

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО KASPI.KZ

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся
31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021, 2022 И 2023 гг.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021, 2022 И 2023 гг.:	
Консолидированный отчет о прибылях или убытках	7
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10-11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-90

Акционерное Общество Kaspi.kz

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг.

Руководство Акционерного Общества Kaspi.kz отвечает за подготовку и представление консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества Kaspi.kz и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2023 г., и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях или 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 существенных 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 2023 г., была утверждена председателем правления, финансовым директором и главным бухгалтером 26 февраля 2024 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

26 февраля 2024 г.
г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Акционерного общества «Kaspi.kz»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Kaspi.kz» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г. и консолидированного отчета о прибылях или убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственном в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2023 год закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («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 (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт»», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Как указано в Примечании 12, по состоянию на 31 декабря 2023 г. Резерв под обесценение и соответствующий резерв под ожидаемые кредитные убытки ("ОКУ") по ссудам предоставленным клиентам составил 242,532 млн. тенге.

Группа рассчитывает резерв под обесценение под ОКУ на коллективной основе для ссуд, предоставленным клиентам с общими характеристиками кредитного риска, и использует оценки вероятности дефолта ("PD"), потери в случае дефолта ("LGD") и задолженности на момент дефолта ("EAD"). Кроме того, расчеты ОКУ требуют от руководства принятия значительных суждений при включении макроэкономической прогнозной информации в свои расчеты ОКУ с использованием сценариев для непосредственной корректировки вероятностей дефолта.

Существует также значительный объем данных, используемых при расчетах ОКУ по ссудам, предоставленным клиентам, с общими характеристиками кредитного риска, которые получены из соответствующих систем информационных технологий ("ИТ").

Учитывая объем существенных суждений, которые руководство использовало при оценке PD, LGD и EAD, а также при включении макроэкономической прогнозной информации в свои расчеты ОКУ, выполнение аудиторских процедур для оценки обоснованности расчетов ОКУ по ссудам, предоставленным клиентам с общими характеристиками кредитного риска, потребовало высокой степени аудиторского суждения и повышенной степени приложенных усилий.

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.

Что было сделано в ходе аудита

Наши аудиторские процедуры, связанные с оценкой ОКУ по ссудам, предоставленным клиентам, с общими характеристиками кредитного риска включали, среди прочего:

- Мы привлекли внутренних специалистов для оценки допущений и методологий, использованных для разработки оценок PD, LGD, EAD и макроэкономической прогнозной информации, используемой руководством, а также для проверки математической точности расчета ОКУ;
- Мы получили аудиторские доказательства о полноте и точности основных данных, используемых для оценки ОКУ;
- Мы оценили операционную эффективность определенных ручных и ИТ-контролей по передаче данных, сбору и обработке информации при формировании статистических данных, а также общих ИТ-контролей, связанных с доступом пользователей к соответствующим ИТ-системам.

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 указанной 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 действиях, предпринятых для устранения угроз, или примененных 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»

26 февраля 2024 г.
г. Алматы, Казахстан

Акционерное Общество Kaspi.kz

Консолидированный отчет о прибылях или убытках
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг.

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

	Примечания	2021 г.	2022 г.	2023 г.
ДОХОДЫ	4,5	884,822	1,270,592	1,913,490
Чистый комиссионный доход		467,493	679,782	987,967
Процентные доходы		422,075	574,426	833,516
Розничный доход		-	-	68,807
Прочие доходы (убытки)		(4,746)	16,384	23,200
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	6	(356,020)	(550,018)	(891,486)
Процентные расходы		(171,491)	(278,676)	(478,010)
Транзакционные расходы		(16,542)	(22,188)	(27,470)
Себестоимость товаров и услуг		(56,829)	(82,747)	(166,356)
Расходы на разработку продуктов и технологии		(44,388)	(60,807)	(88,657)
Расходы на продажи и маркетинг		(8,702)	(25,618)	(21,891)
Общие и административные расходы		(23,685)	(24,772)	(29,468)
Расходы по созданию резервов	7	(34,383)	(55,210)	(79,634)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		528,802	720,574	1,022,004
Расходы по налогу на прибыль	8	(93,588)	(131,730)	(173,234)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		435,214	588,844	848,770
Относящаяся к:				
Акционерам Компании		431,914	585,026	841,351
Неконтролирующим долям участия		3,300	3,818	7,419
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		435,214	588,844	848,770
Прибыль на акцию				
Базовая (в тенге)	9	2,247	3,051	4,431
Разводненная (в тенге)	9	2,222	3,016	4,381

