сбора отзывов и отслеживания удовлетворенности клиентов. Данные и результаты, которые мы получаем из опросов NPS, составляют неотъемлемую часть нашего процесса разработки продукта. В 2021 году мы достигли NPS 80 (на основе скользящего среднего значения за 12 месяцев), продемонстрировав, что 8 из 10 клиентов рекомендуют наше Super-приложение и его услуги друзьям и семье.

Значительные объемы запатентованных данных способствуют более совершенной разработке продуктов и управлению рисками.

Наши активные клиенты совершают в среднем около 50,6 транзакций в месяц. Данные о транзакциях охватывают все аспекты покупательских привычек и объединяются с социальными, финансовыми и поведенческими цифровыми данными об использовании Super-приложения.

По мере того, как Kaspi Pay масштабируется, а количество транзакций быстро растет, у нас есть понимание полного жизненного цикла сделки. Мы надеемся, что с запуском платежей Kaspi B2B мы сможем получать еще больше детальной информации о транзакциях.

Такой высокий уровень транзакций в расчете на одного клиента в сочетании с ведущей долей рынка наших Платформ дает нам непревзойденные объемы собственных данных и уникальную информацию о клиентах.

Мы используем искусственный интеллект для улучшения наших процессов реагирования. Наши специалисты по обработке и анализу данных используют наши технологии и собственные данные для персонализации и улучшения нашего клиентского опыта, обеспечения разработки лучших в своем классе продуктов в будущем и более эффективных процедур управления кредитными рисками и транзакционными рисками.

Высокоинтегрированные услуги и лидирующие позиции на рынке способствуют высокой рентабельности

Наш набор дополнительных и интегрированных услуг обеспечивает мощные сетевые эффекты: рост и развитие одной услуги способствует росту других услуг. Высококачественные продукты и услуги, ориентированные на повседневные потребности клиентов, интегрированные в единое Super-приложение Kaspi.kz, способствуют увеличению количества продуктов и услуг, используемых нашими активными клиентами. Это делает наши Платформы все более привлекательными, и у наших клиентов остается мало причин прибегать к услугам конкурентов.

Новые продукты и услуги можно масштабировать быстрее и с большей прибылью, чем в случае отдельной услуги. Например, Kaspi Travel достиг прибыльности всего через 3 месяца после запуска и к последнему кварталу 2021 года продавал 1,8 млн билетов в квартал.

В 2021 году наша скорректированная маржа чистой прибыли достигла рекордно высокого уровня в 48.6% по сравнению с 42.8% в 2020 году. Наша бизнес-модель также разработана таким образом, чтобы минимизировать капиталовложения и приносить высокую прибыль. В 2021 году это позволило нам вернуть нашим акционерам 340 млрд тенге.

Многолетний опыт коллектива и уникальная корпоративная культура

Наша корпоративная культура имеет решающее значение для нашего успеха и основана на нашей миссии по использованию технологий для улучшения повседневной жизни людей. Каждый из ключевых членов управленческой команды работает в компании более 10 лет. Команда имеет глобальную и региональную перспективу в сочетании с опытом, приобретенным в ведущих мировых академических, финансовых и технологических учреждениях.

Мы считаем, что даже крупные организации должны оставаться инновационными, и поэтому мы создаем среду, которая вдохновляет на командную работу, постоянное совершенствование и неустанную сосредоточенность на предоставлении наилучшего возможного опыта для наших клиентов.

После нашего IPO в 2020 году мы представили долгосрочную программу мотивации. В сентябре 2021 года программа была расширена за счет включения 74 руководителей высшего звена и других ключевых сотрудников, которые получат опционы на акции Kaspi.kz. Расширение нашей программы с долевым участием для большего числа сотрудников является еще одним шагом, направленным на то, чтобы дифференцировать нашу корпоративную культуру в Казахстане и обеспечить мотивацию наших лучших сотрудников в долгосрочной перспективе.

Деятельность в области устойчивого развития

Михаил Ломтадзе о Kaspi.kz и социальной ответственности

С самого начала главной целью Kaspi.kz была разработка современных цифровых продуктов, улучшающих жизнь людей. Для достижения этого мы в первую очередь должны продолжать обеспечивать рост, повышать конкурентное преимущество и укреплять свои позиции в качестве ведущего Super-приложения в Казахстане. Мы также должны работать над удовлетворением потребностей более широкой группы заинтересованных сторон, а именно наших сотрудников и сообщества, в котором мы живем и работаем.

За последний год правительство Казахстана взяло на себя обязательства по значительным социальным и экономическим реформам, направленным на повышение уровня жизни и достижение равного благосостояния. Мы считаем, что программа модернизации правительства полностью соответствует нашей миссии. Мы воодушевлены возможностью перемен и той ролью, которую может сыграть Kaspi.kz. Некоторые из областей, в которых мы стремимся лидировать, а также добиваться прогресса в долгосрочных экологических, социальных и управленческих инициативах (ESG), включают:

Клиенты

Наиболее важными заинтересованными сторонами Kaspi.kz являются наши клиенты, как клиенты, так и партнеры. Каждая транзакция, которую мы проводим, укрепляет наши отношения с нашими клиентами и приводит к большему мультипликативному эффекту в обществе.

Пользователи

Мы помогаем нашим пользователям приобретать широкий ассортимент товаров и услуг по самым выгодным ценам у широкого круга партнеров. В 2021 году 4,5 млн клиентов Marketplace сгенерировали продажи на 1,8 трлн тенге.

Kaspi BNPL продолжает позиционировать себя как удобный и доступный источник кредитования для клиентов, облегчающий их повседневные покупки. Мы предоставили 60 миллионов кредитов BNPL, многие из которых беспроцентные для клиентов.

С помощью Kaspi Delivery клиенты могут совершать покупки, а партнеры — продавать по всей стране. В 2021 году мы доставили 8,4 миллиона заказов, из которых 52% были доставлены менее чем за 2 дня. Увеличение масштабов и развитие наших технологий трансформируют опыт мобильных покупок и помогают сократить социально-экономические различия между регионами Казахстана.

Партнеры

Мы продвигаем инклюзивность и формализацию платежей и торговли. Во главе с Kaspi Pay мы обслужили 242 тысячи партнеров и провели около 2 миллиардов безопасных транзакций на нашей Payments Platform.

Уделяя особое внимание отечественным казахстанским партнерам и брендам, в том числе МСБ, мы играем важную роль, помогая местным предприятиям адаптироваться к новым условиям после Covid. Заглядывая вперед, наши технологические решения дают партнерам наилучшие возможности для роста и эффективной работы.

Правительство

Цифровизация стимулирует рост ВВП. Однако мы считаем, что мобильные цифровые технологии облегчают не только торговлю, но и многие аспекты жизни.

Помня об этом, мы стремимся стать движущей силой цифровой модернизации. В рамках Kaspi GovTech мы работаем совместно с Министерством цифрового развития Казахстана и другими государственными учреждениями, помогая оцифровывать важные государственные услуги. Одним из таких примеров является предоставление функций отслеживания и регистрации случаев заражения Covid-19, доступных в Super-приложении Kaspi.kz.

Все наши услуги GovTech полностью цифровые, что устраняет необходимость физических посещений государственных учреждений. Мы делаем наши продукты GovTech доступными для максимально возможного числа пользователей.

Мы участвуем как в Комитете по информационным технологиям президента Токаева, так и в Национальном комитете инвесторов. Это позволяет нам делиться своим опытом и работать над устранением препятствий на пути цифровизации в Казахстане.

Сотрудники

Мы продолжаем нанимать лучших специалистов на рынке для развития наших существующих продуктов, так и для реализации планов на будущее. Наша корпоративная университетская программа Kaspi Lab специально разработана для набора лучших выпускников казахстанских университетов и предлагает курсы по науке о данных, Java и сетевой разработке. Мы получили более 20 тысяч заявок, и в 2021 году Kaspi Labs выпустили 107 студентов. Наша внутренняя культура способствует долгосрочному обучению и развитию.

Устойчивое развитие и сообщество

В 2021 году мы запустили наш проект центра обработки данных, который не только обеспечит технологические мощности, позволяющие нам продолжать масштабировать наш бизнес в будущем, но и позволит нам использовать самые экологически чистые технологии и возобновляемые источники энергии.

Мы по-прежнему стремимся создавать возможности для сообществ, в которых мы работаем, сопровождая общественные организации и работая с различными образовательными и технологическими организациями, чтобы сделать достижения технологий, знаний и экономического процветания для большего числа людей.

Другие способы, с помощью которых Kaspi.kz внес свой вклад в более широкое сообщество за последний год, включали:

- Мы принимали представителей многих крупнейших мировых инвестиционных компаний в Казахстане. Впоследствии иностранные инвесторы встретились с Президентом Токаевым и высокопоставленными членами правительства Казахстана. Эти встречи позволили обменяться мнениями о наилучших путях увеличения притока иностранных инвестиций в Казахстан. Инвесторы также подчеркнули правительству важность принципов ESG как части казахстанской программы инвестиций и реформ.

- В сотрудничестве с Qazaq Geography мы разрабатываем множество программ, направленных на защиту окружающей среды, улучшение климата, развитие науки, создание современной инфраструктуры и инициативы по благоустройству национальных парков Казахстана.
- В начале 2022 года мы добровольно пожертвовали 10 миллиардов тенге в благотворительный фонд «Казахстан халкына», созданный по поручению Президента Токаева. Фонд оказывает благотворительную помощь в таких сферах, как здравоохранение, образование, спорт и социальную поддержку, а также финансовую поддержку социально незащищенным слоям населения.

Мы гордимся тем, что вносим вклад в развитие Казахстана и всегда будем стремиться к большему, гарантируя, что наши сегодняшние действия будут способствовать достижению лучших результатов для всех в будущем.

—
Михаил Ломтадзе

Kaspi.kz и Цели устойчивого развития ООН

Цели Организации Объединенных Наций в области устойчивого развития (ЦУР) — это глобальная инициатива, направленная на достижение лучшего и более устойчивого будущего для всех нас. Представленные 17 глобальными целями и 189 задачами, ЦУР решают проблемы бедности, неравенства, изменения климата, ухудшения состояния окружающей среды, мира и справедливости. Мы видим, что многие аспекты деятельности Kaspi.kz и ключевые приоритеты соответствуют этим важным целям.



Мы выделили 5 областей, подробно описанных ниже, где продукты, услуги и стратегия Kaspi.kz оказывают наибольшее влияние. Тем не менее, мы стремимся ответственно управлять нашим бизнесом в соответствии со всеми ЦУР ООН.



Цель 1

Ликвидация нищеты

Цель 1.4

Обеспечить, чтобы социально-уязвимые слои населения (мужчины и женщины), имели равные права на экономические ресурсы

Пользователи

- Super-приложением Kaspi.kz пользуются около 70% взрослого населения Казахстана, и число пользователей продолжает расти. Ежедневная вовлеченность достигла 62%. Проникновение мобильного интернета в Казахстане составляет >70%, а стоимость доступа к мобильному интернету ниже, чем в других развивающихся странах.
- Базовые платежи и Fintech-услуги, включая Kaspi Gold, Kaspi Bill Payments, P2P Payments, Kaspi Pay и Kaspi Deposit, доступны всем клиентам бесплатно. Клиенты могут зарегистрироваться 24/7, без необходимости физического посещения отделений.
- С помощью нашего Super-приложения клиенты могут зарегистрироваться и получать важные государственные услуги, такие как пенсия и пособие на ребенка, прямо на Kaspi Gold.

- 6,9 млн MAU услуг GovTech в 2021 году. Недавно были добавлены «Цифровые документы» — пользователи могут получить доступ к своим документам, таким как удостоверение личности, паспорту вакцинации, водительским правам, свидетельству о заключении брака, свидетельству о рождении ребенка и другим цифровым документам в Super-приложении Kaspi.kz. Набор продуктов GovTech будет существенно расширен в 2022 году. Все продукты разработаны с использованием архитектуры открытой платформы и доступны на альтернативных и конкурирующих платформах.
- Большое количество пользователей в сочетании с высокой и растущей вовлеченностью иллюстрирует значительное влияние, которое мы оказываем на Казахстан с момента запуска нашего Super-приложения в 2017 году.

Предприниматели

- МСБ и предприниматели, многие из которых до того, как стать партнерами в Kaspi Pay, работали в теневой экономике, могут зарегистрировать свой бизнес в качестве юридического лица через Super-приложение Kaspi Pay примерно за 10 минут, полностью в цифровом формате.
- Партнеры Kaspi Pay могут получить доступ к основным бизнес-услугам, включая возможность принимать безналичные платежи от своих клиентов. При комиссии всего 0,95% от оборота, Kaspi Pay существенно дешевле конкурирующих эквайринговых продуктов (2,5-3%). Все партнеры платят одинаковую ставку, независимо от объемов.

- Kaspi Pay использует технологию платежей на основе QR. Мы выбрали QR, потому что его можно быстро внедрить, не требуя от партнеров вложений в дорогостоящее оборудование. В самой простой форме партнеры могут распечатать и показать свой уникальный QR-код Kaspi.kz. За 12 месяцев были подключены 242 тыс. партнеров, и мы ожидаем, что количество партнеров будет расти
- Мы запустили простой и недорогой продукт торгового финансирования, специально разработанный, чтобы помочь МСБ и предпринимателям инвестировать и развивать свой бизнес. Около 140 тыс. наших клиентов категории МСБ и партнеров воспользовались финансированием своего бизнеса всего за 12 месяцев. Раньше партнеры, работавшие в теневой экономике, не имели доступа к доступному капиталу.
- Будущие возможности для данного направления остаются существенными: по оценкам правительства Казахстана, проведенного в 2020 году, существует более 1,2 миллиона микро- и малых предприятий.



Цель 2

Продвигать возможности обучения для всех на протяжении всей жизни

Цель 4.4

Значительно увеличить количество молодежи и взрослых, обладающих соответствующими навыками для трудоустройства

- Мы являемся одним из крупнейших IT-работодателей в Казахстане, в котором работает более 1000 IT-специалистов и 240 инженеров по обработке данных и аналитиков. Другие высококвалифицированные команды включают UX и дизайн, управление рисками и разработку продуктов.
- В Казахстане очень востребованы опытные IT-специалисты, поэтому мы набираем выпускников ВУЗов. Наша программа Kaspi Labs, специально разработанная для набора лучших выпускников казахстанских университетов, предлагает курсы по науке о данных, Java и сетевой разработке. Мы проводим кампании по набору персонала во всех областных городах Казахстана. Средний стаж работы сотрудников IT/Отдела обработки данных составляет 5 лет +.
- Мы регулярно отправляем высшее руководство в Гарвардскую школу бизнеса (HBS) для участия в их программе обучения руководителей.
- HBS продолжает рассказывать о своем кейсе Kaspi.kz 2020 года.



Цель 5

Гендерное равенство

Цель 5.5

Обеспечить полное и эффективное участие женщин и предоставление равной возможности для лидерства на всех уровнях принятия решений в политической, экономической и общественной жизни

- Мы стремимся поддерживать культуру равных возможностей для всех, в том числе поддерживать гендерное равенство в оплате труда и выступать за государственную политику, соответствующую нашим ценностям, например, в отношении предоставления отпуска по беременности и родам.
- Мы стремимся с раскрытию данных о работниках. Около 60% наших сотрудников составляют женщины, в том числе около 30% наших управляющих директоров.



Цель 8 Достойный труд и экономический рост

Цель 8.2

Достичь более высоких уровней экономической производительности за счет технологической модернизации и инноваций, в том числе за счет фокусирования на отраслях с высокой добавленной стоимостью и трудоемких отраслях

- Наш Marketplace Platform позволяет партнерам, в том числе МСБ, привлекать 11 млн MAU в месяц. Мы предлагаем цифровые платежи, логистику, маркетинговые и финансовые инструменты в рамках нашего предложения Marketplace. Местные партнеры могут продавать по всей стране, во многих случаях впервые, с помощью Kaspi Delivery. В 2021 году около 30% заказов e-Commerce были доставлены в течение 24 часов. Мы стремимся предоставить клиентам лучшие условия доставки от имени партнера и в настоящее время субсидируем стоимость доставки.

- Мы уверены в значительных возможностях для расширения нашей Marketplace Platform с участием 122 тысяч партнеров данной платформы. Ведущая рыночная позиция Marketplace в Казахстане и рост GMV на клиента, который увеличился на 50% в годовом исчислении в 2021 году, иллюстрируют структурное влияние, которое оказывает эта услуга. По нашим оценкам, продажи крупных партнеров в течение следующих 12 месяцев вырастут в среднем на 30–50 % после регистрации на нашей Marketplace Platform, а у МСБ наблюдается еще более значительный рост.
- Мы разработали ряд интерфейсных решений для модернизации государственных услуг, связанных с клиентами и партнерами. После запуска нашего сервиса по уплате налогов клиентов платежная платформа Kaspi.kz стала очень популярным инструментом для физических лиц по уплате подоходного налога. В настоящее время мы разрабатываем простые инструменты, которые помогут микро- и малым предпринимателям рассчитывать и платить налоги за бизнес.
- В среднесрочной перспективе мы запустим нашу Marketplace Platform в регионе СНГ, что позволит казахстанским партнерам расширить свой географический рынок, а многим иностранным брендам впервые выйти на рынок Казахстана.

Цель 8.3

Продвигать политику, ориентированную на создание рабочих мест, предпринимательство, творчество и инновации, а также поощрять формализацию и рост микро-, малых и средних предприятий

- В последние годы экономика Казахстана перешла с 80% до 20% платежей наличными, и Kaspi.kz стал важным технологическим каналом для этой кардинальной трансформации.
- Kaspi Pay ориентирован на всех партнеров, крупных и мелких, он изменил правила игры для микро- и малых предприятий, включая партнеров, которые ранее работали в теневой экономике. Партнеры должны зарегистрировать свой бизнес в качестве юридического лица, что они могут сделать онлайн через Super-приложение Kaspi Pay. Мелкие партнеры могут сразу принимать платежи с помощью сканера на основе приложения Kaspi Pay. Мы предоставляем крупным партнерам физические POS-терминалы бесплатно. Примерно 30% POS-терминалов представляют собой физические терминалы, большинство из которых основано на приложениях. Мы поставляем и производим физические терминалы в соответствии с нашими собственными спецификациями и перерабатываем использованные терминалы в конце их срока службы.
- До запуска Kaspi Pay общий рынок POS в Казахстане на протяжении многих лет находился в застое.
- Партнеры Kaspi Pay имеют доступ к ряду дополнительных услуг в дополнение к эквайрингу, включая торговое финансирование, маркетинговые услуги и программное обеспечение для управления бизнесом.
- Партнеры Kaspi Pay часто становятся Marketplace, в том числе партнеры e-Commerce.
- Наши решения для e-Commerce позволяют каждому типу партнеров производить продажи напрямую 11 миллионам пользователей Super-приложения. Клиенты могут найти нужные им товары по лучшим ценам и с лучшими условиями доставки как у отечественных, так и у зарубежных партнеров. Осуществляем бесплатную доставку для клиентов. Более 30% заказов доставляются в течение 24 часов с помощью Kaspi Delivery на базе собственной цифровой технологии. В 2021 году мы запустили доставку в течение 3-х часов в крупнейших городах Казахстана.

- Мы являемся полностью сторонней Marketplace и поэтому не конкурируем напрямую с нашими партнерами. Мы достигаем успеха, когда наши партнеры успешно развивают свой бизнес. Мы не требуем, чтобы партнеры работали исключительно с нами, и многих из наших партнеров можно найти на многочисленных конкурирующих сайтах e-Commerce. Наша 8%-ми процентная ставка на Marketplace в 2021 году зачастую ниже, чем ставки, взимаемые ведущими платформами e-Commerce в других странах. Все партнеры из одной категории платят одинаковую комиссию. Партнеры не могут платить за повышение видимости на нашем рынке.

Цель 8.10

Укрепить потенциал отечественных финансовых учреждений для поощрения и расширения доступа к финансовым услугам для всех

- Мы стремимся оцифровать повседневные финансовые услуги, платежи и покупки, а наши основные продукты и услуги доступны для всех клиентов круглосуточно и без выходных, без комиссии и через наше Super-приложение. Kaspi Гид, доступный в нашем Super-приложении, предоставляет клиентам понятную информацию о продукте. В 2022 году мы планируем запустить Чат с Kaspi Гид, который позволит клиентам задавать нам свои вопросы и получать ответы в режиме реального времени. Мы используем нашу запатентованную технологию распознавания лиц и электронной подписи, чтобы обеспечить полностью цифровое взаимодействие с пользователем.

- Наш основной кредитный продукт, BNPL, отличается небольшими суммами, краткосрочностью и облегчает повседневные операции с домашними хозяйствами без увеличения клиентской задолженности. 3-месячный BNPL является бесплатным для потребителей, а для процентных кредитов мы всегда представляем общую стоимость кредита в простых и понятных терминах, а также годовую ставку.
- Kaspi Pay — это комплексное решение, в котором используется собственная система управления безопасностью и рисками. Это снижает количество неразрешенных транзакций и мошенничества по сравнению с традиционной технологией 3D-верификации.
- Kaspi Kids позволяет нам предоставлять цифровые финансовые услуги детям младше 16 лет.



Цель 9

Продвигать инклюзивную и устойчивую индустриализацию и способствовать инновациям

Цель 9.1

Развивать качественную, надежную, устойчивую инфраструктуру для поддержки экономического развития и благосостояния людей, уделяя особое внимание равноправному доступу для всех

- Kaspi Pay использует технологию QR, которая отличается высокой масштабируемостью и экономичностью, особенно для партнеров МСБ. Для трансграничных транзакций Kaspi Pay автоматически переключается на глобальные платежные сети.

Цель 9.3

Расширить доступ малым промышленным и другим предприятиям к финансовым услугам

- Kaspi Pay актуален для всех партнеров, но его технология QR особенно подходит для партнеров малого и среднего бизнеса, многие из которых ранее не имели официальной платежной инфраструктуры.
- В 2022 году мы планируем масштабировать другие платежные продукты, включая решения для платежей B2B, которые помогут партнерам лучше управлять платежами поставщиков и оборотным капиталом.

Цель 10.с:

Сократить транзакционные расходы денежных переводов до уровня менее 3% и исключить затраты свыше 5%

- Для международных переводов через Super-приложение Kaspi.kz наша средняя стоимость перевода была ниже 3% в 2021 году. Через наше Super-приложение мы предлагаем международные мгновенные денежные переводы в тенге, евро, рублях и долларах США.

Технология Super-приложения Kaspi.kz – залог экономического процветания

Мы считаем, что доступ к цифровым решениям является ключевым способом повышения уровня жизни, сокращения регионального неравенства, продвижения формальностей и ускорения экономического и социального развития.

Широко доступный и недорогой мобильный доступ в Интернет в сочетании с высококачественными цифровыми финансовыми и платежными продуктами помогает каждому, независимо от его экономического положения, играть ведущую роль в своей финансовой жизни. Мы хотим продвигать доступ к цифровым Fintech-услугам, которые позволяют физическим лицам, МСБ и предпринимателям расти и развиваться, способствуя экономической трансформации Казахстана.

Одно из наших основных убеждений заключается в том, что технология Super-приложения может стать инструментом модернизации экономики, снижения затрат и устранения неэффективности, препятствующей экономическому развитию, как для партнеров, так и для клиентов.

Продукты Super-приложения Kaspi.kz доступны каждому, у кого есть смартфон, а наши сервисы призваны трансформировать традиционные подходы к платежам, финансированию и покупкам. Мы предлагаем решения для клиентов и партнеров, которые облегчают основные финансовые транзакции и доступ к сбережениям и кредитам, а благодаря нашему Super-приложению мы даем возможность все большему количеству клиентов и партнеров подключаться и работать в прозрачной экономике. В долгосрочной перспективе у казахстанцев будет больше, чем когда-либо, шансов увеличить свои доходы и быть более устойчивыми к взлетам и падениям экономики, улучшая качество своей жизни.

Предпринимательство необходимо для процветания

Мы считаем, что предприниматели и МСБ играют фундаментальную роль в экономическом развитии.

