

1. Корпоративная информация

Общая информация

Описание деятельности

Kaspi.kz руководствуется своей миссией «Улучшать Жизнь Людей» и с помощью инноваций стремится поменять, то как наши клиенты делают покупки, осуществляют платежи и управляют своими личными финансами. Kaspi.kz построена вокруг четырех основных платформ, которые формируют Экосистему и включают в себя Торговую площадку (далее - «Marketplace Platform»), Платежи (далее - «Payments Platform»), Онлайн финансы (далее - «e-Finance Platform») и Потребительские финансовые услуги (далее - «Consumer Financial Services Platform»). В совокупности мы именуем их «наша Экосистема» или «Экосистема Kaspi».

Экосистема Kaspi.kz

Мы разработали интегрированную клиентоориентированную Экосистему диверсифицированных продуктов и услуг вокруг наших четырех основных Платформ, приносящих доход. Наша Экосистема состоит из клиентов, торговых партнеров, различных поставщиков услуг и стратегических партнеров. Являясь частью Экосистемы Kaspi, наши платформы позволяют участникам взаимодействовать друг с другом, тем самым создавая ценность для каждого участника. Наша Экосистема обладает сильным саморазвивающимся сетевым эффектом, при котором рост и развитие одной услуги, способствует росту и развитию других услуг.

Стратегия Kaspi.kz

Мы нацелены на расширение Экосистемы Kaspi путем развития безупречного клиентского опыта и увеличения нашей доли в тратах клиентов через инновации и развитие новых услуг и категорий, используя анализ больших данных и передовых технологий для лучшего выявления, анализа и обслуживания потребностей наших клиентов на всех платформах.

Мы инвестируем в расширение и дизайн наших платформ, чтобы дать возможность нашим клиентам, торговым партнерам, различным поставщикам услуг и стратегическим партнерам воспользоваться нашими возможностями в технологиях, продажах и маркетинге, мобильных технологиях, привлечении и обслуживании клиентов.

Наше мобильное приложение находится в центре нашей стратегии и служит единым окном во всю нашу Экосистему, объединяя все наши продукты и услуги в один удобный и доступный интерфейс. Оно стирает традиционные офлайн/онлайн границы в сфере покупок, платежей и личных финансов, позволяя нашим клиентам совершать покупки онлайн и в магазине, совершать и получать платежи, управлять всеми аспектами их личных финансов, включая банковские счета и дебетовые карты, использовать сервисы определения местоположения и управлять бонусной программой.

Сегменты Kaspi.kz

Наша Экосистема построена на четырех основных сегментах, которые представляют собой Marketplace, Payments, e-Finance и Consumer Financial Services.

Marketplace Platform

Marketplace Platform организует клиентский опыт от начала и до завершения покупки посредством нашего мобильного приложения, веб-сайта и магазина. Клиенты приходят на нашу Marketplace Platform, где представлен широкий выбор продукции от различных торговых партнеров. Мы разработали и продолжаем разрабатывать мобильные, онлайн и QR технологии для наших клиентов. Наши торговые партнеры, в свою очередь, имеют доступ к обширной базе наших клиентов.

Payments Platform

Payments Platform позволяет нашим клиентам осуществлять регулярные платежи вокруг потребностей домохозяйств, оплачивать покупки онлайн и в магазинах, и совершать онлайн денежные переводы P2P внутри Экосистемы Kaspi, внутри страны и также международные переводы.

e-Finance Platform

e-Finance Platform позволяет нашим клиентам получить доступ к онлайн финансированию посредством нашего мобильного приложения и веб-сайта и финансировать покупки на Marketplace Platform, веб-сайтах других компаний и других мобильных приложений. e-Finance Platform также стратегически построена вокруг выбора продукта, таким образом, что клиент сначала выбирает товары, которые хотел бы купить и уже затем получает доступ к деньгам для финансирования покупок. Наша инфраструктура была построена с целью принятия решения о предоставлении кредита в режиме реального времени по онлайн заявкам наших клиентов.