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

26 февраля 2024 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг.
(в миллионах Казахстанских тенге)

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	435,214	588,844	848,770
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменение резерва переоценки долевых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД	86	(68)	42
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменение резерва переоценки долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД:			
Прибыль (убытки), возникшие в течение периода, за вычетом налога - ноль тенге	(2,201)	(9,623)	15,274
Курсовые разницы при переводе иностранных операций	(18)	(161)	(13)
Ожидаемые восстановления/(кредитные убытки), признанные в прибылях или убытках	43	(2,053)	669
Реклассификация прибыли (убытков), включенных в состав прибыли или убытка, за вычетом налога - ноль тенге	(511)	(18)	3,149
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	(2,601)	(11,923)	19,121
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	432,613	576,921	867,891
Относящийся к:			
Акционерам Компании	429,340	573,228	860,271
Неконтролирующим долям участия	3,273	3,693	7,620
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	432,613	576,921	867,891

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

26 февраля 2024 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Акционерное Общество Kaspi.kz

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг.
(в миллионах Казахстанских тенге)

	Примечания	2022 г.	2023 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	615,360	820,466
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		42,917	47,110
Средства в банках		25,668	30,683
Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты	11	1,076,272	1,377,772
Ссуды, предоставленные клиентам	12,23	3,154,810	4,235,957
Основные средства и нематериальные активы	13	131,840	174,346
Прочие активы	14	74,780	135,598
ИТОГО АКТИВЫ		5,121,647	6,821,932
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	15	16,432	154
Средства клиентов	16,23	4,000,690	5,441,456
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	140,378	99,468
Субординированный долг	18	67,608	62,369
Прочие обязательства	19	70,850	115,272
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,295,958	5,718,719
КАПИТАЛ:			
Выпущенный уставный капитал	20	130,144	130,144
Выкупленные собственные акции	20	(94,058)	(152,001)
Дополнительно оплаченный капитал		506	506
Резерв/(дефицит) переоценки финансовых активов и прочие резервы		(9,201)	9,719
Резерв по выплатам на основе акций	21	29,274	34,810
Нераспределенная прибыль		762,500	1,054,945
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		819,165	1,078,123
Неконтролирующие доли участия		6,524	25,090
ИТОГО КАПИТАЛ		825,689	1,103,213
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5,121,647	6,821,932

От имени Руководства:


Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления


Мосидзе Т.
Финансовый Директор



26 февраля 2024 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение) (в миллионах Казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки/ (дефицит) 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 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
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	585,026	585,026	3,818	588,844
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(11,798)	-	-	(11,798)	(125)	(11,923)
Итого совокупный доход	-	-	-	(11,798)	-	585,026	573,228	3,693	576,921
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(210,102)	(210,102)	-	(210,102)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией	-	-	-	-	-	-	-	-	-
неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(2,137)	(2,137)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	19,984	-	19,984	-	19,984
Исполненные опционы на акции	-	2,228	-	-	(11,952)	9,724	-	-	-
Выкуп собственных акций по программе обратного выкупа	-	(63,672)	-	-	-	-	(63,672)	-	(63,672)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	130,144	(94,058)	506	(9,201)	29,274	762,500	819,165	6,524	825,689

Акционерное Общество Kaspi.kz

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение) (в миллионах Казахских тенге)

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки/ (дефицит) финансовых активов и прочие резервы	Резерв по выплатам на основе акций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к материнской Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2022 г.	130,144	(94,058)	506	(9,201)	29,274	762,500	819,165	6,524	825,689
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	841,351	841,351	7,419	848,770
Прочий совокупный доход	-	-	-	18,920	-	-	18,920	201	19,121
Итого совокупный доход	-	-	-	18,920	-	841,351	860,271	7,620	867,891
Приобретение дочерних компаний с контролирующей долей	-	-	-	-	-	-	-	18,183	18,183
Корректировка, возникающая в результате изменения неконтролирующей доли участия (Примечание 28)	-	-	-	-	-	(1,337)	(1,337)	1,337	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(560,132)	(560,132)	-	(560,132)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(8,574)	(8,574)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	20,859	-	20,859	-	20,859
Исполненные опционы на акции	-	2,760	-	-	(15,323)	12,563	-	-	-
Выкуп собственных акций по программе обратного выкупа	-	(60,703)	-	-	-	-	(60,703)	-	(60,703)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	130,144	(152,001)	506	9,719	34,810	1,054,945	1,078,123	25,090	1,103,213