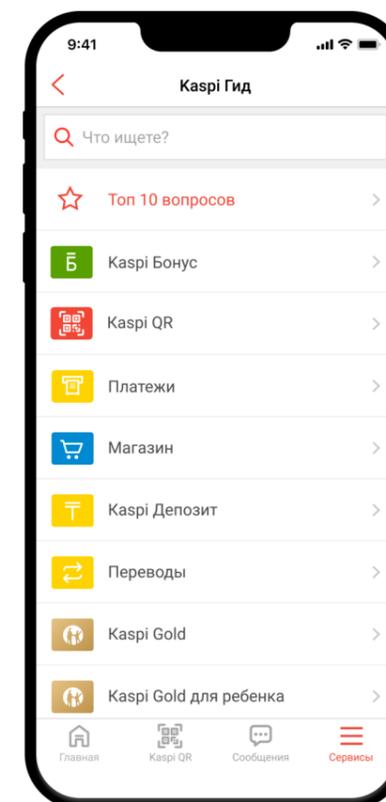
Все наши решения направлены на то, чтобы помочь казахстанскому предпринимательскому сообществу максимально раскрыть свой потенциал. Мы создаем ценность для предпринимателей и МСБ, способствуя их цифровой и финансовой интеграции; мы показываем им, как воспользоваться возможностями e-Commerce и расширить свой бизнес. Мы делаем это, ставя Kaspi Pay в основу всего, что мы делаем. Kaspi Pay особенно помогает мелким предпринимателям, у которых ранее не было доступа к традиционной финансовой системе и платежным платформам.

Ответственное кредитование лежит в основе наших отношений с клиентами

Финансовое образование

Многие из наших клиентов хотят узнать больше о том, как получить максимальную отдачу от Kaspi.kz

Kaspi Гид – это инструмент самообслуживания, который мы разработали, чтобы предоставить исчерпывающую информацию о каждом из наших продуктов и услуг. Мы структурировали Kaspi Гид как удобную систему вопросов и ответов с краткими и точными ответами на часто задаваемые вопросы, а также с видео-инструкциями, которые, по нашему мнению, помогут нашим клиентам лучше объяснить продукт.



Недавно мы начали тестировать Чат с Kaspi Гид, который позволит нашим клиентам задавать Гидам свои вопросы и сразу же получать на них ответы.

Мы проводим несколько образовательных кампаний, направленных на то, чтобы помочь клиентам защитить свои личные данные и выявить мошенническое поведение.

Ссуды

С Kaspi BNPL наши клиенты могут получить именно то, что им нужно, с помощью полностью интегрированных продуктов Fintech Platform в момент покупки. Мы разработали высокоавтоматизированный, централизованный и управляемый большими данными процесс одобрения кредита, который позволяет нам принимать высококачественные кредитные решения в режиме реального времени в течение нескольких секунд. В ходе этого процесса мы широко используем наши возможности интеллектуального анализа данных, машинного обучения и анализа больших данных. В 2021 году наши системы позволили нам одобрить 99,9% потребительских кредитов за шесть секунд. Благодаря технологическим решениям и скоринговым системам на основе искусственного интеллекта мы можем принимать качественные и ответственные кредитные решения. Мы предлагаем возможность быстрого доступа к деньгам через наше Super-приложение простым и безопасным способом. Клиенты могут удобно погашать, когда они хотят, без комиссии и штрафа.

Если кредит действительно просрочен на 90 дней, мы выдаем письмо о расторжении, в котором заявляем, что непогашенная основная сумма кредита, начисленные проценты и штрафы подлежат немедленной оплате. Мы не начисляем проценты или штрафы после 90 дней просрочки. В связи с изменениями в законодательстве это недавно стало рыночной практикой в Казахстане, но уже много лет является нашим основным правилом.

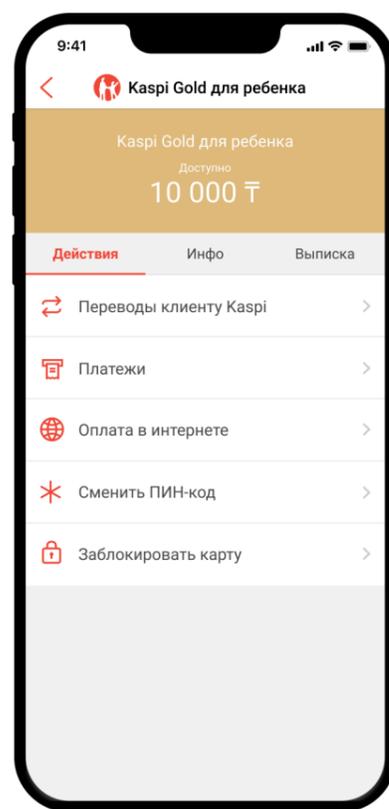
Наши новые продукты для партнеров и микробизнеса продолжают быстро набирать обороты, и в 2021 году на их долю пришлось 7% от TFV. Поскольку многие партнеры Kaspi Pay только что присоединились к прозрачной экономике, мы предлагаем кредитные решения для партнеров, которые ранее не имели доступа к кредитам, что непосредственно способствует финансовой интеграции предпринимателей и МСБ.

Сбережения

С Kaspi Deposit клиенты могут копить, получать выгодные процентные ставки и получать немедленный доступ к своим деньгам без потери процентов. Вклады гарантированы АО «Казахстанский Фонд гарантирования депозитов».

Kaspi Kids

В 2020 году мы запустили Kaspi Kids, предназначенный для детей от 10 лет и старше, который, как мы надеемся, познакомит будущее поколение с базовой финансовой грамотностью. Наши молодые клиенты получают цифровой счет Kaspi Gold, на который можно переводить деньги с другого счета и совершать платежи с помощью Kaspi QR. На сегодняшний день открыто 540 тысяч счетов Kaspi Kids.



NPS — наш самый важный ключевой показатель эффективности

Наша корпоративная культура направлена на максимальное удовлетворение клиентов. Мы используем Net Promoter Score (NPS) в качестве основного показателя удовлетворенности и лояльности клиентов. NPS позволяет нам слышать, что говорят нам наши клиенты, понимать их потребности, выявлять основные источники неудовлетворенности и выявлять потребности в доработках продуктов, чтобы мы могли повысить свою значимость для большего числа клиентов в будущем.

Каждый месяц мы собираем показатели NPS, совершая около 40 000 телефонных звонков. Оценка основывается на ключевом вопросе: «насколько вероятно, что вы порекомендуете Kaspi.kz другим?». На этот вопрос можно ответить по шкале от 0 до 10, где 0 — «совсем маловероятно», а 10 — «я определенно порекомендую». На основании результатов мы делим пользователей на промоутеров (9–10), пассивных (7–8) и недоброжелателей (0–6). NPS рассчитывается как разница между процентом сторонников и критиков. Он может варьироваться от -100% (все критики) до +100% (все промоутеры).

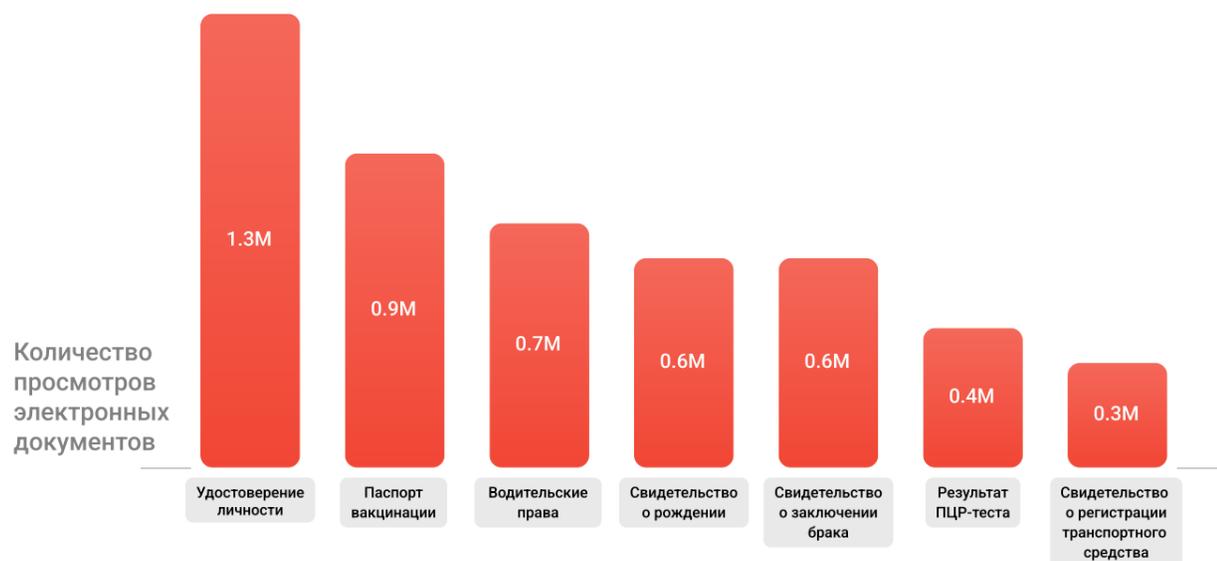
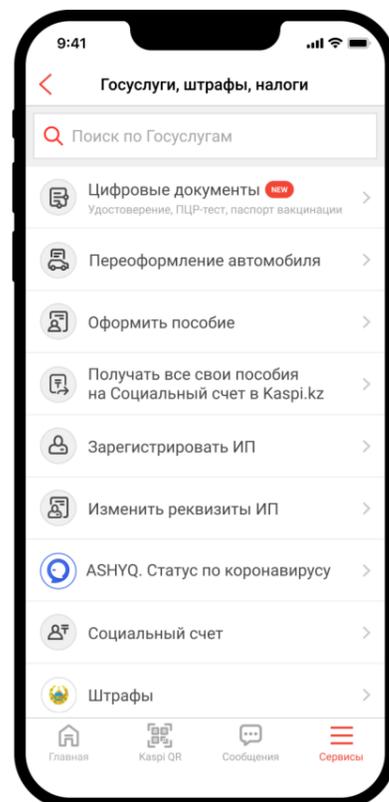
Результаты NPS рассчитаны на то, чтобы быть стимулом к действию. Группа аналитики NPS, которая является частью нашей структуры обслуживания клиентов, отвечает за анализ количественных и качественных аспектов опроса, чтобы определить возможности для улучшения. Команда аналитиков выступает в роли «голоса клиента», а затем работает с различными подразделениями компании, чтобы использовать соответствующие возможности.

Мы продемонстрировали высокий показатель Net Promoter Score, равный 80 (на основе повторяющегося среднего значения за 12 месяцев на конец 2021 г.), продемонстрировав, что 8 из 10 клиентов рекомендуют наше Super-приложение и его услуги друзьям и родственникам.

GovTech — это наша инициатива, направленная на цифровизацию большего количества аспектов повседневной жизни в Казахстане

В последние годы мы тесно сотрудничали с различными государственными органами, в том числе с Министерством цифровизации, над приоритетным добавлением часто используемых услуг GovTech в Super-приложение Kaspi.kz. Среди прочих услуг, пользователи Kaspi.kz регистрируют покупку транспортных средств, регистрируют предприятия, платят налоги и штрафы, получают пенсии и другие социальные выплаты прямо на свою карту Kaspi Gold. Мы также добавили функции отслеживания Covid-19 и регистрации в Super-приложении Kaspi.kz.

Недавно запущенные сервисы GovTech уже регулярно используются одной третьей частью пользователей нашего Super-приложения, что повышает наш охват и актуальность. Все услуги полностью цифровые, что исключает необходимость физического посещения государственных учреждений. Мы делаем наши новые продукты GovTech доступными через открытую платформу, чтобы другие популярные онлайн-платформы могли быстро внедрить их и сделать доступными для максимального числа клиентов.



Конфиденциальность данных, защита от мошенничества и безопасность платформы

Мы поддерживаем самые высокие стандарты защиты данных клиентов

Мы собираем данные о наших пользователях и их повседневном взаимодействии в нашем Super-приложении и на платформах. Наша способность анализировать значительные объемы данных является одним из наших наиболее важных конкурентных преимуществ и способствует превосходной разработке продуктов и управлению рисками. Если мы хотим продолжать это делать, Kaspi.kz должен оставаться одним из самых надежных брендов в Казахстане, и мы должны обеспечить самые высокие стандарты управления персональными данными. В результате мы постоянно оцениваем наш подход к конфиденциальности и определяем, как мы можем наилучшим образом обслуживать наших клиентов и дополнительно защищать их данные.

Мы прозрачны в отношении данных, которые мы собираем, и того, как мы их используем. Основное использование данных, которые мы собираем, — это предоставление нами услуг, и все клиенты должны согласиться с нашей политикой данных. Клиенты могут найти дополнительную информацию и ответы на свои вопросы, используя Kaspi Гид в нашем Super-приложении.

Защита данных встроена в продукт и используется на всех платформах Kaspi.kz. Мы постоянно инвестируем в системы и процессы, уделяя особое внимание гибкости и инновациям, чтобы повысить безопасность и надежность наших продуктов. У нас есть строгая внутренняя программа соответствия, и мы сотрудничаем с внешними органами, чтобы соответствовать самым высоким международным стандартам конфиденциальности. Ежегодный аудит сообщает пользователям Kaspi.kz, что все наши процессы, связанные с обработкой, хранением и передачей данных, защищены на самом высоком уровне.

Для наших клиентов мы также проводим несколько образовательных кампаний, направленных на то, чтобы помочь им защитить свои личные данные и выявить мошенническое поведение.

Мы должны соблюдать законы о защите данных и конфиденциальности в Казахстане. Закон Республики Казахстан «О персональных данных и их защите» №. 94-V от 21 мая 2013 года (с изменениями) — специальный законодательный акт, установивший основы защиты персональных данных. Отсутствие эффективного контроля данных в отношении сбора, использования, обработки и хранения таких персональных данных в соответствии с законом может привести к административным штрафам, финансовым затратам, репутационному ущербу и подорвать доверие к Super-приложению и бренду Kaspi.kz. Мы будем продолжать конструктивно работать с государственными органами по мере развития нормативно-правовой базы.

Мы отвечаем на запросы государственных органов о раскрытии различных типов пользовательской информации в соответствии с требованиями законодательства. Как правило, запрашиваемая информация относится, в частности, к пользовательским данным, транзакциям на наших платформах и IP-адресу для входа в систему.

Мы не продаем и никогда не будем продавать данные наших клиентов третьим лицам.

Мы прилагаем все усилия, чтобы защитить наших клиентов от мошенничества

Мы применяем превентивный подход к защите наших клиентов и используем технологические инициативы для ограничения мошеннического поведения на нашей платформе и защиты наших клиентов.

Запатентованная технология регистрации клиентов, включающая биометрические данные, электронные подписи и другие проверки личности, помогает нам выявлять мошенников на ранней стадии. Отмена требования пароля и использование двухфакторной аутентификации для регистрации новых устройств помогает существенно снизить риск внешних нарушений, а также упростить процесс входа, чтобы клиенты могли получить быстрый и безопасный доступ. У одного клиента может быть только один настоящий кошелек Kaspi.kz.

Payments Platform использует собственную запатентованную систему трехмерных транзакций и управления рисками, которая напрямую связывает клиентов и партнеров. Это превосходит традиционные системы управления платежными рисками, которым необходимо проверять транзакции между несколькими внешними сторонами. Наши внутренние возможности искусственного интеллекта и машинного обучения, а также постоянно растущее количество собственных данных о расходах и поведении пользователей расширяют наши возможности по обнаружению мошеннических транзакций и защите учетных записей от мошенничества.

Наши клиенты и партнеры могут легко и удобно напрямую управлять безопасностью транзакций, используя Super-приложения Kaspi.kz и Kaspi Pay. Клиенты могут устанавливать свои собственные ограничения безопасности для интернет-транзакций, а мы можем подтверждать транзакции непосредственно через наше приложение. Простота использования также помогает партнерам, которые получают выгоду от более высокой конверсии продаж на кассе благодаря беспрепятственному входу в систему для своих клиентов.

Наши различные инициативы позволяют нам поддерживать необнаруженное мошенничество на чрезвычайно низком уровне, и мы также постоянно снижаем долю транзакций, которые мы отменяем из-за подозрений в мошенничестве, до менее 0.1%.

Сочетание низкого уровня мошенничества и низкого уровня отмененных транзакций свидетельствует об эффективности наших систем предотвращения мошенничества.

Мы стремимся к тому, чтобы наша платформа была безопасной и надежной для всех, и ожидаем, что все клиенты и партнеры будут соблюдать нашу политику приемлемого использования, в которой изложены запрещенные действия и поведение. Мы активно работаем над выявлением нарушений и принятием мер по их устранению, обеспечивая долгосрочную работоспособность Kaspi.kz и его платформ.

Мы используем технологии для снижения риска кибербезопасности

Мы разработали политики безопасности для защиты всех потоков информации и процессов, связанных с данными партнеров и клиентов Kaspi.kz на наших платформах.

Наша функция ИТ-безопасности включает в себя меры по предотвращению и обнаружению вредоносного программного обеспечения, а также по управлению безопасностью во всей инфраструктуре, поддерживающей Super-приложение Kaspi.kz. Наша методология направлена на выявление угроз и уязвимостей в наших процессах и внедрение средств контроля, включая конфиденциальность, целостность и доступность. Каждый новый бизнес-процесс проверяется службой ИТ-безопасности перед выходом на рынок.

Внутренние KPI используются для оценки эффективности наших действий. Эти показатели постоянно анализируются для точной настройки процессов. Наша группа по управлению ИТ-рисками анализирует выявленные случаи, связанные с безопасностью и регулярно оценивает свои цели перед руководителями бизнеса. Этот процесс позволяет нам определить основные уязвимости, которые могут повлиять на наши платформы, и принять меры для обеспечения их защиты.

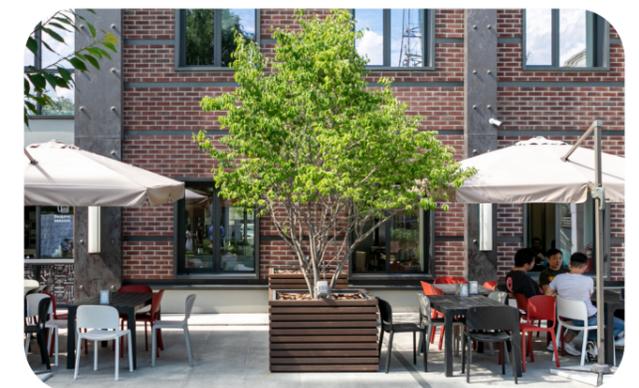
Процесс управления рисками соответствует стандарту PCI DSS. Мы также используем и соблюдаем стандарты системы управления информационной безопасностью SWIFT, GDPR и ISO 27001-5.

Сотрудники и культура Kaspi.kz

Для разработки инновационных продуктов и создания ценности для всех заинтересованных сторон мы должны привлекать, развивать и удерживать лучших специалистов. Ценности, заложенные в нашей культуре, включая работу в команде, добросовестность, постоянное обучение, инновации и ответственность, являются ключом к нашим усилиям по развитию нашего человеческого капитала и долгосрочному успеху.

Наша приверженность нашим сотрудникам никогда не подвергалась большему испытанию, чем за последние пару лет. Пандемия Covid-19 и недавние беспорядки в Казахстане привели к беспрецедентным требованиям к личной и профессиональной жизни наших сотрудников. Мы оставались непоколебимыми в нашей приверженности нашим сотрудникам, предпринимая шаги для обеспечения их безопасности, здоровья и благополучия во всем.

В 2021 году мы также открыли новые современные офисные помещения в нашем головном офисе в Алматы. Мы стремимся создать одно из лучших мест для работы, где современные офисные помещения являются лишь одним из аспектов этой стратегии. Наши новые офисные помещения оснащены новейшими системами экологического менеджмента.



Управляющий продуктом – наш ключевой принцип

Термин «лицо, принимающее решение» относится к одному человеку, который отвечает за определенный продукт. Наша структура построена вокруг кросс-функциональных команд, организованных по продуктам. В каждой команде есть лидер, или управляющий продуктом, который обычно назначается внутри компании и несет полную ответственность за конкретный продукт. Все вопросы по продукту адресуются управляющему продуктом. Эта форма прямой ответственности помогает нам быстро принимать решения, формировать клиентоориентированную культуру и обеспечивает быстрый рост наших бизнес-лидеров.

Мы отслеживаем удовлетворенность сотрудников

Мы регулярно отслеживаем вовлеченность сотрудников, постоянно стремимся улучшить внутреннюю коммуникацию и вносим необходимые изменения в нашу политику и практику. Это включает в себя проведение регулярных опросов удовлетворенности сотрудников. Отзывы, полученные в результате этих опросов сотрудников, используются для разработки новых инструментов и ресурсов для сотрудников, а также для менеджеров по всему бизнесу, чтобы способствовать дальнейшим улучшениям.

Привлечение и развитие талантов – ключевые компетенции Kaspi.kz

Мы стремимся нанимать лучших профессионалов на рынке для поддержки как наших существующих продуктов, так и планов на будущее. Обучение для всех новых сотрудников включает в себя объяснение роли NPS в бизнесе Kaspi.kz и преимуществ, которые она приносит.

Что касается наших специалистов по информационным технологиям и данным, мы часто набираем выпускников университетов, а затем предлагаем сочетание обучения в классе и на рабочем месте и развития карьеры. Наша корпоративная программа Kaspi Lab специально разработана для найма лучших выпускников университетов Казахстана, предлагает курсы по науке о данных, Java и сетевой разработке и соответствует нашей культуре долгосрочного обучения и развития. Мы получили более 20 тысяч заявок, и в 2021 году Kaspi Labs выпустили 107 студентов.

В 2021 году 3 600 сотрудников приняли участие в инициативах по внутреннему обучению, а 500 сотрудников прошли обучение за пределами компании. Около половины программ внешнего обучения были связаны с технологиями/ИТ.

К концу 2021 года численность персонала Kaspi.kz превысила 7,7 тыс. человек, в том числе около 1,3 тыс. человек в сфере ИТ, обработки данных и разработки продуктов.

Принцип организации труда является важным показателем в управлении персоналом

Мы регулярно пересматриваем передовой опыт, чтобы обеспечить прозрачную отчетность и раскрытие демографических данных о нашем рабочем персонале, и будем продолжать оценивать способы улучшения раскрытия информации, чтобы более точно отражать наш разнообразный рабочий персонал.

В 2021 году около 57% наших сотрудников составляли женщины, 43% – мужчины. Средний срок работы составляет около 4+ лет, добровольная текучесть кадров составила 20%, около 40% сотрудников работают у нас более пяти лет. Средний возраст сотрудников Kaspi.kz составляет около 30 лет.

Мы строим культуру ответственности сотрудников

Для многих наших сотрудников привлекательность Kaspi.kz заключается в возможности увидеть продукты и услуги, которые они разрабатывают, используемые и любимые нашими клиентами. Мы также предлагаем современную рабочую среду с карьерным ростом. Мы предоставляем высококонкурентные фиксированные оклады и бонусы, регулярно оцениваем эффективность работы сотрудников и даем обратную связь для дальнейшего развития карьеры.

После завершения нашего IPO мы ввели LTIP, предназначенный для удержания и мотивации наших ключевых сотрудников и обеспечения устойчивых долгосрочных результатов в соответствии с составляющими создания ценности для акционеров. Участники получают вознаграждение в виде опционов на акции с нулевой стоимостью. Данная программа носит долгосрочный характер и рассчитана на период до пяти лет.

В 2021 году мы расширили программу LTIP, включив в нее 74 наших самых высокопоставленных сотрудников и Совет директоров. В среднесрочной перспективе мы ожидаем дальнейшее увеличение числа участников, постепенно увеличив число участников примерно до 100 лучших членов нашей команды.

Совет директоров по рекомендации Комитета по вознаграждениям и стратегическому анализу будет нести ответственность за определение участников LTIP, условий участия любого такого лица и администрирования схем.

В марте 2022 года опционы на акции в количестве 495 409 акций были реализованы за счет собственных акций в соответствии с планом LTIP, основанным на акциях. По состоянию на 31 марта 2022 года опционы на акции в обращении составляли 1 658 673 штуки.

Из наших собственных акций мы зарезервировали 6 817 368 ГДР для будущих вознаграждений по LTIP с выплатой долевыми инструментами.