Consumer Financial Services Platform

Consumer Financial Services Platform позволяет нашим клиентам получить доступ к розничным финансовым продуктам посредством нашей сети отделений Kaspi.kz и точек продаж, которые стратегически расположены в ведущих розничных сетях и торговых центрах. Данный сегмент нашей Экосистемы в основном включает кредитные продукты и розничные депозиты. После первого посещения отделения банка, все больше клиентов продолжают управлять своими розничными финансовыми продуктами посредством нашего мобильного приложения.

Информация о группе компаний

Акционерное общество Kaspi.kz (далее - «Компания») было создано в 2008 г. в Республике Казахстан. Компания регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК»). Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Наурызбай Батыра, д. 154 А.

В течение отчетного периода изменений в структуре Группы не было, за исключением приобретения 100% доли в ТОО «Kaspi Office» (бывшее ТОО «Bona Trade») 7 февраля 2019 г. за 258 тысяч тенге. Данная сделка была признана как приобретение активов, так как Группа не приобретала ни значительное количество работников, ни значительные процессы или деятельность, которые составили бы «бизнес» в совокупности с недвижимым имуществом и прочими приобретенными незначительными активами. Основная сумма выплаченного вознаграждения была распределена между стоимостью приобретенного недвижимого имущества и принятыми обязательствами.

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. конечными контролирующими сторонами Компании были Ким В., Ломтадзе М. и фонды Baring Vostok.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была утверждена Председателем Правления и Главным бухгалтером 23 мая 2019 г.

2. Принципы представления отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Настоящая финансовая информация не включает в себя всю информацию, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Группой не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2018 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») (например, принципы учетной политики и подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились).

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

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге/долл. США	380.04	384.20
Тенге/евро	425.95	439.37

3. Основные принципы учетной политики

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

В настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., за исключением следующих изменений:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (далее – «МСФО (IFRS) 16») вступил в силу с 1 января 2019 г. и заменил МСФО (IAS) 17 «Аренда» (далее - МСФО (IAS) 17). Группа применила новый стандарт с использованием модифицированного ретроспективного подхода, без пересчета сравнительного периода. Стандарт вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. МСФО (IFRS) 16 приводит к тому, что учет большинства договоров аренды арендаторами в рамках стандарта учитывается таким же образом, как в настоящее время учитывается финансовая аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.

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. 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 с учетом налога на добавленную стоимость – 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.

На 1 января 2019 г. применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на консолидированный отчет о финансовом положении Группы.

4. Доходы по сегментам

Группа раскрывает свою деятельность по четырем операционным сегментам как описано в Примечании 1 в пункте Сегменты Kaspi.kz.

Доходы по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг., представлены ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (не аудировано)
ДОХОДЫ	104,358	79,252
Marketplace	6,621	3,314
Комиссия за продажу	6,621	3,314
Payments	11,024	3,673
Процентные доходы	3,224	1,409
Транзакционные доходы и клубные взносы	7,800	2,264
e-Finance	9,958	3,981
Процентные доходы	8,858	3,981
Сборы и комиссии	1,100	-
Consumer Financial Services	76,755	68,284
Процентные доходы	44,008	39,395
Сборы и комиссии	36,107	31,707
Транзакционные доходы и клубные взносы	725	175
Прочие доходы/(убытки)	(4,085)	(2,993)

Классификация и распределение доходов по сегментам осуществляется в соответствии со следующими правилами:

Marketplace - включает комиссии, уплачиваемые торговыми и прочими партнерами при совершении продажи с помощью Marketplace Platform.

Payments - включает комиссии за совершение операций, связанных с обработкой платежей вокруг потребностей домохозяйств, оплатой покупок онлайн и в магазинах, осуществлением онлайн-денежных переводов P2P в рамках Экосистемы Kaspi, внутри страны и по всему миру, а также проведением транзакций МСБ и корпоративных клиентов. Этот сегмент также включает в себя клубные и ежегодные взносы, уплачиваемые физическими лицами, МСБ и корпоративными клиентами за доступ к сервисам и продуктам Экосистемы Kaspi. Сегмент Payments Platform также получает доходы на остатки денежных средств клиентов.

E-Finance - включает процентный доход от финансирования клиентов онлайн, посредством мобильного приложения или финансирования покупок на торговых площадках, сайтах и мобильных приложениях партнеров.