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор

26 февраля 2024 г.
г. Алматы, Казахстан



Уалибакова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг.
(в миллионах Казахстанских тенге)

	2021 г	2022 г.	2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Проценты полученные от ссуд, предоставленных клиентам	334,300	465,989	598,005
Прочие проценты полученные	30,747	46,387	71,129
Проценты уплаченные	(161,369)	(257,030)	(454,502)
Расходы уплаченные на обязательное страхование депозитов физических лиц	(6,688)	(7,251)	(10,622)
Чистый комиссионный доход полученный	467,320	673,289	1,002,604
Розничный доход полученный	-	-	68,807
Расходы на продажи и маркетинг уплаченные	(12,112)	(24,440)	(34,753)
Прочий доход полученный	10,585	27,017	21,584
Транзакционные расходы	(16,542)	(22,188)	(27,470)
Себестоимость приобретенных товаров и услуг	(56,158)	(78,287)	(164,372)
Расходы на разработку технологии и продуктов уплаченные	(26,009)	(38,810)	(50,892)
Общие и административные расходы уплаченные	(12,345)	(12,749)	(16,543)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	551,729	771,927	1,002,975
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в НБРК	(5,075)	(10,183)	(4,193)
Средства в банках	(5,520)	27,319	(4,771)
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	(4,296)	12,396	(4,997)
Ссуды, предоставленные клиентам	(1,057,590)	(760,660)	(1,132,091)
Прочие активы	(11,663)	(24,788)	(5,407)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков	76,430	(60,057)	(27,590)
Средства клиентов	597,542	1,186,731	1,434,259
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	(585)	(2,261)	1,019
Прочие обязательства	14,500	13,982	28,708
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	155,472	1,154,406	1,287,912
Налог на прибыль уплаченный	(85,121)	(133,422)	(181,784)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	70,351	1,020,984	1,106,128

Акционерное Общество Kaspi.kz

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Приобретение основных средств и нематериальных активов	(24,901)	(59,468)	(50,257)
Поступления от продажи основных средств	383	528	221
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД	1,362,302	1,091,918	2,481,230
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД	(1,047,426)	(1,520,139)	(2,620,502)
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств	(5,110)	-	(29,052)
Приток денежных средств от продажи дочерней компании	4,500	-	-

Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности 289,748 (487,161) (218,360)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Дивиденды выплаченные	(340,362)	(210,102)	(560,132)
Дивиденды выплаченные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	(1,847)	(2,137)	(8,574)
Выкуп собственных акций	-	(63,672)	(60,703)
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	(41,261)
Погашение субординированного долга	(10,371)	-	(5,300)

Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности (352,580) (275,911) (675,970)

Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты 4,174 15,347 (6,692)

ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ 11,693 273,259 205,106

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода 330,409 342,101 615,360

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода 342,101 615,360 820,466

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

Мосидзе Т.
Финансовый Директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

26 февраля 2024 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Корпоративная информация

Общая информация

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

Сегменты Kaspi.kz

Наши сегменты состоят из трех бизнес платформ:

- *Payments:* Наша Payments платформа осуществляет транзакции среди продавцов и потребителей. Для потребителей, наша платформа позволяет легко оплачивать покупки, счета и совершать переводы. Для продавцов, наша платформа позволяет принимать платежи за покупки как онлайн, так и в магазинах, выставлять и мгновенно оплачивать счета, расплачиваться с поставщиками и отслеживать товарооборот. Наша Payments платформа является нашим основным инструментом привлечения клиентов. Мы считаем, что Payments платформа имеет основополагающее значение для высокого уровня взаимодействия с клиентами. Благодаря масштабу вовлеченности, наша Payments платформа приносит несоразмерно больше пользы потребителям и продавцам и помогает нам в принятии обоснованных решений во многих областях нашего бизнеса.
- *Marketplace:* Наша Marketplace платформа объединяет онлайн и оффлайн продавцов и потребителей, позволяя продавцам увеличивать продажи с помощью омниканальной стратегии, а покупателям приобретать широкий ассортимент товаров и услуг у большого круга продавцов. Marketplace платформа имеет три основных предложения- m-Commerce, e-Commerce и Kaspi Travel. m-Commerce - наше мобильное решение для совершения покупок в магазинах, в то время как потребители могут использовать e-Commerce для совершения онлайн покупок в любом месте, в любое время и, как правило, с бесплатной доставкой. Kaspi Travel позволяет потребителям бронировать внутренние и международные рейсы, внутренние железнодорожные билеты и международные путевки. Мы помогаем продавцам увеличить свои продажи, подключая их к нашим Payments and Fintech продуктам, Kaspi Advertising и нашим службам доставки. Кроме e-Grocery, наша торговая платформа представляет собой модель "3P", позволяющую продавцам реализовывать продукты непосредственно потребителям. После завершения сделки по приобретению АО Колеса (см. «Информация о группе компаний») мы получили доступ к широко известной платформе объявлений в Казахстане и Autoelon.uz, автомобильному рынку Узбекистана, входящему в группу Колеса.