Практика трудовых отношений

Работа с жалобами построена в соответствии с законодательством РК. Каждый новый сотрудник проходит обязательное обучение по политикам и процедурам, связанным со значимыми для деятельности компании процессами.

В Kaspi.kz не используется детский и принудительный труд. Трудовые договоры с работниками моложе 18 лет – не заключаются.

Kaspi.kz и экологическая устойчивость

Kaspi.kz придерживается международных принципов эко-стандартов и демонстрирует экологическую ответственность путем разумного потребления.

- В наших офисах мы используем Eco-box для сбора, переработки и утилизации мелких опасных отходов. Мы работаем со специализированными компаниями по переработке и повторному использованию определенных отходов, таких как бумага и металлы.
- Мы значительно сократили использование пластика; пластиковые бутылки и стаканы для воды в наших офисах не используются.
- Мы ежеквартально отправляем местные экологические отчеты в соответствующие государственные органы и соблюдаем все местные стандарты отчетности.
- На территории головного офиса посажено 340 деревьев, 715 кустов и 1,5 тыс. кустовых цветов.
- Мы оказываем благотворительную помощь «Kazakh Geography», которая поддерживает развитие национальных парков Казахстана.

Мы стремимся улучшить нашу экологическую отчетность и раскрытие информации.

Деятельность Kaspi.kz не оказывает значительного воздействия на экологию. Более того, мы придерживаемся международных принципов эко-стандартов и демонстрируем экологическую ответственность путем разумного потребления энергии, воды и электричества и повторного использования офисных материалов.

Основными видами отходов для нас является бумага и расходные материалы. Для сокращения потребления бумаги мы используем систему внутреннего электронного документооборота. В 2021 г. на переработку было отправлено 3 875 кг отходов.

Для поддержания своей деятельности необходимы значительные объемы электроэнергии. В 2021 г. объем потребления электроэнергии составил 3 932 150 кВт. Мы намерены повышать эффективность использования электроэнергии.

Также мы стремимся применять принцип рационального использования воды. В 2021 г. объем потребленной воды в головном здании Банка составил 27 472 м³.

Нарушений экологических требований за отчетный период у Kaspi.kz не имеется.

Управление активами, обязательствами и рисками

Основными целями управления рисками является обеспечение безопасного и устойчивого роста нашего бизнеса при системном подходе к выявлению, измерению, управлению и мониторингу всех рисков, которым подвергается компания. Степень к риску компании устанавливается таким образом, чтобы обеспечить платежеспособность компании в случае ожидаемых убытков и убытков от неожиданных, но возможных негативных событий.

Уровень риска подвергается регулярным стресс-тестам, которые проводятся как внутри компании, так и в рамках Процесса надзорной проверки посредством стресс-тестов «снизу вверх» и «сверху вниз». Существенный риск возникает в основном из: кредитного риска, риска ликвидности, рыночных рисков, операционных рисков и рисков информационных технологий и информационной безопасности.

Кредитный риск

Kaspi.kz подвержен кредитному риску, являющемуся риском того, что клиент не сможет полностью погасить сумму в установленный срок. Подверженность Kaspi.kz кредитному риску связана, в основном, с деятельностью по потребительскому финансированию.

Для управления кредитным риском в процессе предоставления кредита Kaspi.kz централизовал все процессы, связанные с принятием решений, проверкой и учетом в своем головном офисе. Kaspi.kz разработал автоматизированный, централизованный и управляемый большими объемами данных процесс утверждения потребительского кредита, который позволяет ей принимать быстрые решения о выдаче кредита. Блок управления рисками несет ответственность за ведение моделей количественной оценки и процесс принятия решений. Качество утвержденных кредитов контролируется блоком управления рисками на ежедневной основе с периодической проверкой моделей.

В процессе принятия решения о предоставлении кредита, Kaspi.kz использует собственные алгоритмы риска и прогнозные модели количественной оценки для оценки рисков потенциальных заемщиков с использованием статистического моделирования, основанного на (i) множестве внутренних данных, таких как историческая информация об использовании приложения, о транзакциях, поведении, покупках и платежах, которая дополняется (ii) внешними данными, такими как данные, полученные из кредитных бюро (ТОО «Первое кредитное бюро» и АО «Государственное кредитное бюро») и пенсионного центра (Государственный центр по выплате пенсий) по каждому клиенту.

Дополнительные собственные данные о действиях клиентов Kaspi.kz постоянно накапливаются, что позволяет ей постоянно улучшать процесс принятия решений о предоставлении кредита.

Блок управления рисками, в части кредитного риска, состоит из независимого подразделения по моделированию, борьбе с мошенничеством, мониторингу и управлению резервами.

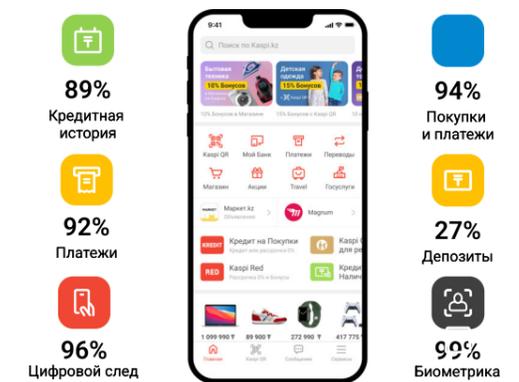
Одобрение кредита

Мы разработали высокоавтоматизированный, централизованный и управляемый большими данными процесс одобрения кредита, который позволяет нам принимать высококачественные кредитные решения в режиме реального времени в течение нескольких секунд.

В ходе этого процесса мы широко используем наш интеллектуальный анализ данных, машинное обучение и возможности анализа больших данных. В 2021 году наши системы позволили нам одобрить 99,9% потребительских кредитов за шесть секунд. В процессе принятия кредитного решения наши платформы используют запатентованные алгоритмы управления рисками и сложные модели прогнозирующего скоринга для оценки рисков потенциальных заемщиков с использованием статистического моделирования на основе (i) множества собственных внутренних данных, таких как заявки, транзакции, поведение, историческая информация о покупках и платежах, которая дополняется (ii) внешними данными, такими как данные, полученные от кредитных бюро (ТОО «Первое кредитное бюро» и АО «Государственное кредитное бюро») и Государственного Центра по Выплате Пенсий.

Наши модели оценки и процесс принятия решений оцениваются и анализируются на постоянной основе на предмет эффективности и обоснованности. Дополнительные собственные данные, постоянно накапливаемые в отношении деятельности наших клиентов в нашей экосистеме, позволяют нам постоянно улучшать наш процесс принятия кредитных решений, тем самым управляя нашим риском на приемлемом уровне.

На диаграмме показана доля заявителей Kaspi.kz на потребительское кредитование с соответствующими данными в 2021 году:



Доля пользователей

Взыскание кредитов

Мы разделяем процесс взыскания кредита на два этапа: до и после 90 дней просрочки. Взыскание кредитов, просроченных менее чем на 90 дней, осуществляется внутренними силами, в то время как взыскание кредитов, просроченных более чем на 90 дней, передается на аутсорсинг 35 внешним компаниям по взысканию долгов, деятельность которых регулируется и контролируется АРРФР и НБК.

Просрочка менее 90 дней

Мы используем различные формы коммуникации, чтобы напомнить клиентам о дате платежа. Автоматические звонки, звонки оператора, СМС-напоминания и напоминания через сервис Kaspi Message Super-приложения Kaspi.kz рассылаются клиентам незадолго до даты выплаты кредита. Если с клиентом невозможно связаться, мы обращаемся к альтернативным контактными лицам, чью информацию мы получили в рамках процесса подачи заявки на получение кредита, где мы требуем, чтобы клиенты предоставили как минимум два таких контактных лица.

На ранних этапах процесса наша основная цель — понять и оценить причины, по которым клиент пропустил свой платеж, чтобы разработать соответствующий план действий на более поздних этапах сбора. Процесс сбора поддерживается специальным бизнес-подразделением колл-центра, а также автоматизированными инструментами и специальными кампаниями по сбору. Мы широко используем возможности интеллектуального анализа данных и машинного обучения, а также разрабатываем конкретные стратегии сбора, чтобы обеспечить наиболее эффективный результат.

Мы не начисляем проценты или штрафы после 90 дней просрочки.

Заемщики с просроченной задолженностью более 90 дней не могут получить дальнейшее финансирование через нашу экосистему.

96% кредитов, просроченных менее чем на 90 дней возмещаются клиентами.

Просрочка платежа более 90 дней

После 90 дней просрочки мы привлекаем большое количество лицензированных коллекторских компаний с разными возможностями сбора просроченной задолженности.

Некоторые компании по взысканию долгов в основном сосредоточены на том, чтобы связываться с клиентами по телефону, в то время как другие посещают клиентов по их домашнему адресу, чтобы найти способ взыскать причитающиеся суммы.

Мы обеспечиваем коллекторские компании технологиями и инструментами для повышения эффективности их взыскания. У нас есть специальное подразделение, которое постоянно следит за работой коллекторских компаний и распределяет просроченные портфели между компаниями.

40% кредитов, просроченных более чем на 90 дней возмещаются клиентами.

Списание

Кредиты клиентам списываются за счет резерва под обесценение. Однако, списание кредита не означает, что никаких дальнейших действий по взысканию кредита предприниматься не будут. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается как зачет расходов на обесценение финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде восстановления.

Безопасность и предотвращение мошенничества

Мы поддерживаем систему контроля, предназначенную для поддержания риска мошенничества на приемлемом низком уровне. Например, для предотвращения мошенничества мы используем комплексную технологию мониторинга и анализа в режиме реального времени, реализованную для отслеживания подозрительных транзакций. Данная система мониторинга позволяет нам выявлять подозрительные транзакции, а также отклонять такие транзакции на этапе авторизации. Чтобы предотвратить мошенничество, мы также используем большие данные, машинное обучение и возможности распознавания лиц, которые мы улучшили в нашем процессе утверждения кредита и оценки рисков.

Например, когда клиент впервые обращается к нам с просьбой предоставить один из наших продуктов потребительских финансовых услуг, включая депозиты, Kaspi Gold или членство в партнерском клубе Kaspi Red, мы фотографируем клиента и сканируем его документы, удостоверяющие личность, которые затем дополнительно проверяются как часть процесса принятия решения о предоставлении запрашиваемых продуктов и привязаны к одному номеру телефона и одному Super-приложению. На более поздних этапах использования наших продуктов и услуг мы используем нашу современную технологию распознавания лиц для обеспечения транзакций, что предотвращает мошенничество и обеспечивает дополнительную безопасность и спокойствие для наших клиентов. Технология распознавания лиц позволяет совершать транзакции в нашем Super-приложении и в наших банкоматах.

Кроме того, большинство наших транзакций сопровождаются процессом аутентификации, при котором транзакция должна быть подтверждена уникальным кодом, который генерируется нашими системами и доставляется на смартфон клиента.

Для обеспечения безопасности транзакций клиентов в нашем Super-приложении и на веб-сайте некоторые документы (в частности, касающиеся продуктов потребительского кредитования) должны быть подтверждены и подписаны с помощью электронной подписи Kaspi e-Sign, необходимой для подтверждения личности заемщика. Клиент получает e-Sign после идентификации по распознаванию лица и подтверждения с помощью уникального кода.

Риск ликвидности

Мы подвержены риску ликвидности, возникающему из-за потенциальных несоответствий между сроками погашения наших активов и обязательств, что может привести к тому, что мы не сможем своевременно выполнить свои обязательства, не понеся существенных убытков. Наш риск ликвидности возникает, прежде всего, по причине неожиданного и значительного изъятия депозитов.

Основную часть наших обязательств составляют счета розничных клиентов со средним договорным сроком погашения менее двух лет. Физические лица имеют право забрать свои срочные вклады до наступления срока их погашения. Однако фактическая продолжительность депозита на клиентском счете составляет в среднем более пяти лет, что обеспечивает надежную и долгосрочную базу фондирования. В 2021 году средний остаток на счетах наших розничных клиентов составил около 828 тысяч тенге, и 96,0% депозитов со сроком погашения в 2021 году были пролонгированы, что иллюстрирует разнообразный и стабильный характер нашей базы фондирования. По состоянию на 31 декабря 2021 года примерно 80% наших вкладов физических лиц находились под страховым пределом КФГД (Казахстанский фонд гарантирования депозитов).

Для поддержания нашей позиции ликвидности мы поддерживаем значительный объем высококачественных ликвидных активов, которые состоят в основном из денежных средств и их эквивалентов, а также долговых ценных бумаг, выпущенных Правительством Казахстана.

Рыночный риск

Управление рыночным риском охватывает процентный риск, валютный риск и риск портфеля ценных бумаг, которым подвержена Группа.

Процентный риск

Договорные сроки погашения активов и обязательств Kaspi.kz имеют умеренные разрывы, что обеспечивает незамедлительное реагирование на изменения рыночных процентных ставок. Kaspi.kz имеет значительные суммы высоколиквидных активов с коротким сроком погашения, которые помогают снизить чувствительность к резкому повышению процентной ставки в случае недостаточности ликвидности на рынке.

Ценовой риск

Рыночный риск Kaspi.kz возникает в результате изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельного инструмента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Kaspi.kz установил различные ограничения на операции с ценными бумагами, в том числе, с конкретными инструментами, для балансирования прибыли и риска в портфеле ценных бумаг. Портфель Kaspi.kz преимущественно состоит из государственных долговых ценных бумаг Республики Казахстан.

Валютный риск

Kaspi.kz управляет валютным риском путем сохранения умеренной открытой валютной позиции. Kaspi.kz выдает кредиты клиентам только в тенге, что в свою очередь, защищает Kaspi.kz от скрытого валютного риска в случае девальвации национальной валюты.

Операционные риски

Операционный риск — это риск убытков в результате неэффективных внутренних процессов, людей и систем или внешних событий. Полная автоматизация и централизация наших процессов сводит к минимуму операционный риск и предоставляет мгновенные и хорошо описанные данные о событиях операционного риска. Более того, у нас разработана система операционных рисков, которая обеспечивает надежное управление рисками.

Мы разработали передовые модели борьбы с мошенничеством на основе больших данных, которые с высокой степенью достоверности обнаруживают мошенническое поведение и помогают нам управлять операционным риском с минимальным влиянием на качество обслуживания клиентов. У нас также внедрена система идентификации рисков и ее мгновенный процесс регистрации, который обеспечивает своевременную эскалацию, позволяя принимать взвешенные и рациональные решения на ранних этапах развития рисков.

Чтобы обеспечить заблаговременный контроль и минимизацию рисков, все процессы постоянно пересматриваются, охватывая жизненный цикл продуктов, включая продуктовый отдел, управление рисками, соблюдение нормативных требований, бухгалтерский учет и управление Компанией. Обзор процессов может быть внутренним или основанным на внешних кейсах, которые постоянно составляются из всех доступных источников. Мы систематически проводим процессы самооценки, чтобы глубже понять вероятные риски некачественных процессов и принять своевременные меры для предотвращения потерь или минимизации их серьезности.

Информационные технологии и риски информационной безопасности

В повседневной деятельности Kaspi.kz подвержен рискам информационных технологий и информационной безопасности, которые представляют собой вероятность потерь из-за неисправности информационных и коммуникационных технологий и вероятность потерь из-за нарушения конфиденциальности, умышленного нарушения целостности и доступности информации, соответственно.

Мы постоянно улучшаем наши платформы для увеличения масштаба, повышения производительности, внедрения дополнительных функций (включая функции, связанные с безопасностью) и дополнительной мощности, затрачивая значительные ресурсы и время. Мы обеспечиваем конфиденциальность данных, целостность данных и мгновенную доступность услуг в нормальных и экстремальных обстоятельствах, используя современные технологии и применяя концепции глубокой защиты для информационной безопасности.

Эффективность наших процессов была подтверждена практическими действиями, когда большая часть наших сотрудников была переведена на удаленную работу в течение нескольких дней без прерывания внутренних и внешних процессов Kaspi.kz во время национального карантина в результате пандемии COVID-19.

Корпоративное Управление

Kaspi.kz соблюдает нормы корпоративного управления Республики Казахстан и нацелена на внедрение наилучшей международной практики корпоративного управления. Корпоративное управление в Компании осуществляется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан об акционерных обществах, прочими правилами, регулирующими деятельность акционерных обществ Казахстана, уставом Компании и другими внутренними документами Компании, а также внутренним кодексом корпоративного управления Компании.

Структура корпоративного управления

Высшим органом Kaspi.kz является Общее собрание акционеров Компании. Органом управления, подотчетным Общему собранию акционеров, является Совет директоров. Совет директоров осуществляет стратегическое управление Компанией. Исполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров, а также руководство текущей деятельностью Компании осуществляет Правление. Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров, связанных с системой контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, системой внутреннего контроля, управления рисками, независимостью внешнего и внутреннего аудита, а также вопросов, связанных с определением условий труда и вознаграждения лиц, непосредственно подотчетных Совету директоров, в Компании действуют Комитет по аудиту и Комитет по стратегии и вознаграждению.

Совет Директоров

Совет Директоров является постоянно действующим органом управления Компании, осуществляющим общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством и Уставом Компании к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Kaspi.kz.

Совет директоров осуществляет контроль за эффективностью практики корпоративного управления в Kaspi.kz, рассматривает вопросы организации системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита в Компании, относящиеся к компетенции Совета директоров в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Совет Директоров



Вячеслав Ким
Председатель Совета Директоров

Вячеслав является соучредителем Kaspi.kz, работает в Компании с момента ее основания и в настоящее время является Председателем Совета Директоров. Вячеслав — крупный бизнесмен с большим опытом работы в розничной торговле. В настоящее время он является членом Совета Директоров Magnum, крупнейшей сети гипермаркетов в Казахстане. Он также входит в Совет управляющих физико-математической школы, ведущей и признанной средней школы в Казахстане. Вячеслав является членом Национального совета инвесторов под председательством Президента Республики Казахстан. Окончил Алматинский государственный университет по специальности «Финансы».



Михаил Ломтадзе
Член Совета Директоров и Председатель Правления

Михаил является соучредителем Kaspi.kz и в настоящее время занимает должность Chief Ecosystem Officer. Он присоединился к Компании в 2007 году. С 1995 по 2000 год Михаил основал и руководил GCG Audit, ведущей консалтинговой и аудиторской фирмой в Грузии, которая впоследствии стала частью Ernst & Young. В 2018, 2019, 2020 и 2021 годах был признан лучшим CEO Казахстана по результатам опроса, проведенного Forbes и PwC. Михаил получил степень бакалавра Европейской школы менеджмента (Грузия) и степень MBA Гарвардской школы бизнеса (2002 г.). Г-н Ломтадзе является членом Консультативного совета по Ближнему Востоку и Северной Африке Гарвардской школы бизнеса.



Николай Зиновьев
Член Совета Директоров

Николай является Членом Совета Директоров Компании. Николай ранее был генеральным директором и основателем Europlan, крупнейшей компании по лизингу автомобилей в России. До этого он был вице-президентом Американско-российского инвестиционного фонда, созданного правительством Соединенных Штатов для предоставления акционерного и заемного финансирования малым и средним предприятиям в России. В настоящее время Николай является основателем и CEO ведущей онлайн-площадки B2B Superbrands.ru



Дуглас (Даг) Гарднер
Член Совета Директоров, Независимый Директор

Дуглас (Даг) является независимым директором Компании. Даг ранее занимал должности Председателя Совета Директоров и председателя Комитета по аудиту в компаниях розничной торговли, финансовых учреждениях, фирмах по развитию недвижимости и семейных офисах. Он оказывал консультационные услуги компаниям, уделяя особое внимание их процессам корпоративного управления и финансовой отчетности. До этого Даг занимал должность управляющего партнера Ernst & Young в России, Казахстане и СНГ. Г-н Даг является дипломированным бухгалтером. Даг окончил Университет Оклахомы со степенью бакалавра делового администрирования в области бухгалтерского учета.



Алина Правдзик
Член Совета Директоров, Независимый Директор

Алина является независимым директором Компании. Алина в настоящее время является бизнес-директором Meta и отвечает за ее деятельность в Польше. Ранее Алина была управляющим партнером в Innogy Innovation Hub, где она отвечала за операции в Центральной и Восточной Европе и руководила инвестиционным направлением "Smart & Connected Buildings". Ранее Алина работала в e-Bay.com в качестве регионального менеджера, отвечающего за европейские развивающиеся рынки, и генерального менеджера, отвечающего за международное расширение в Европе. Алина окончила Гданьский университет (Польша) по специальности «Международная торговля»



Шимон Гутковский
Член Совета Директоров, Независимый Директор

Шимон является независимым директором Компании. Шимон является управляющим партнером DDB Poland, ведущей маркетинговой компании в Польше. С 2014 по 2018 год Шимон был президентом Польской Ассоциации Маркетинговых Коммуникаций, а с 2017 года он является Членом Консультативного Совета Клиентов Facebook в Польше. Шимон награжден Рыцарским крестом ордена Рыцарей Креста Полонии. Он получил степень Варшавского университета по теоретической математике и степень MBA для руководителей по совместной программе Университета Illinois Urbana-Champaign и Международного центра управления Университета Варшавы.

Служебный адрес всех членов Совета директоров:
Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Наурызбай Батыра, 154 «А».

Правление



Михаил Ломтадзе
Член Совета Директоров, Председатель Правления и Chief Ecosystem Officer

Михаил является соучредителем Kaspi.kz и в настоящее время занимает должность Chief Ecosystem Officer. Он присоединился к Компании в 2007 году. С 1995 по 2000 год Михаил основал и руководил GCG Audit, ведущей консалтинговой и аудиторской фирмой в Грузии, которая впоследствии стала частью Ernst & Young. В 2018, 2019, 2020 и 2021 годах был признан лучшим CEO Казахстана по результатам опроса, проведенного Forbes и PwC. Михаил получил степень бакалавра Европейской школы менеджмента (Грузия) и степень MBA Гарвардской школы бизнеса (2002 г.). Г-н Ломтадзе является членом Консультативного совета по Ближнему Востоку и Северной Африке Гарвардской школы бизнеса.



Павел Миронов
Заместитель Председателя Правления, COO

Павел является членом Правления. Он присоединился к Компании в 2008 году и в настоящее время занимает должности Заместителя Председателя Правления и COO, отвечает за операционную деятельность компании. Имеет большой опыт в области информационных технологий. Ранее Павел работал в Tieto, ведущей европейской компании в области информационных технологий и программного обеспечения, и занимался проектами в России, Грузии, Казахстане и других странах СНГ. Павел окончил Московский институт электроники и математики Высшей школы экономики по специальности «Информатика», является выпускником GMP Гарвардской школы бизнеса (выпуск 2015 г.).



Юрий Диденко
Заместитель Председателя Правления, Head of Capital Markets

Юрий является членом Правления. Он присоединился к Компании в 2007 году и в настоящее время занимает должности Заместителя Председателя Правления и Head of Capital Markets, отвечая за рынок капитала и казначейство. Юрий имеет большой опыт в сфере инвестиций и финансового анализа. Ранее Юрий работал в Baring Vostok Capital Partners директором по инвестициям, ведущей частной инвестиционной компании в СНГ. Юрий окончил Киевский национальный экономический университет по специальности «Финансы» и имеет квалификацию CFA Charter, является выпускником GMP Гарвардской школы бизнеса (выпуск 2015 года).



Тенгиз Мосидзе
Заместитель Председателя Правления, CFO

Тенгиз является членом Правления. Он присоединился к Компании в 2008 году и в настоящее время занимает должности Заместителя Председателя Правления и Финансового директора. Тенгиз имеет большой опыт работы в области финансов. Ранее работал в Ernst & Young в качестве финансового менеджера по региону Кавказа и Центральной Азии. До этого Тенгиз входил в команду Всемирного банка, отвечавшую за развитие микрофинансовых организаций в Грузии. Тенгиз получил степень бакалавра и магистра финансов в Европейской школе менеджмента (Грузия), является выпускником GMP Гарвардской школы бизнеса (выпуск 2013 года).

Служебный адрес всех членов Правления:
Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Наурызбай Батыра, 154 «А».

Управленческая команда



Давид Саркисян
Руководитель e-Commerce

Дэвид присоединился к Компании в 2013 году и в настоящее время является Руководителем e-Commerce. Ранее он работал руководителем технологических проектов в «Лаборатории Касперского», а также руководителем проектов, руководителем группы и разработчиком программного обеспечения в CQG, Inc. Дэвид окончил Московский институт электроники и математики в 2001 году.