Consumer Financial Services - включает процентный доход от финансирования клиентов и прочих финансовых активов. Этот сегмент также включает в себя банковские комиссии, клубные взносы и другие сборы, оплачиваемые клиентами Клуба Покупок (Shopping Club), доходы/убытки от курсовой переоценки, ценных бумаг, операций с другими банками и с деривативами, а также сборы/комиссии от прочих банковских услуг.

5. Информация по сегментам

Группа раскрывает свою деятельность по четырем операционным сегментам как описано в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Отличия по сравнению с предыдущей годовой финансовой отчетностью в принципе сегментации или способе определения прибыли или убытка сегментов отсутствуют. В приведенных ниже таблицах отражена сводная информация по доходам, чистым доходам и чистой прибыли каждого сегмента за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг.:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (не аудировано)
ДОХОД	104,358	79,252
Marketplace	6,621	3,314
Payments	11,024	3,673
e-Finance	9,958	3,981
Consumer Financial Services	76,755	68,284
ЧИСТЫЙ ДОХОД	62,427	43,600
Marketplace	6,258	3,097
Payments	7,156	1,937
e-Finance	4,567	1,459
Consumer Financial Services	44,446	37,107
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	32,511	23,524
Marketplace	3,858	1,453
Payments	3,202	320
e-Finance	1,029	101
Consumer Financial Services	24,422	21,650

6. Доходы

Доходы включают в себя процентные доходы, сборы и комиссии, комиссию за продажу, транзакционные доходы и клубные взносы, а также прочие доходы/(убытки).

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (не аудировано)
доходы	104,358	79,252
Процентные доходы	56,090	44,785
Сборы и комиссии	37,207	31,707
Комиссия за продажу	6,621	3,314
Транзакционные доходы и клубные взносы	8,525	2,439
Прочие доходы/(убытки)	(4,085)	(2,993)

Процентный доход включает только проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам, ценных бумаг и депозитов, размещенных в банках.

Доходы от сборов и комиссий включают банковские сборы и комиссии.

Банковские сборы взимаются ежемесячно и включает в себя такие услуги Экосистемы Kaspi, 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.

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.

Группа получает транзакционные доходы и клубные взносы, доходы от обработки платежей и вовлечения клиентов в Экосистему Kaspi. Это включает в себя платежи за операции, оплачиваемые торговыми организациями при обработке Группой различных платежей или покупок. Данный доход также включает клубные взносы, оплачиваемые клиентами и торговыми организациями за доступ к различным услугам Экосистемы Kaspi.

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг., чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составил 6,760 млн. тенге и 8,388 млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг., чистая прибыль по операциям с иностранной валютой составила 2,950 млн. тенге и 5,395 млн. тенге, соответственно.

7. 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (не аудировано)
РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЛУЧЕНИЕМ ВЫРУЧКИ	(41,931)	(35,652)
Процентные расходы	(28,849)	(26,028)
Транзакционные расходы	(3,317)	(1,335)
Операционные расходы	(9,765)	(8,289)

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 за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг., представлены следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)			За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (не аудировано)		
	Вознагражде ния работни- кам	Амортиза- ционные расходы	Операци- онная аренда	Вознагражде ния работни- кам	Амортиза- ционные расходы	Операци- онная аренда
Расходы, связанные с получением выручки	(4,439)	(113)	(124)	(3,854)	(107)	(367)
Расходы на продажи и маркетинг	(92)	-	(5)	(98)	-	(2)
Расходы на разработку продуктов и технологии	(2,272)	(1,007)	(306)	(1,758)	(736)	(201)
Общие и административные расходы	(1,061)	(359)	(865)	(145)	(370)	(738)
Итого	(7,864)	(1,479)	(1,300)	(5,855)	(1,213)	(1,308)

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

8. Расходы по созданию резервов

Информация о движении резервов под обесценение за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. представлена следующим образом:

	Суды, предоставленные клиентам			Средства в банках	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы	Условные обязательства	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3 и ПСКО		Стадия 1	Стадия 3				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3 и ПСКО	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1	
Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2018 г.	21,193	7,028	92,574	13	409	1,940	4	2,063	42	125,266
Изменения в резервах										
- Перевод в Стадию 1	1,349	(590)	(759)	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 2	(856)	1,274	(418)	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 3	(1,480)	(5,705)	7,185	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(3,556)	4,478	12,915	(7)	(17)	(1,940)	-	123	3	11,999
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(12,799)	-	-	-	-	(9)	-	(12,808)
Новые активы выпущенные или приобретенные	5,957	-	-	4	-	-	4	-	-	5,965
Активы, погашенные или признанные которых прекращено (за исключением списания)	(3,101)	(248)	(3,513)	-	-	-	-	-	-	(6,862)
Корректировки с учетом курсовых разниц	-	-	347	-	-	-	-	-	-	347
По состоянию на 31 марта 2019 г. (не аудировано)	19,506	6,237	95,532	10	392	-	8	2,177	45	123,907

Информация о движении резервов под обесценение за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. представлена следующим образом:

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахстанских тенге)

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы	Условные обязательства	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3 и ПСКО						
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3 и ПСКО						
Резерв по ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	11,154	3,351	88,009	3	209	15	1,741	17	104,499
Изменения в резервах									
- Перевод в Стадию 1	459	(402)	(57)	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 2	(376)	410	(34)	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 3	(385)	(1,702)	2,087	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	37	3,650	2,286	20	19	(14)	39	6	6,043
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(2,287)	-	-	-	-	-	(2,287)
Новые активы выпущенные или приобретенные	3,932	-	-	-	-	-	-	-	3,932
Активы, погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(1,943)	(696)	(629)	-	-	-	-	-	(3,268)
Корректировки с учетом курсовых разниц	-	-	(330)	-	-	-	(3)	-	(333)
По состоянию на 31 марта 2018 г. (не аудировано)	12,878	4,611	89,045	23	228	1	1,777	23	108,586

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахстанских тенге)

9. 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, где работает Компания и ее дочерние компании, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Отложенные налоговые обязательства, по состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г., представлены следующим образом:

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Резервы по отпускам и начисленные бонусы	387	510
Основные средства и нематериальные активы	(2,328)	(2,343)
Прочие активы	2	-
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1,939)	(1,833)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг., представлено следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (не аудировано)
Чистая прибыль до налогообложения	38,179	28,401
Налог по установленной ставке 20%	7,636	5,680
Необлагаемый доход	(2,135)	(1,086)
Невычитаемые расходы	167	283
Расход по налогу на прибыль	5,668	4,877
Расход по текущему налогу на прибыль	5,562	4,619
Расход по отложенному налогу на прибыль	106	258
Расход по налогу на прибыль	5,668	4,877

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг. необлагаемый доход состоял из процентного дохода по государственным и иным квалифицированным ценным бумагам в соответствии с налоговым законодательством.

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства:		
На начало периода	1,833	424
Изменение отложенного налога на прибыль, относимое на капитал	-	(10)
Изменение отложенного налога на прибыль, относимое на прибыль или убыток	106	1,419
На конец периода	1,939	1,833

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Наличные средства в кассе	63,292	88,374
Текущие счета в других банках	8,422	13,613
Краткосрочные депозиты в других банках	46,743	64,013
Операции обратного РЕПО	10,775	2,471
Итого денежные средства и их эквиваленты	129,232	168,471

Справедливая стоимость обеспечения операций обратного РЕПО, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, по состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г., составляют 11,745 млн. тенге и 3,336 млн. тенге, соответственно.

11. Инвестиционные ценные бумаги и деривативы

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	453,990	356,689
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	6	9,942
Итого инвестиционные ценные бумаги и деривативы	453,996	366,631

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги	453,670	356,311
Долевые ценные бумаги	320	378
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	453,990	356,689

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

	А- и выше	BBB+ до BBB-	BB+ до B-	Кредит-ный рейтинг не присвоен	Итого
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы по состоянию на 31 марта 2019 г. (не аудировано)	2,804	408,592	42,600	-	453,996
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы по состоянию на 31 декабря 2018 г.	1,799	322,683	42,149	-	366,631

По состоянию на 31 марта 2019 г. все инвестиционные долговые ценные бумаги Группы, оцениваемые по ССЧПСД классифицированы в Стадию 1 в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД по состоянию на 31 марта 2019 г. увеличились по сравнению с 31 декабря 2018 г. в связи с покупкой дисконтных нот НБРК с номинальной стоимостью 343,875 млн. тенге и погашениями с номинальной стоимостью 235,450 млн. тенге.