Сергей Тимохин
Руководитель платежей

Сергей присоединился к Компании в 2010 году и в настоящее время занимает должность Руководителя платежей. Ранее работал в различных компаниях, занимающихся платежными технологиями. Сергей окончил Казахский государственный национальный университет им. аль-Фараби в 2000 году по специальности «Информатика».



Салтанат Жумабай
Руководитель Fintech продуктов

Салтанат работает в Компании с момента ее основания и в настоящее время является Руководителем Fintech продуктов, в основном отвечая за разработку продуктов в сфере финансовых технологий и государственных услуг. В 2004 году окончила Казахский национальный университет им. аль-Фараби по специальности «Прикладная математика».



Оксана Агеева
Руководитель Kaspi Service

Оксана работает в Компании с момента ее основания и в настоящее время является Руководителем Kaspi Service, отвечая за операционную поддержку бизнеса в Kaspi.kz. Окончила Международную Академию Бизнеса в 2003 году и Казахскую Академию Труда и Социальных Отношений по специальности «Юриспруденция» в 2007 году.



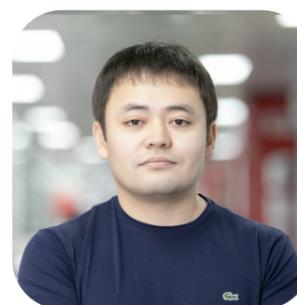
Дэвид Фергюсон
Управляющий директор (Head of Investor Relations)

Дэвид присоединился к Компании в 2020 году и в настоящее время занимает должность Управляющий директор (Head of Investor Relations). Он имеет большой опыт в области исследований рынка ценных бумаг и рынков капитала. Ранее работал в «Ренессанс Капитале» и Barclays. Дэвид окончил Даремский университет со степенью бакалавра политики в 1999 году.



Сандро Бердзенишвили
Руководитель Kaspi Pay и мобильной коммерции

Сандро присоединился к Компании в 2014 году и в настоящее время является Руководителем Kaspi Pay и мобильной коммерции. Ранее работал руководителем отдела развития бизнеса в Universal Card Corporation (Грузия). Сандро получил степень MBA в Free University of Tbilisi Business School в 2010 году (Грузия).



Ануар Елшибаев
Руководитель Kaspi Travel

Ануар присоединился к Компании в 2011 году и в настоящее время является Руководителем Kaspi Travel. Ануар имеет большой опыт в разработке онлайн-сервисов для компаний. Ануар окончил Казахский национальный университет им. аль-Фараби по специальности «Информатика» в 2004 году.



Бота Турапбаева
Руководитель NPS (Net Promoter Score)

Бота работает в Компании с момента ее основания и является Руководителем Net Promoter Score. Бота окончила Казахский государственный национальный университет имени аль-Фараби по специальности «Экономика и менеджмент» в 2000 году.



Сергей Баркалов
Управляющий Директор Дирекции UX and Design

Сергей присоединился к Компании в 2014 году и в настоящее время занимает должность Директора Дирекции UX & Design. Ранее работал менеджером проектов в Тинькофф. Сергей окончил Московский физико-технический институт по специальности «Прикладная математика» в 2010 году и Российскую школу экономики (Москва) по специальности «Экономика» в 2011 году.



Арсений Кочетков
Руководитель Kaspi Marketing

Арсений присоединился к Компании в 2017 году и в настоящее время является руководителем Kaspi Marketing, нашей рекламной платформы для партнеров. До этого он работал в ведущей финансовой компании Казахстана. В 2010 году окончил Казахский экономический университет по специальности «Экономика и бизнес».



Думан Уватаев
Руководитель по данным

Думан присоединился к Компании в 2012 году и в настоящее время занимает должность Руководителя по данным. Он отвечает за аналитику больших данных, машинное обучение, искусственный интеллект и биометрию в различных компаниях Kaspi.kz. Думан в 2010 году окончил Центрально-Азиатский Университет по специальности «Финансы».



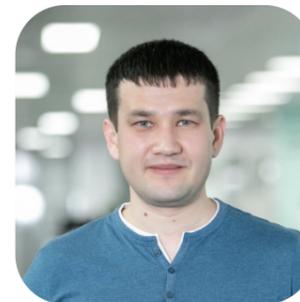
Марина Болибок
Руководитель Kaspi Алло

Марина присоединилась к Компании в 2006 году и в настоящее время занимает должность руководителя Kaspi Алло, отвечает за обслуживание клиентов, телемаркетинг и сбор софта. Ранее работала в ведущем операторе связи в сфере обслуживания клиентов. Марина окончила Алма-Атинский педагогический институт иностранных языков в 1990 году.



Мамука Кирвалидзе
Управляющий директор (Head of International Business)

Мамука присоединился к Компании в 2007 году и в настоящее время является Управляющим директором (Head of International Business). До этого он возглавлял IT-отдел Kaspi.kz. До прихода в компанию Мамука работал в Ernst&Young в Грузии. В 1996 году окончил Тбилисский государственный университет по специальности «Прикладная математика».



Жомарт Капанов
Руководитель по рискам

Жомарт присоединился к Компании в 2007 году и в настоящее время является Руководителем по рискам, отвечающим за управление рисками и платформу сбора. Жомарт окончил Кызылординский государственный университет им. Коркыт Ата в 2004 году и имеет степень MBA Школы MBA (Россия).



Олег Бахмутов
Руководитель человеческого капитала

Олег присоединился к Компании в 2010 году и в настоящее время работает Руководителем человеческого капитала. До этого он был главой Корпоративного университета в ведущем операторе мобильной связи в Казахстане и руководителем отдела по работе с персоналом в Сбербанке (Казахстан). В 2002 году окончил Архитектурно-строительную академию.



Олеся Васильева
Руководитель клиентской и технической поддержки

Олеся работает в Компании с момента ее основания и в настоящее время занимает должность Руководителя клиентской и технической поддержки, обеспечивая поддержку клиентов во всех подразделениях Kaspi.kz. Олеся окончила Международную Академию Бизнеса по специальности «Финансы» в 2007 году.



Евгений Попов
Руководитель казначейства

Евгений присоединился к Компании в 2016 году и в настоящее время является руководителем казначейства. Ранее он был начальником управления финансовых рынков Сбербанка (Казахстан). Евгений окончил Казахский национальный университет им. аль-Фараби по специальности «Информационные системы» в 2002 году.



Канат Айтенов
Руководитель Сети Продаж и Обслуживания

Канат присоединился к Компании в 2012 году и в настоящее время является главой Network. До прихода в компанию работал в Societe Generale (Франция) и крупной финансовой компании в Казахстане. Канат окончил Казахский университет международных отношений и мировых языков в 2004 году.



Сабыржан Беркинбаев
Руководитель юридической службы

Сабыржан присоединился к Компании в 2008 году и в настоящее время занимает должность Руководителя юридической службы. До прихода в компанию Сабыржан занимал руководящие должности в ведущей юридической фирме. Сабыржан окончил Высшую юридическую школу «Әділет» по специальности «Юриспруденция» в 1999 году.



Вероника Полищук
Руководитель Kaspi Гид Онлайн

Вероника присоединилась к Компании в 2013 году и в настоящее время является Руководителем Kaspi Гид Онлайн. Имеет большой опыт в журналистике, маркетинге в социальных сетях и управлении репутацией в поисковых системах. Вероника окончила Казахско-Американский университет по специальности журналистика в 2008 году.

Органы корпоративного управления

Корпоративное управление Компании регулируется Кодексом корпоративного управления, разработанным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также передовой местной и международной практикой в области корпоративного управления.

Кодекс корпоративного управления представляет собой свод правил и рекомендаций, регулирующих отношения между акционерами, внутренними органами Компании и иными лицами. Корпоративное управление Компании основано на принципах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает соблюдение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании в соответствии с международными нормами, стандартами и законодательством Республики Казахстан, поддержанию финансовой устойчивости и рентабельность компании.

Материалы по корпоративному управлению, а также по связям с инвесторами можно найти на сайте <https://ir.kaspi.kz/>

Совет Директоров

Совет Директоров является основным наблюдательным органом Компании, придерживающимся самых высоких стандартов корпоративного управления. Совет Директоров, среди прочего, утверждает назначения в Правление Компании, утверждает существенные приобретения и продажи Компании, формирует Комитет по аудиту, вознаграждениям и стратегическому обзору.

Компания внедрила меры корпоративного управления, в соответствии с которыми она назначила трех независимых директоров, двух директоров, одного исполнительного директора и создала два Комитета Совета Директоров (Комитет по аудиту и Комитет по вознаграждениям и стратегическому обзору), в каждом случае под председательством независимых директоров.

Все Комитеты Совета директоров выполняют свои обязанности от имени Совета директоров, а Совет Директоров несет ответственность за формирование, назначение и установление условий полномочий членов Комитетов.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту состоит из трех директоров, двое из которых являются независимыми, и собирается не реже четырех раз в год. Комитет по аудиту возглавляет независимый директор.

Комитет по аудиту отвечает, помимо прочего, за: (i) надзор за достоверностью консолидированной финансовой отчетности Группы, систем внутреннего контроля и соблюдением законодательных и нормативных требований; (ii) рассмотрение условий назначения и вознаграждения независимых аудиторов; и (iii) рассмотрение и утверждение годового плана аудита.

Комитет по аудиту возглавляет г-н Дуглас Гарднер, а г-н Николай Зиновьев и г-н Шимон Гутковски являются членами комитета.

В 2021 году было проведено 7 заседаний Комитета по аудиту, включая заседание с целью выработки рекомендаций для Совета Директоров по размеру вознаграждения внешнего аудитора за предоставление услуг по проведению обзорной проверки, по подготовке отчета об аналитических показателях финансового состояния АО Kaspi.kz, по проведению неинтегрированного аудита консолидированной финансовой отчетности АО Kaspi.kz.

Комитет по вознаграждениям и стратегическому обзору

Комитет по вознаграждениям и стратегическому обзору состоит из трех директоров, один из которых является независимым, и собирается не реже четырех раз в год. Комитет по вознаграждениям и стратегическому обзору возглавляет независимый директор.

Комитет по вознаграждениям и стратегическому обзору отвечает за определение и рассмотрение, среди прочего, политики Компании в области вознаграждения, компенсаций и планов льгот, включая поощрительные вознаграждения и планы, основанные на долевом капитале.

Комитет по вознаграждениям и стратегическому анализу определяет и пересматривает вознаграждение членов Совета директоров и Правления.

Комитет по вознаграждениям и стратегическому обзору возглавляет г-н Шимон Гутковски, а г-жа Алина Правдзик и г-н Михаил Ломтадзе являются членами Комитета.

В 2021 году было проведено заседание Комитета по стратегии и вознаграждению с целью выработки рекомендаций для Совета Директоров по условиям программы мотивации членов исполнительного органа и ключевых сотрудников АО Kaspi.kz.

Информация о вознаграждениях

В 2021 г. размер вознаграждений, выплаченного Компанией ключевому управленческому персоналу (членам Совета Директоров и исполнительного органа), составил 782 млн. тенге.

	Совет Директоров	Комитет по аудиту	Комитет по вознаграждениям и стратегическому обзору
Вячеслав Ким	Председатель		
Михаил Ломтадзе	Председатель Правления, CEO		Член Комитета
Дуглас Гарднер	Независимый Директор	Председатель Комитета	
Алина Правдзик	Независимый Директор		Член Комитета
Шимон Гутковский	Независимый Директор	Член Комитета	Председатель Комитета
Николай Зиновьев	Директор	Член Комитета	

В течение года рассматривались вопросы, среди которых были приняты следующие крупные решения:

В июле 2021 года было принято решение о создании дочерними организациями Компании – ТОО Kaspi Pay и ТОО «Kaspi Магазин» юридического лица ООО Digital Classifieds в Азербайджане.

Также в июле 2021 года было принято решение о приобретении 100% акций Portmone Group, группы компаний, основной деятельностью которых является предоставление услуг по обработке платежей.

Организационная структура

Организационная структура Компании представлена следующими структурными подразделениями: Бухгалтерия, Служба внутреннего аудита, Служба управления рисками, Юридическая служба, Служба поддержки IT, Служба кадрового администрирования. Филиалы и представительства у Компании отсутствуют.

Информационная политика

Компания в обязательном порядке доводит до сведения своих акционеров и инвесторов информацию о корпоративных событиях Компании.

Информация, затрагивающая интересы акционеров, в том числе финансовая отчетность, доводится до акционеров путем:

1) опубликования на интернет-ресурсах, определенных законодательством Республики Казахстан (www.dfo.kz) и иными требованиями, применимыми к Обществу (в том числе листинговыми правилами биржи, в список которой включены ценные бумаги Общества) и(или) на корпоративном сайте Общества <https://ir.kaspi.kz>;

2) предоставления информации при личном письменном обращении акционера.

Миноритарные акционеры

Информация, затрагивающая интересы акционеров доводится до сведения акционеров путем опубликования на интернет-ресурсах, определенных законодательством Республики Казахстан ("<http://www.dfo.kz>" www.dfo.kz) и иными требованиями, применимыми к Компании (в том числе листинговыми правилами биржи, в список которой включены ценные бумаги Общества) и (или) на корпоративном сайте Компании <https://ir.kaspi.kz>; предоставления информации при личном письменном обращении акционера.

Согласно п.1 статьи 14 Закона «Об акционерных обществах» (далее – «Закон») миноритарные акционеры наравне с крупными акционерами имеют право:

1) участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном Законом и (или) уставом общества;

1-1) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества предлагать совету директоров включить дополнительные вопросы в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с Законом;

2) получать дивиденды;

3) получать информацию о деятельности общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом общества;

4) получать выписки от центрального депозитария или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;

5) предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в совет директоров общества;

6) оспаривать в судебном порядке принятые органами общества решения;

7) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 Закона, с требованием о возмещении обществу должностными лицами общества убытков, причиненных обществу, и возврате обществу должностными лицами общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;

8) обращаться в общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в общество;

9) на часть имущества при ликвидации общества;

10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;

11) участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном Законом.

1-1. Акционеры, владеющие самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества, вправе получить информацию о размере вознаграждения по итогам года отдельного члена совета директоров и (или) исполнительного органа общества при одновременном наличии следующих условий:

установление судом факта умышленного введения в заблуждение акционеров общества данным членом совета директоров и (или) исполнительного органа общества с целью получения им (ими) либо его аффилированными лицами прибыли (дохода);

если будет доказано, что недобросовестные действия и (или) бездействие данного члена совета директоров и (или) исполнительного органа общества повлекли возникновение убытков общества.

Крупные сделки

8 октября 2021 г. Компания приобрела 100% Portmone Group

Заявление об ответственности

Правление Kaspi.kz несет ответственность за создание и поддержание надлежащей системы управления рисками и внутреннего контроля. Эта система предназначена для эффективного управления рисками и обеспечения разумной надежности финансовой и нефинансовой отчетности и соблюдения законов и нормативных актов.

Внутренний контроль за финансовой отчетностью является неотъемлемой частью системы управления рисками и контроля Kaspi.kz. Внутренний контроль над финансовой отчетностью – это процесс обеспечения разумной уверенности в надежности нашей финансовой отчетности для внешних целей в соответствии с МСФО.

Из-за присущих ему ограничений внутренний контроль за финансовой отчетностью не предназначен для обеспечения абсолютной уверенности в том, что искажение нашей финансовой отчетности будет предотвращено или обнаружено.

Алматы, Казахстан, 2022 г.

Михаил Ломтадзе

Председатель Правления, CEO

Тенгиз Мосидзе

Финансовый Директор, CFO

Кроме того, прогнозы любой оценки эффективности внутреннего контроля за финансовой отчетностью на будущие периоды сопряжены с риском того, что средства контроля могут стать неадекватными из-за изменения условий или что степень соблюдения политики или процедур может ухудшиться.

Мы подтверждаем, что, насколько нам известно:

✓ Консолидированная финансовая отчетность в данном годовом отчете подготовлена в соответствии с МСФО и дает достоверное и справедливое представление о финансовом положении, результатах, движении денежных средств и изменениях в капитале Kaspi.kz и его дочерних компаний;

✓ Годовой отчет включает объективный обзор развития и результатов деятельности, финансового положения Kaspi.kz и его дочерних компаний, включенных в консолидированную финансовую отчетность и взятых в целом, а также основных рисков и неопределенностей, с которыми сталкивается Kaspi.kz.

Павел Миронов

Член Правления, COO

Юрий Диденко

Член Правления, Head of Capital Markets

Финансовая отчетность

Kaspi.kz Акционерное Общество

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся
31 декабря 2021 и 2020 гг.

Содержание	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 И 2020 ГГ.	107
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	108-112
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 И 2020 ГГ.:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	113
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	114
Консолидированный отчет о финансовом положении	115
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	116-117
Консолидированный отчет о движении денежных средств	118-119
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	120-190

Каспи.kz Акционерное Общество
Заявление Руководства об ответственности
за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.

Руководство АО «Kaspi.kz» отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Kaspi.kz» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 г. и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе за год, закончившийся на эту дату, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к консолидированной финансовой отчетности (далее – «консолидированная финансовая отчетность») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности 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 оказывается недостаточно для понимания пользователями того влияния, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на 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 консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- 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.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. была утверждена Председателем Правления, Финансовым Директором и Главным бухгалтером 25 февраля 2022 г. и будет предоставлена акционерам для утверждения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

От имени Руководства

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр-т Аль-Фараби, д. 36
Алматы, 050059
Республика Казахстан

Тел.: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
deloitte.kz

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Акционерного общества «Kaspi.kz»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Kaspi.kz» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г. и консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевой вопрос аудита

Ключевой вопрос аудита – это вопрос, который, согласно нашему профессиональному суждению, являлся наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, в том числе аффилированных, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее – «ДТТЛ»). Каждое из этих юридических лиц является самостоятельным и независимым. Компания «ДТТЛ» (также именуемая как «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно получить на сайте www.deloitte.com/about.

© 2022 ТОО «Делойт». Все права защищены.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Обесценение ссуд, предоставленных клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - «МСФО (IFRS) 9»)

Как указано в Примечании 12, по состоянию на 31 декабря 2021 г. ссуды, предоставленные клиентам, составили 2,430,737 млн. тенге, за вычетом резерва под обесценение в размере 142,416 млн. тенге.

Оценка на определение величины ожидаемых кредитных убытков требует применения значительных суждений при анализе всей обоснованной и приемлемой информации на отчетную дату. Ключевая область суждения включала определение величины ожидаемых кредитных убытков путем оценки вероятности дефолта по ссудам, предоставленным клиентам и суммы восстановления, ожидаемым по дефолтным ссудам, предоставленным клиентам.

В связи со значительностью остатков по ссудам, предоставленным клиентам, степени неопределенности и сложностью суждений, применяемых руководством при оценке ожидаемых кредитных убытков, мы определили обесценение ссуд, предоставленных клиентам в качестве ключевого вопроса аудита.

Что было сделано в ходе аудита

Выполненные аудиторские процедуры в данной области включали:

- получение понимания о процессе учета резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, в частности, в отношении оценки и признания резервов под ожидаемые кредитные убытки. Это включало оценку разработки и внедрения соответствующих контролей за моделью ожидаемых кредитных убытков, в том числе за управлением моделью и математической точностью;
- оценку методологии учета резервов, разработанную для расчета убытков от обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9;
- оценку обоснованности допущений руководства и исходных данных, использованных в модели, вероятности дефолта по ссудам, предоставленным клиентам, определения суммы восстановления, ожидаемым по дефолтным ссудам, предоставленным клиентам, и прогнозирования макроэкономических переменных с привлечением наших внутренних специалистов, на соответствие требований стандартов бухгалтерского учета. Мы проверили исходные статистические данные, представленные основным долгом, включая просроченную сумму основного долга и проценты, а также распределение ссуд по дням просрочки на выборочной основе;
- тестирование операционной эффективности определенных ИТ-контролей по передаче данных, сбора и обработки информации при формировании статистических данных, представленных суммой основного долга, включая просроченную сумму основного долга и распределение кредитов по дням просрочки.

Проверка достаточности и полноты раскрытия информации Группы о кредитном риске, структуре и качестве кредитного портфеля и резерва под обесценение в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на ожидаемые кредитные убытки.

Мы не обнаружили существенных отклонений при выполнении вышеуказанных тестов.

Прочая информация – Годовой отчет

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 Группы.
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации.
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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 аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
Деятельностью в Республике Казахстан
№ 0000015, серия МФЮ-2,
выдана Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.

Жангир Жилысбаев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№МФ-0000116
от 22 ноября 2012 г.

Генеральный директор
ТОО «Делойт»

25 февраля 2022 г.
г. Алматы, Казахстан

Каспи.kz Акционерное Общество
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.
(в миллионах Казахских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.*
ДОХОДЫ	4,5	884,822	602,869
Процентные доходы		422,075	322,913
Сборы и комиссии		191,831	165,450
Комиссия за продажу		149,070	63,196
Транзакционные доходы и клубные взносы		175,901	94,921
Rewards (Каспи бонусы)		(51,981)	(38,568)
Прочие доходы (убытки)		(2,074)	(5,043)
РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЛУЧЕНИЕМ ВЫРУЧКИ	6	(244,862)	(199,313)
Процентные расходы		(171,491)	(139,002)
Транзакционные расходы		(16,542)	(14,074)
Операционные расходы		(56,829)	(46,237)
ЧИСТЫЙ ДОХОД		639,960	403,556
Расходы на разработку продуктов и технологии		(44,388)	(30,818)
Расходы на продажи и маркетинг		(8,702)	(7,191)
Общие и административные расходы		(23,685)	(20,101)
Расходы по созданию резервов	7	(34,383)	(27,622)
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		528,802	317,824
Расходы по налогу на прибыль	8	(93,588)	(54,476)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		435,214	263,348
Относящаяся к:			
Акционерам Компании		431,914	260,964
Неконтролирующим долям участия		3,300	2,384
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		435,214	263,348
Прибыль на акцию			
Базовая (в тенге)	9	2,247	1,361
Разводненная (в тенге)	9	2,222	1,347

*В соответствии с реклассификацией, см. Примечание 3

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 120-190 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Каспи.кз Акционерное Общество
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.
(в миллионах Казахских тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	435,214	263,348
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Изменение резерва переоценки долевого инструмента, оцениваемого по ССЧПСД	86	(5)
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Изменение резерва переоценки долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД:		
(Убытки)/прибыль, возникшие в течение периода, за вычетом налога - ноль тенге	(2,201)	3,609
Курсовые разницы при переводе иностранных операций	(18)	-
Ожидаемые кредитные восстановления, признанные в прибылях и убытках	43	1,846
Реклассификация прибыли, включенной в состав прибыли и убытка, за вычетом налога – ноль тенге	(511)	(701)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	(2,601)	4,749
ИТОГОВЫЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	432,613	268,097
Относящийся к:		
Акционерам Компании	429,340	265,663
Неконтролирующим долям участия	3,273	2,434
ИТОГИ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	432,613	268,097

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 120-190 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Каспи.кз Акционерное Общество
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг.
(в миллионах Казахских тенге)

	Примечания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	342,101	330,409
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		32,734	27,659
Средства в банках		50,903	44,259
Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты	11	607,417	869,572
Ссуды, предоставленные клиентам	12,23	2,430,737	1,404,554
Основные средства и нематериальные активы	13	85,101	70,016
Прочие активы	14	58,931	51,645
Активы, предназначенные для продажи	1	-	8,628
ИТОГО АКТИВЫ		3,607,924	2,806,742
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	15	76,492	-
Средства клиентов	16,23	2,763,043	2,150,581
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	139,711	139,111
Прочие обязательства	18	56,318	41,343
Субординированный долг	19	67,665	78,009
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	1	-	3,038
ИТОГИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3,103,229	2,412,082
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	20	97,530	95,825
Дополнительно оплаченный капитал		506	506
Резерв переоценки финансовых активов		2,597	5,171
Резерв по выплатам на основе акций	21	21,242	8,788
Нераспределенная прибыль		377,852	280,828
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		499,727	391,118
Неконтролирующие доли участия		4,968	3,542
ИТОГО КАПИТАЛ		504,695	394,660
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		3,607,924	2,806,742

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 120-190 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Каспи.кз Акционерное Общество
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.
 (в миллионах Казахских тенге)

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов и прочие резервы	Резерв по выплатам на основе акций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2019 г.	130,144	(34,319)	506	472	-	195,232	292,035	3,587	295,622
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	260,964	260,964	2,384	263,348
Прочий совокупный доход	-	-	-	4,699	-	-	4,699	50	4,749
Итого совокупный доход	-	-	-	4,699	-	260,964	265,663	2,434	268,097
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(175,368)	(175,368)	-	(175,368)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(2,479)	(2,479)
Резерв по выплатам на основе акций	-	-	-	-	8,788	-	8,788	-	8,788
Остаток на 31 декабря 2020 г.	130,144	(34,319)	506	5,171	8,788	280,828	391,118	3,542	394,660
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	431,914	431,914	3,300	435,214
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(2,574)	-	-	(2,574)	(27)	(2,601)
Итого совокупный доход	-	-	-	(2,574)	-	431,914	429,340	3,273	432,613
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(340,362)	(340,362)	-	(340,362)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(1,847)	(1,847)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	19,631	-	19,631	-	19,631
Исполненные опционы на акции	-	1,705	-	-	(7,177)	5,472	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 г.	130,144	(32,614)	506	2,597	21,242	377,852	499,727	4,968	504,695

От имени Руководства:

 Ломтадзе М.Н.
 Председатель Правления

 Мосидзе Т.
 Финансовый Директор

 Уалибекова Н.А.
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. 120-190 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Каспи.кз Акционерное Общество
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.
 (в миллионах Казахских тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Проценты полученные от ссуд, предоставленных клиентам	334,300	256,824
Прочие проценты полученные	30,747	16,608
Проценты уплаченные	(161,369)	(129,255)
Расходы на обязательное страхование депозитов физических лиц	(6,688)	(5,721)
Доходы от сборов и комиссии полученные	191,831	165,450
Комиссия за продажу	149,070	63,188
Транзакционные доходы и клубные взносы полученные	178,400	99,268
Расходы на сборы и комиссии уплаченные	(21,726)	(53,309)
Прочий доход полученный	10,585	7,778
Операционные расходы уплаченные	(153,421)	(87,200)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	551,729	333,631
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Обязательные резервы в НБРК	(5,075)	(2,416)
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	(4,296)	3,844
Средства в банках	(5,520)	2,869
Ссуды, предоставленные клиентам	(1,057,590)	(143,528)
Прочие активы	(11,663)	896
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Средства банков	76,430	(3,000)
Средства клиентов	597,542	489,343
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	(585)	(5,846)
Прочие обязательства	14,500	(2,289)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	155,472	673,504
Налог на прибыль уплаченный	(85,121)	(55,775)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	70,351	617,729

Каспи.кз Акционерное Общество
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
 (в миллионах Казахских тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(24,901)	(18,189)
Поступления от продажи основных средств	383	694
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	1,362,302	396,615
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	(1,047,426)	(743,169)
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств	(5,110)	(662)
Приток денежных средств от продажи дочерней компании	4,500	-
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	289,748	(364,711)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Дивиденды выплаченные	(340,362)	(175,368)
Дивиденды выплаченные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	(1,847)	(2,125)
Погашение субординированного долга	(10,371)	-
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(352,580)	(177,493)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	4,174	15,744
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	11,693	91,269
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	330,409	239,140
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	342,101	330,409

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
 Председатель Правления

Мосидзе Т.
 Финансовый Директор

Уалибекова Н.А.
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. 120-190 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.
(в миллионах Казахских тенге)

1. Корпоративная информация

Общая информация

Каспи.кз работает через Super-приложение Kaspi.kz, ведущее мобильное приложение в Казахстане, которое служит единым окном для всех продуктов и услуг Kaspi.kz.

С помощью нашего Super-приложения пользователи могут получить доступ к нашим Payments, Marketplace и Fintech платформам. Мы разработали приложение таким образом, что рост и развитие одной услуги способствует росту и развитию других услуг, создавая мощный сетевой эффект. Популярность Super-приложения помогла каждой платформе добиться лидерства на рынке.

Актуальные цифровые продукты и услуги делают Kaspi.kz неотъемлемой частью повседневной жизни как потребителей, так и поставщиков товаров в Казахстане. Сочетание масштабы потребителей и продавцов, объединенное нашей собственной платежной сетью, делает нашу бизнес модель уникальной.

Наша миссия — улучшать жизнь людей, разрабатывая инновационные продукты и услуги. В дальнейшем мы будем уделять особое внимание разработке инновационных цифровых продуктов с учетом регулярных потребностей наших потребителей и продавцов. Наши технологически продвинутые продукты преобразуют способы оплаты, совершения покупок и управления личными финансами, помогают продавцам ускорить их рост и позволяют нам вносить значительный вклад в цифровую трансформацию нашей повседневной жизни.

Сегменты Kaspi.kz

Каспи.кз состоит из трех ведущих на рынке платформ, ориентированных на повседневные потребности наших клиентов:

- *Payments Platform* объединяет наших клиентов, как потребителей, так и продавцов, позволяя легко осуществлять безналичные цифровые платежные операции. Мы предлагаем нашим клиентам технологическую платформу для оплаты и получения платежей за товары и услуги, а также для перевода и снятия денег. Потребители могут совершать транзакции с продавцами и между собой, используя различные сервисы, включая Super-приложение Kaspi.kz, Kaspi QR Scan to Pay, предоплаченную дебетовую или виртуальную карту Kaspi Gold или любую банковскую карту. Продавцы могут принимать платежи от потребителей с помощью Kaspi Pay POS Solutions, Kaspi QR Checkout и Kaspi Bill Payments, а также широкого спектра других продуктов.

После недавнего приобретения Portmone Group мы вышли на украинский рынок и планируем запустить платежные услуги для продавцов и потребителей.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

- *Marketplace Platform* объединяет продавцов и потребителей, позволяя продавцам увеличивать их продажи, а покупателям приобретать широкий ассортимент товаров и услуг у различных продавцов. Мы помогаем продавцам увеличить их продажи, предоставляя им возможность использовать наши технологии, Payments Platform, Buy Now Pay Later продукты потребительского финансирования, маркетинг и Kaspi Smart Logistics. Способы доставки включают самовывоз, доставку товаров продавцом, постоматы Kaspi Postomat и доставку через Kaspi.kz.

В 2020 г. мы запустили Kaspi Travel в нашем Super-приложении, изначально предлагая билеты на внутренние и международные рейсы, а в 2021 году мы добавили продажу внутренних железнодорожных билетов в соответствии с нашим планом по созданию полноценного онлайн-предложения для путешествий.

В Азербайджане мы управляем платформой по размещению и публикации частных объявлений о продаже и покупке недвижимости, новых и подержанных автомобилей, новых и бывших в употреблении товаров.

- *Fintech Platform* позволяет клиентам управлять своими личными финансами в режиме онлайн и получать доступ к потребительскому финансированию и депозитным продуктам, прежде всего, через Super-приложение Kaspi.kz. Наши Buy Now Pay Later продукты потребительского финансирования также стратегически интегрированы с учетом выбора продуктов и продавцов на Marketplace Platform. Это означает, что клиенты могут легко совершать покупки в рассрочку и оплачивать позже несколькими приемлемыми ежемесячными платежами. В 2020 г. мы расширили наше предложение Fintech, включив в него оборотный капитал и продукты микрофинансирования для наших партнеров, и эти новые продукты быстро расширились в 2021 г.

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 (далее – «АРРФР»). Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, 050013, город Алматы, улица Наурызбай Батыра, д. 154 А. Структура Группы изменилась в течение 2020 и 2021 гг. следующим образом:

В августе 2020 г. было создано ТОО «Kaspi Pay», отдельное юридическое лицо, полностью принадлежащее Kaspi.kz. Kaspi Pay представляет нашу Payments Platform и отличается большей гибкостью для представления инновационных платежных продуктов клиентам, в том числе Kaspi.kz, сторонним онлайн и офлайн-продавцам и финансовым учреждениям, а также позволяет осуществлять слияния и поглощения и создавать совместные предприятия и стратегические партнерства в Казахстане и по всему СНГ.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

В июне 2020 г. Банк заключил предварительное соглашение о продаже своей дочерней компании, АО СК «Basel», несвязанной третьей стороне. По состоянию на 31 декабря 2020 г. активы дочерней компании АО СК «Basel» включали финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на сумму 7,407 млн. тенге, основные средства и нематериальные активы на сумму 743 млн. тенге и прочие активы в размере 478 млн. тенге. Обязательства включали страховые резервы в размере 2,944 млн. тенге и прочие обязательства в сумме 94 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. активы и обязательства АО СК «Basel» были классифицированы как активы, предназначенные для продажи, и обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IFRS) 5. 26 января 2021 г. продажа была завершена. В результате Банк не признал прибыль/убыток, поскольку чистые активы приблизительно равнялись справедливой стоимости полученного вознаграждения. АО СК «Basel» являлся частью Fintech сегмента Группы.

8 октября 2021 г. Компания приобрела 100% Portmone Group. Эта сделка была учтена как приобретение активов, поскольку Группа не приобрела каких-либо существенных процессов или видов деятельности, которые могли бы составить «бизнес». Практически все уплаченное вознаграждение было отнесено на стоимость приобретенных нематериальных активов, которые, в основном, представлены клиентской базой и программным обеспечением.

В октябре 2021 г. Группа заключила соглашение с несвязанной третьей стороной о приобретении 100% АО БТА Банк Украина. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности завершение приобретения ожидается в первом полугодии 2022 г., при условии получения необходимых разрешений регулирующих органов.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Акционерное общество Kaspi.kz является материнской компанией для следующих дочерних компаний (прямое и косвенное владение):

Дочерняя компания	Вид деятельности	Страна ведения деятельности	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2021 г.	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2020 г.
TOO Kaspi Pay	Услуги по обработке платежей	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)
TOO Kaspi Магазин	Электронная торговля	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)
TOO Kaspi Travel	Онлайн билеты для путешествий	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)
АО Kaspi Bank	Банковская деятельность	Казахстан	Косвенное (98.95%)	Косвенное (98.95%)
TOO АРК Баланс	Управление стрессовыми активами	Казахстан	Косвенное (100%)	Косвенное (98.95%)
TOO Kaspi Office	Недвижимость	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)
TOO Kaspi Group	Холдинг	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)
АО IC Basel	Страхование	Казахстан	-	Косвенное (98.95%)
TOO Digital Classifieds	Электронная торговля	Азербайджан	Косвенное (100%)	Прямое (100%)
Portmone Group	Услуги по обработке платежей	Украина	Косвенное (100%)	-

Структура акционеров выглядит следующим образом:

	31 Декабря 2021 г. %	31 Декабря 2020 г. %
Конечные акционеры:		
Фонды Baring Vostok	28.71	31.07
Ким Вячеслав	24.13	24.52
Ломтадзе Михеил	23.30	22.92
Публичные инвесторы	21.01	18.83
Менеджмент	2.85	2.66
Итого	100.00	100.00

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Для борьбы со вспышкой COVID-19 в Казахстане, правительство продолжает изменять ограничения на офлайн активность. Поскольку бизнес Группы сосредоточен на онлайн сервисах, пандемия COVID-19 не оказала существенного влияния на операционную деятельность Группы и ее финансовую отчетность в 2021 году.

Проведенный руководством анализ ликвидности и капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г. показывает, что Группа обладает достаточным запасом ликвидности и будет продолжать соблюдать нормативные требования, включая риск ликвидности и нормативы достаточности капитала, в обозримом будущем. Группа отразила самые последние макроэкономические прогнозы, а также статистику фактических выплат по кредитам клиентов в своих оценках ОКУ.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Председателем Правления, Финансовым Директором и Главным бухгалтером 25 февраля 2022 г. и будет представлена на годовом собрании акционеров на утверждение в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

2. Принципы представления отчетности

Иностранная валюта

Для целей консолидированной финансовой отчетности результаты и финансовое положение каждой компании Группы отражены в казахских тенге, являющихся функциональной валютой Банка, и валютой представления консолидированной финансовой отчетности.

Отдельная финансовая отчетность каждой компании группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой она работает (ее функциональная валюта). При подготовке финансовой отчетности каждой отдельной компании, денежные активы и обязательства в валютах, отличных от функциональной валюты компании (иностранные валюты) конвертируются по спотовому курсу или обменному курсу на конец каждого отчетного периода. Операции в иностранной валюте первоначально отражаются по спотовым курсам на дату совершения операции.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Неденежные статьи, которые измеряются в терминах исторической стоимости в иностранной валюте переводятся по курсам, действовавшим на даты совершения операций. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец периода, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге/долл. США	431.80	420.91
Тенге/евро	489.10	516.79

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Группа действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем. 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.

3. Основные принципы учетной политики

Основы учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), утвержденными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

Группа и ее дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов и зданий отражаемых по справедливой стоимости или по переоцененной стоимости на конечную дату отчетного периода, как представлено в основных принципах учетной политики ниже. Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Акционерного общества «Kaspi.kz» (далее – «Компания») и организаций, контролируемых Компанией (дочерних компаний). Компании считаются контролируемыми в случае, если Группа имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций; имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций, и может использовать властные полномочия с целью воздействия на собственные доходы.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Компании прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие – объект инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерней компанией и прекращается в момент утраты контроля над ней.

Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующие доли участия представляют долю в прибылях или убытках, а также чистых активов дочерних компаний, не принадлежащих, прямо или косвенно, Компании. Неконтролирующие доли участия представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской компании.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа как арендатор признает в консолидированном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по оплате будущих арендных платежей. Актив будет амортизироваться в течение более короткого срока аренды и срока полезного использования, подлежащего проверке на предмет обесценения, и обязательство оценивается по приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных по применимой ставке привлечения дополнительных заемных средств.

По краткосрочной аренде либо аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Группа признает арендные платежи в качестве расхода в течение срока аренды. По долгосрочной аренде на дату начала аренды признается актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

Активы в форме права пользования отражаются в учете по первоначальной стоимости – в сумме величины первоначальной оценки обязательства по аренде и арендных платежей на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде и любых первоначальных прямых затрат по аренде.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, денежные средства в НБРК, договоры обратной покупки РЕПО, свободные остатки на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках, с первоначальным сроком погашения в течение трех месяцев, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты оцениваются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы в НБРК

Обязательные резервы представляют собой денежные средства в НБРК, а также денежные средства, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы и следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности, Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на различные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, и учитываются за вычетом резерва под обесценение.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, за исключением земли и зданий, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения, если таковые имеются. Начисление амортизации по объектам незавершенного строительства и объектам, не введенным в эксплуатацию, начинается с даты готовности данных объектов к их целевому использованию.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов начисляется на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с ежегодной нормой в 2% для зданий и сооружений, и 10%-33.3% для мебели и компьютерного оборудования, нематериальных активов.

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется на протяжении наиболее короткого из двух сроков: срока полезной службы арендованного актива или срока аренды. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям капитализации.

Земля и сооружения, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, для того, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе резерва переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в отчете о прибылях и убытках. Амортизация резерва по переоценке переносится из счета резерва на счет нераспределенной прибыли на ежегодной основе. При последующей реализации или выбытии переоцененной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе резерва переоценки основных средств, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. В дальнейшем объекты инвестиционной недвижимости отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется на основе линейного метода исходя из срока полезного использования объектов.

Расходы, связанные с оформлением права собственности, содержанием и оценкой инвестиционной недвижимости включены в состав себестоимости.

Расходы по амортизации и оплате налогов, связанных с владением инвестиционной недвижимостью включены в состав общих и административных расходов. Инвестиционная недвижимость раскрыта в составе прочих нефинансовых активов в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 14).

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена главным образом не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбытия) доступен для немедленной продажи в его текущем состоянии только на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (или групп выбытия), при этом его продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочерней компании, все активы и обязательства такой дочерней компании реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтрольных долей участия в бывшей дочерней компании после продажи.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Обесценение нефинансовых активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

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

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Текущий и отложенный налог на прибыль признаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или капитала, в этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

Группа отражает резерв по неопределенным налоговым позициям, если существует вероятность того, что в результате проверки налоговой позиции налоговые органы обяжут Группу произвести выплаты. Этот резерв оценивается исходя из наилучшей оценки Группы в отношении суммы, подлежащей выплате. Резервы сторнируются в доходы в резерве (возмещению) по подоходному налогу в том периоде, в котором руководство определяет, что они больше не требуются, или в соответствии с требованиями законодательства.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Операционные налоги

В Республики Казахстан, также существуют различные другие налоги, которые применяются в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Группы есть текущие юридические или обусловленные нормами делового оборота обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, в случае если сумма возмещения оценена надежно. Расходы по резервам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Выплаты на основе акций

Опционы на акции оцениваются по справедливой стоимости на дату предоставления прав. Справедливая стоимость исключает влияние нерыночных условий предоставления прав.

Справедливая стоимость, определенная на дату предоставления прав, относится на расходы равномерно в течение пятилетнего периода перехода прав на основании количества акций, которые в конечном итоге будут переданы. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свою оценку количества долевых инструментов, которые, как ожидается, будут переданы в результате влияния нерыночных условий перехода прав. Влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковое имеется, признается в составе прибыли или убытка таким образом, чтобы совокупный расход отражал пересмотренную оценку с соответствующей корректировкой резервов.

В случае выплат на основе акций денежными средствами («фантомными акциями»), в отношении приобретенных услуг признается обязательство, первоначально оцениваемое по справедливой стоимости обязательства. На каждую отчетную дату до погашения обязательства и на дату погашения справедливая стоимость обязательства переоценивается, при этом любые изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка за год.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается, когда приток экономических выгод вероятен.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «платеж исключительно в счет основной суммы долга и процентов» (далее – «SPPI»), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССЧПУ»). Согласно данным критериям, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», оцениваются по ССЧПУ. Для долговых финансовых активов, которые соответствуют критериям SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- Финансовые активы, кроме инвестиций в долевые инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

- Финансовые активы, кроме инвестиций в долевыми инструментами, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССЧПСД»);
- Финансовые активы, включая долевыми инвестициями, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, оцениваются по ССЧПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССЧПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевыми финансовый актив как оцениваемый по ССЧПСД. Для долевыми финансовыми инструментами, классифицированными как оцениваемые по ССЧПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей переклассификации в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы, кроме инвестиций в долевыми инструментами, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или оцениваемые по ССЧПСД, подвержены обесценению.

После первоначальной оценки, финансовые активы по амортизированной стоимости оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Справедливая стоимость финансовых активов по ССЧПУ и ССЧПСД определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (далее - «МСФО (IFRS) 13»). Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках для ССЧПУ и в составе прочего совокупного дохода для ССЧПСД до момента выбытия этих инструментов.

Вложения в долевыми ценные бумаги, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода. Эти инвестиции учитываются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Группа классифицировала данные инвестиции в долевыми инструментами как ССЧПСД, поскольку они представляют собой инвестиции, которые Группа планирует удерживать в долгосрочной перспективе из стратегических целей.

Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты, процентные свопы и валютные свопы, для управления риском изменения процентной ставки и валютным риском. Все производные финансовые инструменты (деривативы), классифицируемые как предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не предназначены для учета хеджирования.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») - определения

ОКУ представляют собой оценку приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенных с учетом вероятности (т.е., средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в течение определенного промежутка времени в качестве весовых коэффициентов). Оценка ОКУ должна отражать объективный расчет величины убытков и определяться в ходе анализа диапазона возможных сценариев.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Для оценки ОКУ Группа использует четыре основных показателя, а именно:

- *Задолженность на момент дефолта (далее – «EAD»)* – оценочная величина кредитных требований, подверженных риску на дату дефолта с учетом ожидаемого изменения величины кредитных требований после отчетной даты, в том числе связанного с выплатами по основному долгу и процентам, и ожидаемого использования кредитных линий.
- *Вероятность дефолта (далее – «PD»)* – оценочное значение вероятности наступления дефолта в течение определенного промежутка времени.
- *Потери в случае дефолта (далее – «LGD»)* – оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе в результате реализации залогового имущества. Как правило, данная величина выражается в процентах от EAD.
- *Ставка дисконтирования* – инструмент для дисконтирования величины ожидаемого убытка до приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (далее – «ЭПС») по финансовому инструменту или приближенную к ней ставку.

Дефолтные и кредитно-обесцененные активы

Финансовый актив является просроченным, или кредитно-обесцененным, если он удовлетворяет одному или нескольким из следующих критериев:

Применительно к индивидуально значимым займам (за исключением задолженности по займам банкам):

- заемщик просрочил платежи по договору более чем на 60 дней (регуляторное определение дефолта для индивидуально-значимых займов);
- значительное ухудшение операционных результатов заемщика;
- банк реализовал задолженность заемщика, понеся при этом финансовые потери;
- вынужденная реструктуризация кредита, которая обусловлена ухудшением платежеспособности заемщика;
- нецелевое использование заемных средств;
- смерть заемщика (в случае кредитов физическим лицам);
- неплатежеспособность заемщика (в случае банкротства) для корпоративных клиентов;
- частичное или полное списание заложенности заемщика, связанное со значительным увеличением кредитного риска.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Применительно к однородным займам:

- заемщик просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- банк реализовал задолженность заемщика, понеся при этом финансовые потери;
- вынужденная реструктуризация кредита, которая обусловлена ухудшением платежеспособности заемщика;
- смерть заемщика (в случае кредитов физическим лицам);
- частичное или полное списание заложенности заемщика, связанное со значительным увеличением кредитного риска.

Для прочих финансовых активов, долговых ценных бумаг и средств банков:

- контрагент или эмитент с рейтингом С или ниже;
- контрагент или эмитент просрочен более чем на 30 дней;
- контрагент или эмитент имеет значительное ухудшение операционных результатов.

Значительное увеличение кредитного риска (далее – «ЗУКР»)

Оценка на предмет ЗУКР проводится на индивидуальной и коллективной основе. Оценка на предмет ЗУКР по индивидуально значимым займам проводится на индивидуальной основе путем отслеживания перечисленных ниже событий и обстоятельств. Департамент рисков Группы регулярно отслеживает и анализирует критерии, используемые для определения ЗУКР.

Группа приходит к выводу о наличии ЗУКР по финансовому инструменту при условии удовлетворения одного или нескольких количественных, качественных или вспомогательных критериев, перечисленных ниже:

Применительно к индивидуально значимым займам:

- Увеличение вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия по сравнению с определенными пороговыми значениями;
- Просрочка платежа от 30 до 60 дней;
- Значительное увеличение кредитного риска на основании относительного порогового значения, рассчитанного с использованием внутренних рейтингов. Оценка на предмет ЗУКР производится путем сравнения кредитных рейтингов на дату выдачи и кредитного рейтинга по каждому отдельному финансовому активу на отчетную дату.

Применительно к однородным займам:

- Увеличение вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия по сравнению с определенными пороговыми значениями;
- Просрочка платежа от 30 до 90 дней;
- Внешние факторы влияющие на платежеспособность отдельных групп физических лиц (такие, как природные катаклизмы, закрытие градообразующего предприятия в регионе и т.п.).

Для прочих финансовых активов, долговых ценных бумаг и средств в банках:

- ухудшение рейтинга контрагента или эмитента на 4 ступени;
- ухудшение рейтинга контрагента или эмитента до CCC+;
- ухудшение операционных результатов контрагента или эмитента.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Оценка ОКУ – описание методов оценки

Общий принцип

Применительно к финансовым активам, не отнесенным к категории приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (далее – «ПСКО»), ОКУ как правило оцениваются на основании риска дефолта на протяжении одного или двух разных периодов в зависимости от наличия значительного увеличения кредитного риска заемщика в общей модели оценки ОКУ с распределением инструментов по трем категориям:

Стадия 1: группа финансовых инструментов, кредитный риск по которым значительно не увеличился с момента первоначального признания. Резервы по данной группе создаются в размере ОКУ за 12 месяцев, а процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости финансового актива.

Стадия 2: группа финансовых инструментов, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания. Резервы по данной группе создаются в размере ОКУ за весь срок, а процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости финансового актива.