По состоянию на 31 марта 2019 г. финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ включали в себя своп и спот инструменты, которые составили 6 млн. тенге с номинальной суммой 57,108 млн. тенге и финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включали форварды в размере 144 млн. тенге с номинальной суммой 181,765 млн. тенге. Данные финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включены в состав прочих обязательств в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2019 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ включали своп и спот инструменты на сумму 98 млн. тенге с номинальной суммой 63,408 млн. тенге и форварды в размере 9,844 млн. тенге с номинальной суммой 135,513 млн. тенге.

12. Ссуды, предоставленные клиентам

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
e-Finance	222,152	203,876
Consumer Financial Services	983,214	983,921
Итого ссуды, предоставленные клиентам, брутто	1,205,366	1,187,797
За минусом резерва под обесценение (Примечание 8)	(121,275)	(120,795)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	1,084,091	1,067,002

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг., представлена в Примечании 8.

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)
за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 32,228 млн. тенге и 31,883 млн. тенге, соответственно.

В следующих таблицах показаны неработающие ссуды на указанные даты:

	Неработающие ссуды, брутто	Резервы под обесценение	Резервы под обесценение на неработающие ссуды (брутто)
e-Finance	9,146	8,921	98%
Consumer Financial Services	102,589	112,354	110%
Итого неработающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 31 марта 2019 г. (не аудировано)	111,735	121,275	109%

	Неработающие ссуды, брутто	Резервы под обесценение	Резервы под обесценение на неработающие ссуды (брутто)
e-Finance	6,687	7,547	113%
Consumer Financial Services	100,199	113,248	113%
Итого неработающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 31 декабря 2018 г.	106,886	120,795	113%

Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг. представлены ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (не аудировано)
Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:		
e-Finance	(2,021)	(585)
Consumer financial services	(10,911)	(6,052)
	(12,932)	(6,637)

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа не предоставляла ссуды заемщикам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)
за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. валовая балансовая стоимость и соответствующий резерв убытков по стадиям представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Созданные или приобретенные кредитно-обесцененные финансовые активы	Итого
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования		
Валовая балансовая стоимость	966,026	24,688	200,876	13,776	1,205,366
Резерв убытков	(19,506)	(6,236)	(84,470)	(11,063)	(121,275)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2019 г. (не аудировано)	946,520	18,452	116,406	2,713	1,084,091

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Созданные или приобретенные кредитно-обесцененные финансовые активы	Итого
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования		
Валовая балансовая стоимость	954,160	24,481	195,371	13,785	1,187,797
Резерв убытков	(21,193)	(7,028)	(81,611)	(10,963)	(120,795)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 г.	932,967	17,453	113,760	2,822	1,067,002

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям, представленным отзывными займами, составили 79,202 млн. тенге и 61,320 млн. тенге, соответственно.

13. Средства банков

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Соглашения РЕПО	6,058	49
Итого средства банков	6,058	49

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г., начисленные проценты, включенные в средства банков, составили 5 млн. тенге и ноль тенге, соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения соглашений РЕПО, которые были классифицированы как средства банков, по состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г., составила 6,217 млн. тенге и 51 млн. тенге, соответственно.

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

14. Средства клиентов

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Физические лица		
Срочные депозиты	1,100,066	1,025,099
Текущие счета	120,871	124,971
Итого средства физических лиц	1,220,937	1,150,070
Юридические лица		
Срочные депозиты	38,854	41,684
Текущие счета	28,088	41,166
Итого средства юридических лиц	66,942	82,850
Итого средства клиентов	1,287,879	1,232,920

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 9,260 млн. тенге и 7,573 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. средства клиентов на сумму 7,756 млн. тенге и 7,997 млн. тенге, соответственно, являются обеспечением по ссудам, аккредитивам и гарантиям, выпущенным Группой, и прочим операциям, связанным с условными обязательствами.