Стадия 3: группа кредитно-обесцененных финансовых инструментов, резервы по которым создаются в размере ОКУ за весь срок, а процентные доходы начисляются на основе амортизированной стоимости, за вычетом резервов под обесценение.

Применительно к финансовым активам, отнесенным к категории ПСКО, ОКУ во всех случаях оцениваются за весь срок (Стадия 3), и на отчетную дату Группа отражает исключительно накопленные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок с даты их первоначального признания.

Группа оценивает кредитно-обесцененные кредиты на индивидуальной основе.

На коллективной основе Группа оценивает следующие типы кредитов: массовые розничные займы, прочие кредиты физическим лицам и кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса (далее – «МСБ»). Данный подход предполагает разделение портфеля на однородные сегменты с учетом данных о заемщиках, включая данные о нарушении платежных обязательств и убытках за прошлые периоды, а также прогнозную макроэкономическую информацию.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Влияние макроэкономических факторов и макроэкономические сценарии

При определении суммы обесценения Группа использует прогнозную информацию, основанную на макроэкономических моделях, что приводит к прямой корректировке вероятности дефолта. Поскольку Группа не может предсказывать реализацию макроэкономических параметров в будущем, Группа использует три сценария событий: базовый, оптимистический и пессимистический сценарии. При выполнении расчетов, двум последним сценариям отводится вес по 12% и 23%. Вес базового сценария оценивается в 65%. В отношении каждого сценария в качестве входящих данных для макроэкономической модели используются значения соответствующих макроэкономических переменных, которые в дальнейшем применяются для корректировки исходных параметров.

Перечень макроэкономических параметров

- Рост реального ВВП;
- Безработица.

Оценка ОКУ – описание методов оценки

Принципы оценки на индивидуальной основе. Оценка ОКУ на индивидуальной основе осуществляется путем сопоставления оценочных значений кредитных убытков при различных сценариях развития событий и вероятности возникновения таких событий. Группа определяет три возможных сценария применительно к каждому кредиту.

Принципы оценки на коллективной основе. Для определения категории кредита и оценки резерва под кредитные убытки на коллективной основе Группа распределяет кредиты по сегментам на основании схожих характеристик кредитного риска таким образом, чтобы подверженность риску по кредитам в группе была однородной.

Схожие характеристики кредитного риска включают тип продукта и размер задолженности.

Для расчета ОКУ используются два вида PD: в течение 12 месяцев и за весь срок:

- PD в течение 12 месяцев – оценочная вероятность наступления дефолта в течение последующих 12 месяцев (либо в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если данный срок составляет менее 12 месяцев); Данный параметр используется для расчета ОКУ за 12 месяцев. PD в течение 12 месяцев оценивается на основе последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации;
- PD за весь срок – оценочная вероятность наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Данный параметр используется для расчета ОКУ за весь срок. PD за весь срок оценивается на основе последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Для расчета PD за весь срок Группа использует различные статистические методы в зависимости от сегмента и типа продукта, например, метод экстраполяции PD в течение 12 месяцев на основе матриц миграции, построение кривых PD за весь срок на основе данных о дефолтах за прошлые периоды, модель интенсивности дефолтов или прочие модели.

LGD представляет собой прогнозируемую Группой величину убытков по дефолтным кредитам, оцененным на коллективной основе, с учетом последних доступных статистических данных о погашениях.

Применительно к кредитам, обеспеченным объектами недвижимости, денежными средствами и ликвидными ценными бумагами, Группа рассчитывает LGD на основе определенных характеристик обеспечения, например, его стоимости, величины скидок при продаже в прошлые периоды и иных факторов.

Модификация ссуд, предоставленных клиентам

Группа модифицирует ссуды, предоставленные клиентам с временными финансовыми трудностями, для того, чтобы позволить заемщику восстановить платежеспособность. Модификация ссуд предоставляется в форме краткосрочного пересмотра условий займа и может включать снижение процентной ставки, уменьшение суммы ежемесячных платежей, продление срока займа или сочетание этих мер, не приводящих к прекращению признания финансового актива. После периода восстановления применяются обычные договорные условия. Период восстановления согласован в условиях модификации, но в большинстве случаев установлен на 6 месяцев.

Модификация займа предоставляется только один раз и только заемщикам с просрочкой менее 90 дней на дату модификации, при наличии достаточных оснований для поддержки восстановления займа.

В течение периода восстановления такие модифицированные займы классифицируются в Стадию 3 с соответствующим увеличением резерва на убытки. После периода восстановления такие модифицированные займы распределяются в соответствующую категорию обесценения на основе количества дней просрочки и методологии просроченной задолженности и обесценения.

Списание ссуд, предоставленных клиентам

Предоставленные ссуды списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд происходит по решению Кредитного комитета и обычно при просрочке свыше одного года. Однако списание ссуды не означает, что не будут предприниматься действия для возмещения суммы задолженности. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается, только тогда, когда истекло право на получение денежных потоков от актива или Группа передала другой стороне практически все риски и выгоды, связанные с активом. Если Группа не передала и не оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе и связанное обязательство на суммы, которые Группе придется выплатить. Если Группа оставила за собой практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Группа продолжает признавать финансовый актив, а также признает обеспеченное заимствование на полученные средства.

На момент прекращения признания финансового актива в полной мере разница между балансовой стоимостью актива и полученной суммой и суммой к получению, а также накопленный доход или расход, признанный в прочем совокупном доходе и накопленный в капитале, признается в прибылях или убытках.

На момент прекращения признания финансового актива не в полной мере (например, когда Группа оставляет за собой право обратной покупки части переданного актива или оставляет за собой долю участия, которая не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением актива, и Группа продолжает контролировать актив), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового актива между частью, которую он продолжает признавать, и частью, которую он больше не признает на основе относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи.

Разница между балансовой стоимостью, относящейся к части, которая больше не признается и полученной суммой за эту часть, а также связанный с этой частью накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, признается в прибыли или убытке. Накопленный доход или расход, который ранее был признан в прочем совокупном доходе, распределяется между частью, которая продолжает быть признана и частью, которая не признается на основе относительной справедливой стоимости этих частей.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный долг и прочие финансовые обязательства, первоначально признаются по справедливой стоимости. В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости и разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки как компонента процентного расхода.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы по финансовому активу признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Сборы и комиссии, включенные в эффективную процентную ставку, признаются в соответствии с МСФО (IFRS) 9, все прочие сборы и комиссии учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Признание выручки

Группа признала выручку из следующих основных источников:

Доходы от сборов и комиссий включают банковские сборы и комиссии. Банковские сборы и комиссии признаются в течение периода, в котором предоставляются соответствующие услуги, как правило, ежемесячно, и включают в себя такие услуги Kaspi.kz, как доступ к широкой сети банкоматов Kaspi с бесплатным снятием наличных до определенных лимитов, круглосуточная служба поддержки, бесплатные переводы между счетами клиентов Kaspi и оплата услуг через веб-сайт kaspi.kz, мобильное приложение, услуги SMS рассылок и мобильных push-уведомлений.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Комиссия за продажу включает комиссию, выплачиваемую торговыми партнерами, по операциям, возникшим во время покупок онлайн и в магазинах. Группа получает комиссии за продажу при совершении операций на Marketplace Platform, и эти комиссии обычно определяются как процент от стоимости товаров и услуг, проданных торговыми партнерами. Комиссия за продажу признается при оказании услуг, что обычно происходит при доставке соответствующих продуктов и услуг клиенту.

Группа получает транзакционные доходы и клубные взносы, доходы от обработки платежей/переводов и вовлечения клиентов в Super-приложение Kaspi.kz. Это включает в себя платежи за операции, оплачиваемые торговыми организациями при обработке Группой различных платежей или покупок. Транзакционные доходы взимаются с клиентов за услуги по обработке, такие как снятие наличных сверх определенных лимитов и денежные переводы P2P на карты других банков и по всему миру. Такие комиссионные доходы признаются по мере предоставления соответствующей услуги, что обычно происходит в момент, когда услуга запрашивается клиентом и предоставляется Группой.

Доходы от клубных взносов откладываются и признаются в течение срока действия соответствующих клубных взносов, как правило, равномерно в течение одного года. Членские взносы уплачиваются клиентами и продавцами ежемесячно/ежеквартально или авансом в начале соответствующего периода членства за доступ к различным услугам Kaspi.kz. Как правило, клубные взносы не подлежат возврату при прекращении членства.

Rewards (Kaspi бонусы) предназначены для изменения поведения клиентов и стимулирования ежедневного использования нашего Super-приложения, а также для обеспечения роста вовлеченности клиентов на всех наших платформах. Клиенты Группы накапливают бонусы за покупки/транзакции, совершенные у продавцов, которые также являются клиентами Группы. Затем розничные клиенты могут использовать заработанные бонусы для будущих покупок/транзакций. Будущие финансовые затраты в связи с предоставленными бонусами считаются выплаченными клиентам, и согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» данные расходы отражаются как корректировка выручки.

Изменение в признании выручки

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., Группа изменила представление своей программы начисления бонусов за использование приложения.

Руководство считает, что представление бонусов, полученных покупателями Группы от покупок/операций у продавцов, в качестве корректировки выручки дает более четкое представление требований МСФО (IFRS) 15 в отношении учета выручки.

Данное изменение в учетной политике не оказывает влияния на чистую прибыль или потоки денежных средств Группы.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Для отражения изменений в учетной политике, в 2021 г. были внесены следующие изменения в консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. Первоначально отражено	Сумма реклассификации	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. После реклассификации
ДОХОДЫ	641,437	(38,568)	602,869
Rewards (Kaspi бонусы)	-	(38,568)	(38,568)
ЧИСТЫЙ ДОХОД	442,124	(38,568)	403,556
Расходы на продажи и маркетинг	(45,759)	38,568	(7,191)

Уставный капитал и эмиссионный доход

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Безналичные взносы не включаются в уставный капитал до их реализации.

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Выкупленные простые акции отражаются по первоначальной стоимости. В случае продажи этих выкупленных простых акций, разницу между ценой продажи и первоначальной стоимости относят на эмиссионный доход (положительный) или на нераспределенную прибыль (отрицательный). В случае выбытия выкупленных простых акций, балансовая стоимость уменьшается суммой уплаченной Группой при выкупе, соответственно уменьшается уставный капитал номинальной стоимостью выбывших акций, при инфляции, разница относится на нераспределенную прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода» (далее – «МСФО (IAS) 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Резервы капитала

Резервы, отраженные в составе капитала (прочего совокупного дохода) в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают резерв переоценки финансовых активов, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и резерв под обесценение по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и резерв курсовых разниц, используемый для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете чистых инвестиций в зарубежную деятельность.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Пенсионные и прочие обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, где Группа ведет свою деятельность, пенсионные выплаты удерживаются в виде определенного процента из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионный фонд, при этом такая часть расходов по заработной плате удерживается у работника и перечисляется в пенсионный фонд от имени работника. Такие расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. Существенные суждения были сделаны в оценке бизнес-модели, значительном увеличении кредитного риска, используемых моделях и допущениях, которые описаны в Примечании 3 ниже.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Значительное увеличение кредитного риска

Как поясняется в Примечании 3, величина ОКУ оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев для активов 1-ой стадии или в течение всего срока для активов 2-ой и 3-ей стадий. Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определение значительного увеличения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Группа учитывает как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

Включение прогнозной информации

При измерении ОКУ, Группа использует обоснованную прогнозную информацию, которая основана на предположениях относительно будущего движения различных экономических факторов и того, как эти факторы повлияют друг на друга. См. Примечание 26 для получения более подробной информации, включая анализ чувствительности расчетного уровня ОКУ к изменениям применяемой прогнозной информации.

Используемые модели и допущения

При оценке справедливой стоимости финансовых активов, а также при оценке ОКУ, Группа использует различные модели и допущения. При определении наиболее подходящей модели для каждого типа активов, а также для определения допущений, используемых в этих моделях, включая допущения, относящиеся к ключевым факторам кредитного риска, применяется суждение. Более подробная информация об ОКУ приведена в Примечании 26, а информация об оценке справедливой стоимости в Примечании 24.

Оценка справедливой стоимости

При оценке справедливой стоимости финансового актива или обязательства Группа использует наблюдаемые на рынке данные в той мере, в какой они доступны. Если такие исходные данные уровня 1 отсутствуют, Группа использует модели оценки для определения справедливой стоимости своих финансовых инструментов. Дополнительные сведения об оценке справедливой стоимости см. в Примечании 24.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние от изменения в оценках на активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, а также на прибыли или убытки, может быть существенным.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы влияние на отраженный в отчетности чистый доход Группы.

Применение новых и пересмотренных стандартов

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

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2021 г.:

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16	«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»
Поправки к МСФО (IFRS) 16	«Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»

Вышеуказанные стандарты и интерпретации были пересмотрены руководством Группы, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности 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
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (в рамках проекта формулировок к Ежегодным улучшениям МСФО, цикл 2010-2012 гг.).	1 января 2023
Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»	1 января 2023
Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическое Руководство 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики»	1 января 2023
Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО: цикл 2018-2020 гг.:	
Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» - «Ссылка на концептуальную основу»	1 января 2022
Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - «Выручка до предполагаемого использования»	1 января 2022
Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» - «Убыточные договоры - стоимость выполнения контракта»	1 января 2022
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»	1 января 2023
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Дата будет определена КМСФО

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

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

4. Доход

Доходы включают в себя процентные доходы, сборы и комиссии, комиссию за продажу, транзакционные доходы и клубные взносы, rewards (Kaspi бонусы), а также прочие убытки. Бонусы, полученные клиентами Группы, вычитаются из дохода.

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Доходы	884,822	602,869
Процентные доходы	422,075	322,913
Сборы и комиссии	191,831	165,450
Комиссия за продажу	149,070	63,196
Транзакционные доходы и клубные взносы	175,901	94,921
Rewards (Kaspi бонусы)	(51,981)	(38,568)
Прочие доходы (убытки)	(2,074)	(5,043)

Доходы по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Marketplace	153,604	65,977
Комиссия за продажу	149,070	63,196
Прочие доходы (убытки)	4,534	2,781
Payments	217,085	120,923
Транзакционные доходы и клубные взносы	166,449	88,347
Процентные доходы	50,636	32,576
Fintech	566,114	454,537
Процентные доходы	371,439	290,337
Сборы и комиссии	191,831	165,450
Транзакционные доходы и клубные взносы	9,452	6,574
Прочие доходы (убытки)	(6,608)	(7,824)
Доходы в разрезе сегментов	936,803	641,437
Rewards (Kaspi бонусы)	(51,981)	(38,568)
ДОХОДЫ	884,822	602,869

Процентный доход включает проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам через Super-приложение Kaspi.kz или от финансирования покупок на Marketplace Platform, сайтах и мобильных приложениях партнеров. Он также включает в себя процентный доход от ценных бумаг и депозитов, размещенных в банках.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Доходы от сборов и комиссий, в основном, включают банковские сборы и комиссии, которые оплачиваются клиентами на ежемесячной основе.

Комиссия за продажу включает комиссию, выплачиваемую торговыми партнерами, по операциям, возникшим на Marketplace Platform. Группа получает комиссии за продажу при совершении операций, и эти комиссии обычно определяются как процент от стоимости товаров и услуг, проданных торговыми партнерами. Комиссия за продажу также включает выручку от доставки и маркетинговых услуг, оплачиваемых продавцами на Marketplace.

Группа получает транзакционные доходы в определенный момент времени при обработке платежей для повседневных бытовых нужд, платежей за покупки как онлайн, так и в магазинах, при обработке других транзакций с дебетовыми картами, онлайн-переводов денег как внутри страны, так и за рубежом, а также при обработке транзакций МСБ и корпоративных клиентов. С 4 квартала 2021 г. Payments Platform также включает выручку от транзакций от нашего платежного бизнеса в Украине. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., транзакционные доходы составили 156,738 млн тенге и 83,716 млн тенге, соответственно.

Доходы от клубных взносов признаются с течением времени и включает ежегодные сборы в размере 19,163 млн тенге (2020 г.: 11,205 млн тенге), уплачиваемые физическими лицами, МСБ и корпоративными клиентами за вовлеченность в Kaspi.kz.

Прочие доходы (убытки), в основном, возникают за счет чистой прибыли (убытков) по операциям с иностранной валютой и финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., чистый убыток по операциям с иностранной валютой составил (656) млн. тенге и (6,087) млн. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., чистый (убыток) прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составил (7,066) млн. тенге и 6,124 млн. тенге, соответственно. Данная статья также включает в себя выручку от Kaspi Travel и выручку от ООО Digital Classifieds в Республике Азербайджан.

5. Информация по сегментам

Группа раскрывает свою деятельность по трем операционным сегментам как описано в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ДОХОДЫ ПО СЕГМЕНТАМ	936,803	641,437
Marketplace	153,604	65,977
Payments	217,085	120,923
Fintech	566,114	454,537
ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО СЕГМЕНТАМ	691,941	442,124
Marketplace	142,354	60,730
Payments	195,205	102,943
Fintech	354,382	278,451
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО СЕГМЕНТАМ	435,214	263,348
Marketplace	99,716	38,587
Payments	126,653	60,554
Fintech	208,845	164,207

Учетная политика доходов по сегментам соответствует учетной политике Группы, которая описана в Примечании 3, за исключением учета бонусов по программе Kaspi Bonus. Мы разработали программу Kaspi Bonus как инструмент для увеличения межплатформенной вовлеченности клиентов и продвижения ежедневного использования нашего Super-приложения. В результате, для целей управленческой отчетности и сегментной отчетности мы продолжаем учитывать бонусы в составе расходов на продажи и маркетинг с соответствующим распределением.

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 год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Выплаты на основе акций	(20,057)	(11,515)
Marketplace	(1,934)	(1,065)
Payments	(4,620)	(2,598)
Fintech	(13,503)	(7,852)

Операционные сегменты представляются в виде, соответствующем внутренним отчетам, которые проверяются и используются руководством и Советом директоров (которые определены как должностные лица, ответственные за принятие решений по операционной деятельности).

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

6. Расходы, связанные с получением выручки

Расходы, связанные с получением выручки, включают в себя процентные, транзакционные и операционные расходы, которые непосредственно относятся к повседневной операционной деятельности Группы.

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЛУЧЕНИЕМ ВЫРУЧКИ	(244,862)	(199,313)
Процентные расходы	(171,491)	(139,002)
Транзакционные расходы	(16,542)	(14,074)
Операционные расходы	(56,829)	(46,237)

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

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.

Операционные расходы включают затраты, связанные с эксплуатацией розничной сети, круглосуточной поддержкой клиентов и коммуникацией с клиентами, производством продуктов, выдачей кредитов и оценкой рисков, привлечением депозитов клиентов и другие расходы, которые могут быть отнесены к операционной деятельности Группы, связанные с предоставлением клиентам продуктов и услуг.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		
	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда
Расходы, связанные с получением выручки	(17,361)	(831)	(1,084)	(17,596)	(625)	(1,302)
Расходы на разработку продуктов и технологии	(24,478)	(9,359)	(1,641)	(13,136)	(6,688)	(1,635)
Расходы на продажи и маркетинг	(403)	-	-	(340)	-	(2)
Общие и административные расходы	(16,043)	(1,876)	(2,097)	(15,074)	(2,035)	(1,959)
Итого	(58,285)	(12,066)	(4,822)	(46,146)	(9,348)	(4,898)

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

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 год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ	(20,057)	(11,515)
Расходы, связанные с получением выручки	(1,148)	(397)
Расходы, связанные с получением выручки	(9,020)	(4,818)
Расходы на продажи и маркетинг	(27)	-
Общие и административные расходы	(9,862)	(6,300)

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

7. Расходы по созданию резервов

Информация о движении резервов под обесценение представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках	Финансовые активы, учитываемые по ССЧПСД			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 2020 г.	40,062	7,674	74,153	26	374	-	2,564		2,058	28	126,942
Изменения в резервах											
-Перевод в Стадию 1	5,556	(1,145)	(4,411)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(335)	832	(497)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(2,033)	(4,723)	6,756	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(8,490)	9,608	16,509	(8)	(54)	-	278	(2)	2,392	(14)	20,219
Новые активы выпущенные или приобретенные	54,379	-	-	-	8	-	-	-	-	-	54,387
Активы погашенные (за исключением списания)	(25,096)	(1,664)	(13,265)	-	(198)	-	-	-	-	-	(40,223)
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(11,458)	-	-	-	(180)	-	(605)	4	(12,239)
Курсовая разница	-	-	4	1	-	-	-	-	1	-	6
На 31 декабря 2021 г.	64,043	10,582	67,791	19	130	-	2,662	1	3,846	18	149,092

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. резерв по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на сумму 2,792 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 2,938 млн. тенге) включается в «Резерв переоценки финансовых активов» в капитале.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках	Финансовые активы, учитываемые по ССЧПСД			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 2019 г.	31,983	5,235	70,195	22	304	789	-	9	2,378	51	110,966
Изменения в резервах											
-Перевод в Стадию 1	3,445	(635)	(2,810)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(443)	892	(449)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(2,475)	(3,576)	6,051	-	-	(789)	789	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(4,921)	6,541	16,356	-	(220)	-	1,775	(6)	298	(23)	19,800
Новые активы выпущенные или приобретенные	27,343	-	-	4	296	-	-	-	-	-	27,643
Активы погашенные (за исключением списания)	(14,870)	(783)	(4,162)	-	(6)	-	-	-	-	-	(19,821)
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(11,136)	-	-	-	-	-	(36)	-	(11,172)
Курсовая разница	-	-	108	-	-	-	-	-	6	-	114
Провизии по активам, реклассифицированным в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	(588)	-	(588)
На 31 декабря 2020 г.	40,062	7,674	74,153	26	374	-	2,564	3	2,058	28	126,942

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(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 Группа 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, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Резервы по отпускам, начисленные бонусы и выплаты на основе акций	779	1,155
Основные средства и нематериальные активы	(3,263)	(3,485)
Прочее	17	11
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2,467)	(2,319)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Чистая прибыль до налогообложения	528,802	317,824
Налог по установленной ставке 20%	(105,760)	(63,565)
Необлагаемый доход	12,303	9,793
Корректировка текущего налога предыдущих периодов, признанная в отчетном периоде	1,626	-
Невычитаемые расходы	(1,757)	(704)
Расход по налогу на прибыль	(93,588)	(54,476)
Расход по текущему налогу на прибыль	(95,066)	(54,465)
Корректировка текущего налога предыдущих периодов, признанная в отчетном периоде	1,626	-
Расход по отложенному налогу на прибыль	(148)	(11)
Расход по налогу на прибыль	(93,588)	(54,476)

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Необлагаемый доход состоял из процентного дохода по государственным и иным квалифицированным ценным бумагам в соответствии с налоговым законодательством. Ставка по налогу составляет 20% в Республики Казахстан и Республики Азербайджан, и 18% в Украине.

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Чистые отложенные налоговые обязательства:		
На начало периода	(2,319)	(2,373)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(148)	(11)
Реклассифицировано в обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	-	65
На конец периода	(2,467)	(2,319)

9. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, относящихся владельцам Компании, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за исключением собственных акций. Для целей расчета разводненной прибыли на акцию Группа учитывает разводняющий эффект от акций, предоставленных в рамках программы по выплатам на основе акций.

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании	431,914	260,964
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	192,187,223	191,805,000
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	194,341,305	193,716,115
Прибыль на акцию – базовая (тенге)	2,247	1,361
Прибыль на акцию – разводненная (тенге)	2,222	1,347

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

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	192,187,223	191,805,000
Количество потенциальных простых акций, относящихся к выплатам на основе акций	2,154,082	1,911,115
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	194,341,305	193,716,115

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Наличные средства в кассе	151,668	149,366
Текущие счета в других банках	161,524	38,725
Краткосрочные депозиты в других банках	28,909	117,907
Операции обратное РЕПО	-	24,411
Итого денежные средства и их эквиваленты	342,101	330,409

Наличные средства в кассе включают в себя остаток наличных средств в банкоматах, а также деньги в пути. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., справедливая стоимость обеспечения операций обратное РЕПО, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, составляет ноль тенге и 29,931 млн. тенге, соответственно.

11. Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты

Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты включают

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	606,462	865,847
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	955	3,725
Итого инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты	607,417	869,572

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД:

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Долговые ценные бумаги	606,107	865,577
Долевые ценные бумаги	355	270
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	606,462	865,847

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., государственные долговые ценные бумаги в размере 347,166 млн. тенге и 659,132 млн. тенге, соответственно, были включены в долговые ценные бумаги.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Производные финансовые инструменты	955	3,725
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	955	3,725

По состоянию на 31 декабря 2021 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали свопы и споты на сумму 98 млн. тенге (2020 г.: 19 млн. тенге) с номинальной суммой 60,914 млн. тенге (2020 г.: 10,514 млн. тенге) и форварды в размере 857 млн. тенге (2020 г.: 3,706 млн. тенге) с номинальной суммой 126,348 млн. тенге (2020 г.: 139,193 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали свопы и споты на сумму 67 млн. тенге (2020 г.: 3 млн. тенге) с номинальной суммой 60,986 млн. тенге (2020 г.: 10,488 млн. тенге) и форварды в размере 2,341 млн. тенге (2020 г.: 2,990 млн. тенге) с номинальной суммой 134,704 млн. тенге (2020 г.: 142,428 млн. тенге) и раскрыты в Примечании 18.

12. Ссуды, предоставленные клиентам

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	2,573,153	1,526,443
За минусом резерва под обесценение (Примечание 7)	(142,416)	(121,889)
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	2,430,737	1,404,554

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 годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлена в Примечании 7.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 27,648 млн. тенге и 19,331 млн. тенге, соответственно.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Ссуды, имеющие просроченную задолженность по основному долгу или начисленному вознаграждению более 90 дней, классифицируются как «неработающие ссуды». Резервы под обесценение, созданные на работающие ссуды, отражают способность Группы поглощать возможные убытки от работающих ссуд. Учитывая, что в соотношении итогов резервы под обесценение к сумме работающих ссуд взяты резервы под обесценение по всему портфелю, данное соотношение может быть более 100%. С применением МСФО (IFRS) 9 данные займы были классифицированы в стадию 3.

В следующей таблице показаны работающие ссуды Группы по сравнению с итогом суммой резерва под обесценение по всем ссудам, предоставленным клиентам на указанные даты:

	Неработающие ссуды, брутто	Итого резервы под обесценение	Итого резервы под обесценение на работающие ссуды (брутто)
Итого работающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 31 декабря 2021 г.	120,652	142,416	118%
Итого работающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 31 декабря 2020 г.	120,894	121,889	101%

Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:		
Ссуды, предоставленные клиентам	(31,981)	(25,504)
Итого расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам	(31,981)	(25,504)

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

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

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 кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам				
Валовая балансовая стоимость	2,407,687	29,831	135,635	2,573,153
Резерв убытков	(64,043)	(10,582)	(67,791)	(142,416)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 г.	2,343,644	19,249	67,844	2,430,737

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам				
Валовая балансовая стоимость	1,351,855	20,500	154,088	1,526,443
Резерв убытков	(40,062)	(7,674)	(74,153)	(121,889)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 г.	1,311,793	12,826	79,935	1,404,554

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

13. Основные средства и нематериальные активы

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Итого
По первоначальной/переоцененной стоимости					
31 декабря 2019 г.	37,297	41,674	15,446	1,087	95,504
Приобретения	851	11,948	4,206	1,915	18,920
Выбытия	(432)	(600)	(280)	-	(1,312)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	(830)	(78)	(104)	-	(1,012)
31 декабря 2020 г.	36,886	52,944	19,268	3,002	112,100
Приобретения	1,158	16,270	8,578	1,528	27,534
Выбытия	(282)	(3,947)	(694)	-	(4,923)
Перемещения	4,504	-	-	(4,504)	-
31 декабря 2021 г.	42,266	65,267	27,152	26	134,711
Накопленная амортизация и обесценение					
31 декабря 2019 г.	7,500	19,778	7,241	-	34,519
Начисления за год	783	5,527	2,574	-	8,884
Списано при выбытии	(306)	(465)	(279)	-	(1,050)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	(124)	(48)	(97)	-	(269)
31 декабря 2020 г.	7,853	24,792	9,439	-	42,084
Начисления за год	785	7,286	4,265	-	12,336
Списано при выбытии	(281)	(3,835)	(694)	-	(4,810)
31 декабря 2021 г.	8,357	28,243	13,010	-	49,610
Балансовая стоимость					
31 декабря 2021 г.	33,909	37,024	14,142	26	85,101
31 декабря 2020 г.	29,033	28,152	9,829	3,002	70,016

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., основные средства, включали в себя полностью самортизированные основные средства стоимостью 9,922 млн. тенге и 10,614 млн. тенге, соответственно.

Политика переоценки Группы требует переоценки всего класса зданий и сооружений каждые пять лет. В 2021 г. независимые оценщики провели переоценку зданий и имущества Группы, и суммы оценки приблизительно равны их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость зданий и сооружений была определена сравнительным методом, учитывающим цены по последним сделкам по аналогичной собственности и была осуществлена независимыми оценщиками, не связанными с Группой. В оценке справедливой стоимости зданий и сооружений Группы, переоценка классифицируется как Уровень 3. В течение 2021 и 2020 гг., не было никаких перемещений между Уровнем 3 и другими уровнями оценки справедливой стоимости.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

14. Прочие активы

	31 December 2021	31 December 2020
Прочие финансовые активы:		
Требования к VISA и Master Card	9,594	1,348
Расчеты с брокерами	8,733	6,617
Предоплаты по интернет операциям клиентов	5,014	7,820
Прочее	2,031	2,323
Итого прочие финансовые активы	25,372	18,108
За минусом резерва под обесценение	(3,433)	(1,939)
Итого прочие финансовые активы, нетто	21,939	16,169
Прочие нефинансовые активы:		
Инвестиционная недвижимость	18,574	23,788
Прочее	18,831	11,807
Итого прочие нефинансовые активы	37,405	35,595
За минусом резерва под обесценение	(413)	(119)
Итого прочие нефинансовые активы, нетто	36,992	35,476
Итого прочие нефинансовые активы, нетто	58,931	51,645

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов представлена в Примечании 7.

Информация о движении инвестиционной недвижимости:

	2021	2020
Первоначальная стоимость		
По состоянию на 1 января	24,643	30,178
Приобретения	1,440	4,320
Выбытия	(6,527)	(9,855)
По состоянию на 31 декабря	19,556	24,643
Накопленная амортизация		
По состоянию на 1 января	(855)	(374)
Амортизационные отчисления	(342)	(704)
Выбытия	215	223
По состоянию на 31 декабря	(982)	(855)
Чистая балансовая стоимость	18,574	23,788

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 и 2020 гг., Группа произвела изъятие залогового обеспечения по ссудам. В результате, Группа получила инвестиционную недвижимость в сумме 1,440 млн. тенге и 4,320 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. справедливая стоимость инвестиционного имущества составила 22,718 млн. тенге и 27,430 млн. тенге, соответственно. В оценке справедливой стоимости залогового обеспечения Группы, переоценка классифицируется как Уровень 3.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

15. Средства банков

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Отражены по амортизированной стоимости:		
Соглашения РЕПО	75,524	-
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	968	-
Итого средства банков	76,492	-

Начисленные проценты, включенные в средства банков, составили 62 млн. тенге и ноль тенге, соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения соглашений РЕПО, которые были классифицированы как средства банков, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., составила 75,295 млн. тенге и ноль тенге, соответственно.

16. Средства клиентов

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Физические лица		
Срочные депозиты	2,070,822	1,634,409
Текущие счета	534,190	403,851
Итого средства физических лиц	2,605,012	2,038,260
Юридические лица		
Срочные депозиты	43,131	41,032
Текущие счета	114,900	71,289
Итого средства юридических лиц	158,031	112,321
Итого средства клиентов	2,763,043	2,150,581

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 15,423 млн. тенге и 12,265 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. средства клиентов на сумму 26,679 млн. тенге и 16,080 млн. тенге, соответственно, являются обеспечением по ссудам.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. средства клиентов на сумму 41,490 млн. тенге (1.50%) и 76,576 млн. тенге (3.56%), соответственно, относились к крупнейшим двадцати клиентам.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Валюта	Дата погашения месяц/год	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Третья облигационная программа – первый выпуск	тенге	январь 2025	9.90	51,045	51,043
Третья облигационная программа – второй выпуск	тенге	январь 2024	9.80	48,414	48,412
Третья облигационная программа – третий выпуск	тенге	январь 2023	9.70	40,252	39,656
Итого выпущенные долговые ценные бумаги				139,711	139,111

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. начисленные процентные расходы в размере 5,620 млн. тенге и 5,620 млн. тенге, соответственно, были включены в выпущенные долговые ценные бумаги. Все выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Группа не имела дефолтов или иных нарушений в отношении своих долговых ценных бумаг за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.

18. Прочие обязательства

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность по онлайн-операциям клиентов	12,080	8,980
Производные финансовые обязательства	2,408	2,993
Начисленные расходы	2,281	1,614
Начисленные дивиденды к выплате неконтролирующей доле участия	1,003	1,382
Кредиторская задолженность по операциям Visa и MasterCard	808	527
Прочее	369	96
Итого финансовые обязательства	18,949	15,592
Прочие нефинансовые обязательства:		
Предоплаты	10,653	11,172
Текущие обязательства по налогу на прибыль	8,609	854
Прочие налоги к уплате	6,936	3,265
Накопленные бонусы работников, резервы по отпускам	3,938	3,049
Обязательства по отложенному налогу	2,512	2,319
Накопленные обязательства по выплатам на основе акций	-	2,727
Прочее	4,721	2,365
Итого нефинансовые обязательства	37,369	25,751
Итого прочие обязательства	56,318	41,343

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

19. Субординированный долг

	Валюта	Дата погашения месяц/год	Номинальная процентная ставка	31 декабря	31 декабря
				2021 г.	2020 г.
Вторая облигационная программа - первый выпуск	KZT	июль 2021	1% + ставка инфляции	-	10,230
Вторая облигационная программа - третий выпуск	KZT	февраль 2023	2% + ставка инфляции	5,317	5,401
Третья облигационная программа - четвертый выпуск	KZT	июнь 2025	10.7%	62,266	62,263
Долговой компонент привилегированных акций	KZT	н/п	н/п	82	115
Итого субординированный долг				67,665	78,009

Долговая составляющая привилегированных акций относится к дочерней компании АО «Kaspi Bank» и принадлежит неконтролирующей доле участия. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., в состав субординированного долга включен начисленный процентный расход на сумму 3,457 млн. тенге и 3,816 млн. тенге, соответственно.

Все субординированные займы отражаются по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Вышеуказанные обязательства являются субординированными по отношению к требованиям вкладчиков и других кредиторов эмитента в случае ликвидации. Группа не имела дефолтов или иных нарушений в отношении субординированного долга за годы, закончившихся 31 декабря 2021 и 2020 гг.

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств Группы были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2021 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности	Неденежные изменения		31 декабря 2021 г.
			Курсовая разница	Изменение амортизи- рованной стоимости	
Выпущенные ценные бумаги	139,111	-	-	600	139,711
Субординированный долг	78,009	(10,371)	-	27	67,665

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

	1 января 2020 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности	Неденежные изменения		31 декабря 2020 г.
			Курсовая разница	Изменение амортизи- рованной стоимости	
Выпущенные ценные бумаги	138,574	-	-	537	139,111
Субординированный долг	77,786	-	-	223	78,009

20. 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	Собственные выкупленные акции	Акции в обращении
Простые акции				
1 января 2020 г.	216,742,000	199,500,000	7,695,000	191,805,000
Движение	-	-	-	-
31 декабря 2020 г.	216,742,000	199,500,000	7,695,000	191,805,000
Движение	-	-	(382,223)	382,223
31 декабря 2021 г.	216,742,000	199,500,000	7,312,777	192,187,223

В марте 2021 г. опционы на акции в количестве 382,223 акций были исполнены выкупленными собственными акциями в соответствии с планом выплаты вознаграждений на основе акций.

В следующей таблице представлена сверка изменения полностью оплаченного акционерного капитала:

	Простые акции	Итого
Баланс на 1 января 2020 г.	95,825	95,825
Движение	-	-
31 декабря 2020 г.	95,825	95,825
Движение	1,705	1,705
31 декабря 2021 г.	97,530	97,530

Все акции деноминированы в тенге. Группа имеет один класс простых акций, которые не имеют права на фиксированный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

15 октября 2020 г. Компания завершила IPO на Лондонской фондовой бирже (LSE) и Международной бирже Астаны (AIX). Компания не привлекала внешнее финансирование в ходе IPO и все проданные акции принадлежали существующим акционерам Компании.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

В приведенных ниже таблицах отражены дивиденды объявленные:

	Дивиденды объявленные	Дивиденды на акцию
Март 2021 г.	170,662	KZT 888
Сентябрь 2021 г.	79,758	KZT 415
Декабрь 2021 г.	89,942	KZT 468
Итого за 2021 г.	340,362	

	Дивиденды объявленные	Дивиденды на акцию
Июнь 2020 г.	76,563	KZT 399
Сентябрь 2020 г.	98,805	KZT 515
Итого за 2020 г.	175,368	

21. Выплаты на основе акций

В четвертом квартале 2020 г. Группа ввела систему выплат на основе акций, в соответствии с которой руководители высшего звена и другой основной персонал Группы получают опционы на акции или фантомные акции Группы. Вознаграждения выплачиваются ежегодными платежами согласно пятилетнему графику передачи прав для опционов на акции и двухлетнему графику передачи прав для фантомных акций.

В третьем квартале 2021 г., предыдущая программа Группы по фантомным акциям была заменена на выплаты долевыми инструментами для большего соответствия интересов участников программы с долгосрочными интересами Компании и акционеров. В результате модификации, на дату замещения было прекращено обязательство по фантомным акциям и признаны опционы на акции, оцениваемые по справедливой стоимости. Вознаграждения выплачиваются ежегодными платежами согласно пятилетнему графику. Предыдущая программа по фантомным акциям предусматривала двухлетний график перехода прав. Теперь все программы Группы по выплатам на основе акций рассчитываются долевыми инструментами без участия фантомных акций.

Кроме этого, программа была расширена за счет включения большего числа руководителей высшего звена и другого основного персонала Группы, которые получают опционы на акции Группы. Опционы на акции оцениваются по справедливой стоимости на дату представления. Вознаграждения выплачиваются ежегодными платежами согласно пятилетнему графику.

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

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Расходы на выплаты на основе акций

Группа применяет метод поэтапного перехода прав, при котором права на предоставленные долевыми инструментами 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.

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Расходы на выплаты на основе акций	(20,057)	(11,515)
Опционы на акции	(19,631)	(8,788)
Фантомные акции	(426)	(2,727)

Расходы по фантомным акциям в сумме 426 млн. тенге относятся к переоценке 1-го года прежней программы по Фантомным акциям, переданным в 1-ом квартале 2021 г.

Опционы на акции

Опционы на акции оцениваются по справедливой стоимости 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.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (акции)	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (акции)
На начало года	1,911,115	-
Предоставленные	625,190	1,911,115
Права, по которым утеряны	-	-
Исполненные	(382,223)	-
Истекшие	-	-
На конец года	2,154,082	1,911,115

Ожидается, что опционы на акции в количестве 501,335 штук будут исполнены в марте 2022 г. Все акции, права на которые в конечном итоге будут переданы, будут выкуплены за счет собственных акций.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

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

	Резерв по выплатам на основе акций
1 января 2020 г.	-
Начисленные опционы на акции	8,788
31 декабря 2020 г.	8,788
Начисленные опционы на акции	19,631
Исполненные опционы на акции	(7,177)
31 декабря 2021 г.	21,242

22. Условные обязательства

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Выданные гарантии, представляют собой финансовые гарантии, по которым выплата маловероятна на соответствующую отчетную дату, и, следовательно, не были отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. резерв по условным финансовым обязательствам составил 18 млн. тенге и 28 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. номинальные суммы или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам Группы составляли:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	Номинальная сумма	Номинальная сумма
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям:	131,804	91,920
Отзывные займы		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	1,904	1,460
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	133,708	93,380

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям, включенные в условные обязательства, представляют собой обязательства Группы по выдаче ссуд в рамках неиспользованных кредитных линий с условием, что заемщик имеет право обратиться к Группе каждый раз, когда он хочет продлить ссуду в рамках ранее неиспользованных линий. Группа может утвердить или отказать в продлении финансирования на основе результатов финансовой деятельности заемщика, обслуживания долга и прочих характеристик кредитного риска, такие обязательства относятся к отзывным. Обязательства, где Группа обязана предоставить финансирование по договору без каких-либо дополнительных условий, относятся к безотзывным.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательств по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Пенсионные выплаты и пенсионный план

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Группы имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. у Группы не было обязательств перед своими настоящими или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Налогообложение

В налоговом законодательстве Республики Казахстан существуют положения, которые могут допускать более одного толкования. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

23. 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:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2020 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
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Ссуды, предоставленные клиентам	3,568	2,573,153	4,098	1,526,443
- прочие связанные стороны	3,568		4,098	
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	(13)	(142,416)	(1)	(121,889)
- прочие связанные стороны	(13)		(1)	
Средства клиентов	17,077	2,763,043	8,349	2,150,581
- ключевой управленческий персонал Группы	2,421		1,235	
- прочие связанные стороны	14,656		7,114	

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2020 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	(782)	(58,285)	(783)	(46,146)
Выплаты на основе акций	(11,381)	(20,057)	(8,446)	(11,515)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., процентные доходы от операций с прочими связанными сторонами составили 362 млн. тенге и 133 млн. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., процентные расходы по операциям с ключевым управленческим персоналом составили 22 млн. тенге и 16 млн. тенге, соответственно, и с прочими связанными сторонами составили 144 млн. тенге и 148 млн. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., транзакционные затраты по ссудам, предоставленным клиентам и выплаченным прочим связанным сторонам составили 10,981 млн. тенге и 12,527 млн. тенге, соответственно.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

24. 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).

Каспи.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Финансовые активы/финансовые обязательства	Справедливая стоимость на 31 декабря 2021 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2020 г.	Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11)	230,847	406,772	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11)	375,581	459,041	Уровень 2	Котировочные цены на неактивном рынке.
Не обращающиеся на организованном рынке долевые инвестиции, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	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)	955	3,725	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 18)	2,408	2,993	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 2021 г. справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 81,672 млн. тенге и 160,527 млн. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 303,024 млн. тенге и 67,347 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 торговли на активном рынке.

Каспи.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

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

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, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2021 г.		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Средства в банках	50,903	50,783	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	2,430,737	2,465,700	Уровень 3
Средства банков	76,492	75,870	Уровень 2
Средства клиентов	2,763,043	2,751,213	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	139,711	137,649	Уровень 2
Субординированный долг	67,665	67,272	Уровень 2
	31 декабря 2020 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости
Средства в банках	44,259	44,203	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	1,404,554	1,482,035	Уровень 3
Средства клиентов	2,150,581	2,109,827	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	139,111	138,924	Уровень 2
Субординированный долг	78,009	77,506	Уровень 2

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.

Выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный долг

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

Каспи.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

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.

Информация об уровне иерархии основных средств и нематериальных активов представлена в Примечании 13.

Средства в банках

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

Средства банков

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

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.

25. Регуляторные вопросы

Руководство АО «Kaspi Bank» (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.). В 2021 г. Руководство АО «Kaspi Bank» внедрило обновленные требования, изложенные в Базеле III: Завершение посткризисных реформ (декабрь 2017 г.). Новая методология представляет собой единый подход к оценке активов, взвешенных с учетом риска, для операционного риска, заменяющий ранее действовавшие стандартизированные и передовые подходы к оценке.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Коэффициенты достаточности капитала, рассчитанные на основе консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» в рамках Базель III, представлены в следующей таблице:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г. (согласно обновленному подходу)	31 декабря 2020 г. (согласно обновленному подходу)
Коэффициенты достаточности капитала:			
Капитал первого уровня	15.9%	15.9%	14.7%
Итого капитал	18.0%	20.4%	18.8%

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., АО «Kaspi Bank» соответствовал требованиям НБРК по капиталу. В следующей таблице представлены нормативы достаточности капитала Банка в соответствии с требованиями НБРК:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня (к1.2)	11.5%	11.3%
Итого капитал (к.2)	12.9%	14.3%

26. Политика управления рисками

Группа постоянно совершенствует свою среду управления рисками, чтобы соответствовать современным задачам и рискам, которым подвержена Группа. Группа подвержена следующим типам рисков: кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, являющемуся риском того, что клиент не сможет полностью погасить сумму в установленный срок. Подверженность Группы кредитному риску связана, в основном, с деятельностью по потребительскому кредитованию через Платформу Fintech. Для управления кредитным риском в процессе предоставления кредита Группа централизовала все процессы, связанные с принятием решений, проверкой и учетом в своем головном офисе. Группа разработала автоматизированный, централизованный и управляемый большими объемами данных процесс утверждения потребительского кредита, который позволяет ей принимать быстрые решения о выдаче кредита. Блок управления рисками несет ответственность за ведение моделей количественной оценки и процесс принятия решений. Качество утвержденных кредитов контролируется блоком управления рисками на ежедневной основе с периодической проверкой моделей.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

В процессе принятия решения о предоставлении кредита, Группа использует собственные алгоритмы риска и прогнозные модели количественной оценки для оценки рисков потенциальных заемщиков с использованием статистического моделирования, основанного на (i) множестве внутренних данных, таких как историческая информация об использовании приложения, о транзакциях, поведении, покупках и платежах, которая дополняется (ii) внешними данными, такими как данные, полученные из кредитных бюро (ТОО «Первое кредитное бюро» и АО «Государственное кредитное бюро») и пенсионного центра (Государственный центр по выплате пенсий) по каждому клиенту.

Дополнительные собственные данные о действиях клиентов Группы постоянно накапливаются, что позволяет ей постоянно улучшать процесс принятия решений о предоставлении кредита.

Блок управления рисками, в части кредитного риска, состоит из независимого подразделения по моделированию, борьбе с мошенничеством, мониторингу и управлению резервами.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. максимальный размер кредитного риска с учетом зачетов активов и обязательств и обеспечения равен балансовой стоимости всех финансовых активов, за исключением ссуд, предоставленных клиентам.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. максимальный размер кредитного риска с учетом зачетов активов и обязательств и обеспечения по ссудам, предоставленным клиентам составил 1,875,603 млн. тенге и 1,067,047 млн. тенге, соответственно.

Залоги, удерживаемые в качестве обеспечения и прочие механизмы повышения качества кредита

Группа владеет обеспечением или другими кредитными средствами для снижения кредитного риска, связанного с финансовыми активами. Основные виды полученного залогового обеспечения представлены ниже:

- По операциям обратного РЕПО – ценные бумаги;
- По коммерческому кредитованию – залог недвижимости и транспорта.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Несмотря на то, что Группа использует залоговое обеспечение в качестве механизма снижения подверженности кредитному риску, большая часть кредитного портфеля представлена необеспеченными ссудами. Таким образом, на 31 декабря 2021 и 2020 гг., необеспеченная валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам составила 1,989,342 млн. тенге и 1,162,426 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., обесцененные кредиты с балансовой стоимостью 16,084 млн. тенге и 19,330 млн. тенге, соответственно, были полностью или частично обеспечены залогом, что отражает степень снижения кредитного риска за счет обеспечения и других мер по повышению кредитоспособности.