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. средства клиентов на сумму 82,060 млн. тенге (6.4%) и 78,531 млн. тенге (6.4%), соответственно, относились к крупнейшим двадцати клиентам.

15. Справедливая стоимость финансовых инструментов

а) Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахских тенге)

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.		
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	453,604	353,201	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	316	310	Уровень 2	Котировочные цены на рынке или 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.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	-	3,108	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Дисконтированные потоки денежных средств на основе наблюдаемой рыночной доходности по аналогичным котируемым долговым инструментам.
Не обращающиеся на организованном рынке финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	70	70	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)	6	9,942	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.
Производные финансовые обязательства (Примечание 11)	144	-	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.

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)
за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

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

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

	31 марта 2019 г. (не аудировано)		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Ссуды, предоставленные клиентам	1,084,091	1,089,292	Level 3
Средства в банках	26,520	26,504	Level 2
Средства клиентов	1,287,879	1,269,762	Level 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	134,886	134,225	Level 1
Субординированный долг	87,503	83,433	Level 1,2*

	31 декабря 2018 г.		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Ссуды, предоставленные клиентам	1,067,002	1,090,414	Уровень 3
Средства в банках	22,872	22,500	Уровень 2
Средства клиентов	1,232,920	1,205,660	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	138,094	133,085	Уровень 1
Субординированный долг	89,603	83,320	Уровень 1,2*

*По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость субординированного долга, которая была оценена используя методы оценки Уровня 2 составила 45 млн. тенге и 11 млн. тенге, соответственно.

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.

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских 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.

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.

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

16. 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, по состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г., представлена далее:

	По состоянию на 31 марта 2019 г. (не аудировано)		По состоянию на 31 декабря 2018 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении				
Ссуды, предоставленные клиентам	1,452	1,205,366	1,529	1,187,797
-ключевой управленческий персонал Группы	1,452		1,518	
-прочие связанные стороны	-		11	
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	-	(121,275)	(1)	(120,795)
-ключевой управленческий персонал Группы	-		-	
-прочие связанные стороны	-		(1)	
Средства клиентов	11,980	1,287,879	11,603	1,232,920
-ключевой управленческий персонал Группы	3,403		4,103	
-прочие связанные стороны	8,577		7,500	

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)		За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (не аудировано)	
	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	(477)	(7,864)	(367)	(5,855)

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг., процентные доходы от операций с ключевым управленческим персоналом составили 41 млн. тенге и 26 млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг., процентные расходы по операциям с ключевым управленческим персоналом составили 17 млн. тенге и 28 млн. тенге, соответственно, и с прочими связанными сторонами составили 34 млн. тенге и 87 млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 гг., транзакционные затраты по ссудам, предоставленным клиентам и выплаченным прочим связанным сторонам на рыночных условиях, составили 834 млн. тенге и 143 млн. тенге, соответственно.

17. 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.). Коэффициенты достаточности капитала, рассчитанные на основе консолидированной финансовой отчетности АО «Kaspi Bank» в рамках Базель III, представлены в следующей таблице:

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	17.6%	16.8%
Итого капитал	23.6%	23.0%

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. АО «Kaspi Bank» соответствовал требованиям НБРК по капиталу. В следующей таблице представлены нормативы достаточности капитала Банка в соответствии с требованиями НБРК:

	31 марта 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Коэффициент достаточности капитала:		
Коэффициент k1	11.6%	11.4%
Коэффициент k1.2	11.6%	11.4%
Коэффициент k.2	15.3%	15.7%

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

18. Балансовая стоимость одной акции

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

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Чистые активы для простых акций:		
Активы	1,788,953,472	1,699,651,902
За минусом:		
Нематериальные активы	(8,073,162)	(7,738,337)
Обязательства	(1,546,054,688)	(1,485,733,857)
Сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции"	-	-
Итого чистые активы для простых акций	234,825,622	206,179,708
Количество простых акций	183,180,000	183,180,000
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	<u>1,282</u>	<u>1,126</u>

19. События после отчетного периода

В апреле 2019 г. АО Kaspi.kz выплатило дивиденды акционерам в размере 31,141 млн. тенге.