Качество кредитов по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости финансовых активов в течение периода, которые привели к изменению величины резерва убытков в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 и 2020 гг.:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	
Ссуды, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 г.	1,351,855	20,500	154,088	1,526,443
Изменения валовой балансовой стоимости				
- Перевод в стадию 1	13,221	(3,124)	(10,097)	-
- Перевод в стадию 2	(30,543)	31,690	(1,147)	-
- Перевод в стадию 3	(58,892)	(12,232)	71,124	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	2,113,372	-	-	2,113,372
Финансовые активы, которые были погашены	(981,326)	(7,003)	(32,014)	(1,020,343)
Списания	-	-	(46,324)	(46,324)
Прочие изменения	-	-	5	5
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 г.	2,407,687	29,831	135,635	2,573,153

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	
Ссуды, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 г.	1,228,093	15,383	156,041	1,399,517
Изменения валовой балансовой стоимости				
- Перевод в стадию 1	10,198	(2,180)	(8,018)	-
- Перевод в стадию 2	(19,835)	21,026	(1,191)	-
- Перевод в стадию 3	(63,280)	(10,207)	73,487	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	938,746	-	-	938,746
Финансовые активы, которые были погашены	(742,067)	(3,522)	(27,601)	(773,190)
Списания	-	-	(38,739)	(38,739)
Прочие изменения	-	-	109	109
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 г.	1,351,855	20,500	154,088	1,526,443

Группа использует внутреннюю рейтинговую модель для классификации индивидуально существенных кредитов в разных категориях риска:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	
Индивидуально обесцененные ссуды, предоставленные клиентам				
Кредитный рейтинг: задолженность с низким или умеренным риском	22,526	-	-	22,526
Кредитный рейтинг: обесцененная задолженность	-	-	6,391	6,391
Коллективно обесцененные ссуды, предоставленные клиентам	2,385,161	29,831	129,244	2,544,236
Итого валовая балансовая стоимость	2,407,687	29,831	135,635	2,573,153
Резерв под обесценение	(64,043)	(10,582)	(67,791)	(142,416)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 г.	2,343,644	19,249	67,844	2,430,737

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Индивидуально обесцененные ссуды, предоставленные клиентам				
Кредитный рейтинг: задолженность с низким или умеренным риском	23,260	-	-	23,260
Кредитный рейтинг: задолженность под наблюдением	-	-	-	-
Кредитный рейтинг: обесцененная задолженность	-	-	14,094	14,094
Коллективно обесцененные ссуды, представленные клиентам	1,328,595	20,500	139,994	1,489,089
Итого валовая балансовая стоимость	1,351,855	20,500	154,088	1,526,443
Резерв под обесценение	(40,062)	(7,674)	(74,153)	(121,889)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 г.	1,311,793	12,826	79,935	1,404,554

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Средства в банках				
Высокий уровень (А- и выше)	20,504	-	-	20,504
Инвестиционный уровень (BBB+ - BBB-)	29,710	-	-	29,710
Неинвестиционный уровень (BB+ - B-)	708	-	-	708
Низкий уровень (CCC+ и ниже)	-	-	-	-
Итого валовая балансовая стоимость	50,922	-	-	50,922
Резерв под обесценение	(19)	-	-	(19)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 г	50,903	-	-	50,903

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Средства в банках				
Высокий уровень (А- и выше)	14,017	-	-	14,017
Инвестиционный уровень (BBB+ - BBB-)	29,046	-	-	29,046
Неинвестиционный уровень (BB+ - B-)	1,222	-	-	1,222
Низкий уровень (CCC+ и ниже)	-	-	-	-
Итого валовая балансовая стоимость	44,285	-	-	44,285
Резерв под обесценение	(26)	-	-	(26)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 г	44,259	-	-	44,259

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Инвестиционные долговые ценные бумаги				
Высокий уровень (А- и выше)	840	-	-	840
Инвестиционный уровень (BBB+ - BBB-)	595,969	-	-	595,969
Неинвестиционный уровень (BB+ - B-)	7,460	-	-	7,460
Низкий уровень (CCC+ и ниже)	-	-	1,838	1,838
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 г.	604,269	-	1,838	606,107

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Инвестиционные долговые ценные бумаги				
Высокий уровень (А- и выше)	883	-	-	883
Инвестиционный уровень (BBB+ - BBB-)	848,887	-	-	848,887
Неинвестиционный уровень (BB+ - B-)	14,497	-	-	14,497
Низкий уровень (CCC+ и ниже)	-	-	1,310	1,310
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 г.	864,267	-	1,310	865,577

Финансовые активы, кроме ссуд, предоставленных клиентам и прочих финансовых активов, классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Standard and Poor's, Fitch и Moody's Investors Services. Наивысший возможный рейтинг – AAA.

	А- и выше	BBB+ до BBB-	BB+ до В-	Кредитный ССС+ и рейтинг не ниже присвоен	Итого
Валовая балансовая стоимость:					
31 декабря 2021 г.					
Денежные средства и их эквиваленты, за вычетом наличных средств	102,514	86,884	41	-	994
Обязательные резервы в НБРК	-	32,734	-	-	32,734
Средства в банках	20,504	29,710	708	-	50,922
Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты	1,217	596,643	7,848	4,501	610,209
31 декабря 2020 г.					
Денежные средства и их эквиваленты, за вычетом наличных средств	36,837	143,763	273	-	173
Обязательные резервы в НБРК	-	27,659	-	-	27,659
Средства в банках	14,017	29,046	1,222	-	44,285
Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты	3,368	850,434	14,817	3,891	872,510

По состоянию на 1 января 2021 г. и 31 декабря 2021 г. все обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии Группы классифицированы в Стадию 1 (12-месячные ОКУ) и имеют низкий или умеренный уровень риска.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Модифицированные финансовые активы

В результате предпринимаемых Группой мер финансовые активы могут быть модифицированы. Модификация не приводит к существенному изменению чистой приведенной стоимости («ЧПС»), поэтому Группа не признает прибыль/убыток от модификации. В таблицах ниже представлена информация по финансовым активам, подвергшимся модификации, не приводящей к прекращению признания. Финансовые активы (резерв убытков по которым рассчитывается на основе кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования), модифицированные за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг.

	2021 г.	2020 г.
Валовая балансовая стоимость финансовых активов, обесцененных после модификации, но не включенных в состав неработающих ссуд по состоянию на 1 января	17,923	14,126
Валовая балансовая стоимость модифицированных ссуд в течение периода	20,222	21,173
Ссуды, переведенные в категорию не обесцененных (восстановившиеся ссуды)	(16,425)	(11,600)
Ссуды, переведенные в состав неработающих ссуд	(6,875)	(5,516)
Погашенные ссуды	(2,824)	(260)
Валовая балансовая стоимость финансовых активов, обесцененных после модификации, но не включенных в состав неработающих ссуд по состоянию на 31 декабря	12,021	17,923

Чистая балансовая стоимость ссуд на момент модификации, которые были модифицированы в течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 и 2020 гг., составила 13,079 млн. тенге и 12,931 млн. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., валовая балансовая стоимость финансовых активов, величина резерва убытков по которым после модификации изменилась с величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, до величины кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев составила 9,020 млн. тенге и 8,018 млн. тенге, соответственно.

Чувствительность к макроэкономическим факторам

Группа провела анализ чувствительности относительно того, как изменятся ОКУ по основным портфелям, если ключевые допущения, используемые для расчета ОКУ, изменятся на 1 процентный пункт. Для оценки ОКУ Группа использует темп роста реального ВВП на уровне 3.90% и 3.76% для 2022 и 2023 гг., соответственно, в качестве базового сценария, 5.89% и 5.75% для 2022 и 2023 гг., соответственно, в качестве сценария роста и 1.91% и 1.77% для 2022 и 2023 гг., соответственно, в качестве сценария снижения. Изменение базового значения темпа роста реального ВВП на +/- 1 процентный пункт с соответствующей корректировкой сценариев роста и снижения приведет к изменению суммы резерва под убытки на -8,134 млн. тенге/+8,181 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2021 г., соответственно.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Риск ликвидности

Концепция управления ликвидностью Группы в основном состоит из следующих инструментов:

- Оценка достаточного уровня высоколиквидных активов
- Прогнозы денежных потоков
- Диверсификация финансирования
- Маркетинг в социальных сетях
- Наличие чрезвычайного плана финансирования, отвечающего реалиям рынка

Риск ликвидности управляется с учетом конкретных аспектов экономики Казахстана, в частности, ограниченные инструменты финансирования и возможная долларизация по причине ожидаемой девальвации валюты.

Группа уделяет большую значимость маркетингу в социальных сетях, чтобы поддерживать репутацию Группы и снижать различные риски, как например, риски ликвидности и репутационные риски. Подразделение ответственное за маркетинг в социальных сетях охватывает СМИ, социальные сети, блоги и прочие источники информации, доступные текущим и потенциальным клиентам.

Основная часть обязательств Группы состоит из средств физических лиц, с номинальным сроком погашения менее 2 лет. Однако, 96% депозитов в течение 2021 г. было пролонгировано, что обеспечивает Группе надежный и долгосрочный источник финансирования. Средняя сумма средств физических лиц составляет 828 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2021 г., что является показателем диверсификации и стабильности базы финансирования.

Группа удерживает значительную сумму высоколиквидных активов, которая состоит в основном из денежных средств, депозитов в НБРК, краткосрочных и среднесрочных нот НБРК и облигаций Министерства финансов Республики Казахстан.

Рыночный риск

Ценовой риск

Рыночный риск Группы возникает в результате изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельного инструмента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа установила различные ограничения на операции с ценными бумагами, в том числе, с конкретными инструментами, для балансирования прибыли и риска в портфеле ценных бумаг. Портфель Группы преимущественно состоит из государственных долговых ценных бумаг Республики Казахстан.

Валютный риск

Группа управляет валютным риском путем сохранения умеренной открытой валютной позиции. Группа предоставляет ссуды клиентам исключительно в тенге, что в свою очередь, защищает Группу от скрытого валютного риска в случае девальвации национальной валюты.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Процентный риск

Договорные сроки погашения активов и обязательств Группы имеют умеренные разрывы, что обеспечивает незамедлительное реагирование на изменения рыночных процентных ставок. Группа имеет значительные суммы высоколиквидных активов с коротким сроком погашения, которые помогают снизить чувствительность к резкому повышению процентной ставки в случае недостаточности ликвидности на рынке.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице.

	До 1 мес.	1–3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2021 г. Итого
Финансовые активы, по которым начисляются проценты	429,046	466,439	1,342,621	818,762	106,545	3,163,413
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	255,838	454,882	1,387,054	299,036	5,526	2,402,336
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	173,208	11,557	(44,433)	519,726	101,019	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	173,208	184,765	140,332	660,058	761,077	

	До 1 мес.	1–3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2021 г. Итого
Итого финансовые активы	1,308,515	428,337	1,155,879	498,702	94,398	3,485,831
Итого финансовые обязательства	920,656	455,573	1,387,477	299,036	5,526	3,068,268
Выпущенные гарантии и безотзывные неиспользованные кредитные линии	317	110	-	4,500	-	4,927
Итого финансовые обязательства и условные обязательства	920,973	455,683	1,387,477	303,536	5,526	3,073,195
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	387,542	(27,346)	(231,598)	195,166	88,872	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, нарастающим итогом	387,542	360,196	128,598	323,764	412,636	

	До 1 мес.	1–3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2020 г. Итого
Финансовые активы, по которым начисляются проценты	657,658	402,890	780,943	505,353	121,978	2,468,822
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	119,086	322,098	1,002,664	447,357	5,159	1,896,364
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	538,572	80,792	(221,721)	57,996	116,819	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	538,572	619,364	397,643	455,639	572,458	

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

	До 1 мес.	1–3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2020 г. Итого
Итого финансовые активы	1,475,461	259,040	629,677	228,341	100,103	2,692,622
Итого финансовые обязательства	606,119	323,393	1,004,259	447,357	5,159	2,386,287
Выпущенные гарантии и безотзывные неиспользованные кредитные линии	18	1	-	2,177	-	2,196
Итого финансовые обязательства и условные обязательства	606,137	323,394	1,004,259	449,534	5,159	2,388,483
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	869,324	(64,354)	(374,582)	(221,193)	94,944	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, нарастающим итогом	869,324	804,970	430,388	209,195	304,139	

Для наиболее подходящего отражения риска ликвидности в 2021 году Группа ввела в данную консолидированную финансовую отчетность дополнительную таблицу, в которой инвестиционные ценные бумаги представлены в категории до одного месяца, так как при необходимости ими можно торговать на открытом рынке. Раскрытие информации о ликвидности по состоянию на 31 декабря 2020 года представлено с учетом этих изменений.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., гарантийные депозиты в пользу международных платежных систем, включенные в состав средств банков, составили 50,214 млн. тенге и 43,062 млн. тенге, соответственно.

Основываясь на опыте прошлых лет, Группа считает маловероятным, что все средства клиентов будут востребоваться клиентами в срок погашения по договору. Исходя из исторических данных, большая часть этих депозитов пролонгируются.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент управления рисками отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Группы в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыль Группы.

Анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые предоставляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2021 г., влияние на прибыль до налогообложения в связи с изменением процентной ставки на +/-3 п.п. составило +/- 150 млн. тенге (2020 г.: +/- 469 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2021 г., влияние на капитал вследствие изменения процентной ставки на +/-3 п.п. составило -24,236 млн. тенге/+25,684 млн. тенге (2020 г.: -17,261 млн. тенге/+18,474 млн. тенге)

Валютный риск

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 431.80 тенге	Евро 1 Евро = 489.10 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2021 г. Итого
Непроизводные финансовые активы					
Итого непроизводные финансовые активы	3,140,201	334,006	6,748	3,922	3,484,877
Непроизводные финансовые обязательства					
Итого непроизводные финансовые обязательства	2,550,500	506,102	5,574	1,272	3,063,448
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ ПО НЕПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	589,701	(172,096)	1,174	2,650	
Производные финансовые инструменты					
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	(184,863)	(5,035)	(3,913)	(4,287)	(198,098)
Требования по сделкам спот и производным сделкам	857	182,328	2,446	2,587	188,218
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(184,006)	177,293	(1,467)	(1,700)	(9,880)
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	405,695	5,197	(293)	950	

Каспи.кз Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 420.91 тенге	Евро 1 Евро = 516.79 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2020 г. Итого
Непроизводные финансовые активы					
Итого непроизводные финансовые активы	2,398,772	278,917	7,362	3,846	2,688,897
Непроизводные финансовые обязательства					
Итого непроизводные финансовые обязательства	1,953,837	420,094	5,560	808	2,380,299
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ ПО НЕПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	444,935	(141,177)	1,802	3,038	
Производные финансовые инструменты					
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	(137,184)	(1,297)	(14,729)	(2,700)	(155,910)
Требования по сделкам спот и производным сделкам	3,706	136,788	12,920	19	153,433
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(133,478)	135,491	(1,809)	(2,681)	(2,477)
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	311,457	(5,686)	(7)	357	

Чувствительность к валютному риску

Группа анализирует чувствительность к увеличению и уменьшению курса доллара США и Евро к тенге. 25% это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2021 и 2020 гг. используются курсы, измененные на 25%. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Группы, так и ссуды, предоставленные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

По состоянию на 31 декабря 2021 г., влияние на прибыль или убыток и на собственный капитал в связи с изменением курса доллара США на +/-25% составило +/-1,299 млн. тенге (2020 г.: +/-1,422 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2021 г., влияние на прибыль или убыток и на собственный капитал в связи с изменением курса евро на +/-25% составило +/-73 млн. тенге (2020 г.: +/-2 млн. тенге).

Kaspi.kz Акционерное Общество
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

27. События после отчетного периода

В январе 2022 года было создано ТОО Kaspi Cloud, отдельное юридическое лицо, полностью принадлежащее ТОО Kaspi Office. ТОО Kaspi Cloud предоставляет услуги центра обработки данных, поддерживающего хранение, регистрацию и обработку информации с использованием серверного программного обеспечения и оборудования.

В первой половине января 2022 г. в Казахстане прошла серия крупных акций протеста, переросших в массовые беспорядки. Был разграблен и поврежден ряд объектов, в том числе объекты Группы. В ответ на эти беспорядки, Правительство ввело двухнедельное чрезвычайное положение на всей территории Казахстана и определенные ограничения по передвижению населения и деятельности субъектов в зависимости от их местонахождения. В результате антитеррористической операции по всему Казахстану были введены существенные ограничения доступа в интернет, что привело к нарушению онлайн-транзакций. Финансовые организации ограничили свою деятельность на период чрезвычайного положения. Руководство проанализировало влияние этих событий на бизнес Группы, и анализ показал, что убытки составляют приблизительно 1.5 миллиарда тенге. Однако руководство продолжает следить за текущей экономической ситуацией.

В ответ на политическую ситуацию и ее экономические последствия, Правительство подготовило инициативы, направленные на преодоление нынешнего кризиса. Для поддержки граждан Казахстана в сфере здравоохранения, образования и оказания иной социальной поддержки был создан специальный благотворительный фонд «Народу Казахстана», который финансируется из частных и государственных источников. Группа внесла в фонд 10 миллиардов тенге.

24 февраля 2022 г. в связи с внешней геополитической обстановкой НБРК установил базовую ставку на уровне 13.5% годовых, с коридором +/- 1.0 п.п. В ответ на девальвацию национальной валюты НБРК осуществил интервенции на валютном рынке для поддержки обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам. Однако существует неопределенность, связанная с будущим развитием внешнего риска и его влиянием на экономику стран, где работает Группа. Руководство Группы считает, что оно принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости Группы в данных условиях.

В целях сохранения стабильности финансового рынка и поддержки привлекательности тенговых депозитов Правительство объявило о реализации программы защиты тенговых депозитов, в рамках которой тенговые депозиты физических лиц будут обеспечены компенсацией за счет средств государственного бюджета в размере около 10% сбережений по состоянию на 23 февраля 2022 г.

Глоссарий

	За год, закончившийся 31 декабря 2021		За год, закончившийся 31 декабря 2020	
	МСФО:	Корректировка ⁽¹⁾⁽²⁾	МСФО:	Корректировка ⁽¹⁾⁽²⁾
Доход	884 822	936 803	602 869	641 437
Rewards	(51 981)		(38 568)	
Доход по сегментам	936 803	936 803	641 437	641 437
Marketplace	153 604	153 604	65 977	65 977
Payments	217 085	217 085	120 923	120 923
FinTech	566 114	566 114	454 537	454 537
Чистая прибыль	435 214	455 185	263 348	274 318
Marketplace	99 716	101 641	38 587	39 581
Payments	126 653	131 246	60 554	63 004
FinTech	208 845	222 298	164 207	171 733
NIM (маржа чистой прибыли)	49.2%	48.6%	43.7%	42.8%
Marketplace	64.9%	66.2%	58.5%	60.0%
Payments	58.3%	60.5%	50.1%	52.1%
FinTech	36.9%	39.3%	36.1%	37.8%

(1) Доходы, скорректированные для презентации Rewards (Kaspi Бонусы) в составе расходов на продажи и маркетинг

(2) Чистая прибыль, скорректированная на выплаты на основе акций

ТЕРМИНОЛОГИЯ

ОПРЕДЕЛЕНИЕ

Активные пользователи

Для Kaspi.kz – общее количество клиентов, которые воспользовались каким-либо продуктом или услугой Группы хотя бы один раз в течение предыдущих 12 месяцев, выраженное в тысячах или миллионах клиентов на конец любого такого периода.

Метрика также рассчитывается для каждой конкретной Platform (например, для Marketplace, Payments, Fintech) и определяется как общее количество клиентов, которые использовали определенные продукты или услуги Платформы хотя бы один раз в течение предыдущих 12 месяцев

Активные партнеры

Общее количество торговых точек, которые успешно завершили продажу товаров или услуг или транзакцию с клиентом по крайней мере один раз в течение предыдущих 12 месяцев

Скорректированной на Выплаты на основе акций

Корректировка чистой прибыли, начиная с четвертого квартала 2020 года, на основе цифр, представленных в финансовой отчетности Kaspi.kz. Корректировка части вознаграждения, основанного на акциях, в отношении фантомных акций для целей настоящей презентации производится за вычетом подоходного налога

Средние остатки на текущих счетах

Средний общий остаток на счетах Payments Platform (включая счета Kaspi Business и Kaspi Gold) за каждый соответствующий период на основе среднемесячных остатков

Средние ежемесячные транзакции на одного активного клиента

Отношение общего количества транзакций за предыдущие 12 месяцев к общему количеству активных клиентов на конец любого такого периода, деленное на 12

Средний чистый кредитный портфель

Средний остаток чистого кредитного портфеля Fintech Platform за каждый соответствующий период на основе соответствующих среднемесячных остатков

Доходность Fintech

Отношение суммы процентного дохода и банковской комиссии к среднему чистому кредитному портфелю Fintech

Стоимость риска

Общие расходы по резервам по кредитам, разделенные на средний остаток валовых кредитов клиентам за тот же период

DAU (Активные пользователи в день)

Ежедневная активность пользователей с одним посещением равна более 10 секунд в Мобильном приложении; средний DAU – это простое среднее значение DAU за любой заданный период

ТЕРМИНОЛОГИЯ	ОПРЕДЕЛЕНИЕ
Уровень просроченной задолженности	Доля кредитов, которые не были просрочены в предыдущем месяце, но пропустили текущий срок платежа
FPD (просрочка первого платежа)	Доля кредитов с просроченным первым платежом
GMV (Валовая стоимость товаров)	Общая стоимость товаров и услуг, проданных через нашу Marketplace Platform за соответствующий период
Норма потерь	Ожидаемый уровень убытков портфеля, возникший в конкретном квартале/месяце, как комбинация фактических неработающих кредитов на отчетную дату и ожидаемого восстановления неработающих кредитов на основе статистики
MAU (Активные пользователи в месяц)	Ежемесячное количество пользователей, совершивших хотя бы один отдельный сеанс (посещение) в Мобильном приложении продолжительностью более 10 секунд за последний календарный месяц каждого соответствующего периода; среднее значение MAU – это простое среднее значение MAU за любой заданный квартал
Маржа чистой прибыли	Отношение чистой прибыли к доходу
RTPV (Приносящая доход TPV)	TPV за вычетом не приносящих доход P2P-платежей в экосистеме Kaspi
SPD (просрочка второго платежа)	Доля кредитов с просроченными первыми и вторыми платежами
Take Rate	Для Payments Platform: отношение дохода от транзакций и членства (за исключением Kaspi Business) к RTPV Для Marketplace Platform: отношение комиссии партнера к GMV
TFV (Общая финансовая стоимость)	Общая стоимость кредитов, выданных клиентам в рамках Fintech Platform
Коэффициент конверсии TFV к кредитному портфелю	Отношение TFV к среднему чистому кредитному портфелю, рассчитанное для Fintech Platform
TPV (Общая сумма платежа)	Общая стоимость платежных транзакций, совершенных Активными пользователями в рамках Payments Platform

Информация для Акционеров

Юридическое лицо и юридический адрес

Акционерное общество Kaspi.kz

Идентификатор юридического лица
2549003YU6FARG8OAZ13

Компания зарегистрирована по адресу:
Республика Казахстан, 050013, город Алматы,
улица Наурызбай Батыра, д. 154 А.
Телефон: +44 7427 751 275

Контактная информация

Для получения информации для инвесторов, включая нашу аудированную финансовую отчетность, презентацию компании, новости и предстоящие события, посетите наш веб-сайт по связям с инвесторами <https://ir.kaspi.kz/> или свяжитесь с Дэвидом Фергюсоном, Управляющим Директором по связям с инвесторами ir@kaspi.kz.

Независимые аудиторы

ТОО «Делойт», Республика Казахстан, 050059,
город Алматы, пр-т Аль - Фараби, 3б

Депозитарий

Bank of New York Mellon, 240 Greenwich Street,
New York, NY 10286

Внимание: Американская депозитарная
расписка
Администрация (Факс: 001 (212) 571 3050)

Прогнозные заявления

Некоторые заявления, сделанные в настоящем Отчете, являются заявлениями прогнозного характера. Такие заявления основаны на текущих ожиданиях и предположениях и подвержены ряду рисков и неопределенностей, которые могут привести к тому, что фактические события или результаты будут существенно отличаться от любых ожидаемых будущих событий или результатов, выраженных или подразумеваемых в этих прогнозных заявлениях. Они появляются в ряде пунктов в данном Отчете и включают заявления относительно намерений, убеждений или текущих ожиданий Директоров в отношении, среди прочего, результатов деятельности Kaspi.kz, финансового состояния, ликвидности, перспектив, роста, стратегий и бизнеса.

Лица, получающие настоящий Отчет, не должны чрезмерно полагаться на прогнозные заявления. Если иное не требуется действующим законодательством, нормативными актами или стандартами бухгалтерского учета, Kaspi.kz не обязуется обновлять или пересматривать какие-либо прогнозные заявления, будь то в результате получения новой информации, будущих изменений или иным образом.