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

Информация о группе компаний

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

8 октября 2021 г. Группа 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.

21 января 2022 г. было создано ТОО Kaspi Cloud, отдельное юридическое лицо, полностью принадлежащее ТОО Kaspi Office. ТОО Kaspi Cloud предоставляет другим компаниям Группы услуги центра обработки данных, поддерживающее хранение, регистрацию и обработку информации с использованием серверного программного обеспечения и оборудования.

12 декабря 2022 г. Группа приобрела 100% ТОО Kaspi Office 2. Эта сделка была учтена как приобретение активов, поскольку тест на концентрацию, примененный в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», показал, что практически вся справедливая стоимость приобретенных активов сосредоточена в одном идентифицируемом активе, представленном одним из офисов Группы в Алматы. Таким образом, приобретенные активы не являются «бизнесом». Практически все уплаченное вознаграждение было отнесено на стоимость приобретенной недвижимости и принятых обязательств. В апреле 2023 г. ТОО Kaspi Office 2 было объединено с ТОО Kaspi Office.

3 февраля 2023 г. наша дочерняя компания ТОО Kaspi Магазин приобрела 51% акций ТОО Magnum E-commerce Казахстан, с последующим увеличением доли Группы в ТОО Magnum E-commerce Kazakhstan на 39.01% и на конец года доля владения составила 90.01%. Остальные 9.99% принадлежат ТОО Magnum Cash&Carry, крупнейшей торгового-розничной сети Казахстана. Более подробную информацию см. в Примечании 28.

Акционерное Общество Kaspi.kz

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)**
(в миллионах Казахстанских тенге)

12 октября 2023 г. дочерняя компания ТОО Kaspi Магазин приобрела 39.758% акций АО Колеса у Krysha & Kolesa Holding B.V. (далее – «Kolesa Group»), косвенной дочерней компании Baring Vostok Private Equity Fund V. 12 октября 2023 г. Михаил Ломтадзе, председатель правления и крупный акционер группы, который также является крупным акционером Kolesa Group, передал 11% акций Kolesa Group в доверительное управление ТОО Kaspi Магазин, в соответствии с соглашением о доверительном управлении, которое позволяет ТОО Kaspi Магазин владеть примерно 50.76% голосующих акций АО Колеса, что позволяет ТОО Kaspi Магазин голосовать этими акциями в порядке, соответствующем интересам ТОО Kaspi Магазин. Таким образом, договор доверительного управления дает контроль над советом директоров Kolesa Group. Более подробную информацию см. в Примечании 28.

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

Дочерняя компания	Вид деятельности	Страна ведения деятельности	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.
ТОО Kaspi Pay	Услуги по обработке платежей	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)	Прямое (100%)
ТОО Kaspi Магазин	Торговая площадка	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)	Прямое (100%)
ТОО Kaspi Travel	Онлайн билеты для путешествий	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)	Прямое (100%)
Kolesa Group	Объявления	Казахстан	-	-	Косвенное (39.76%)
ТОО Magnum E-commerce Kazakhstan	Электронная торговля	Казахстан	-	-	Косвенное (90.01%)
АО Kaspi Bank	Банковская деятельность	Казахстан	Косвенное (98.95%)	Косвенное (98.95%)	Косвенное (98.95%)
ТОО АРК Баланс	Управление стрессовыми активами	Казахстан	Косвенное (98.95%)	Косвенное (98.95%)	Косвенное (98.95%)
ТОО Kaspi Office	Недвижимость	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)	Прямое (100%)
АО Kaspi Group	Холдинг	Казахстан	Прямое (100%)	Прямое (100%)	Прямое (100%)
ООО Digital Classifieds	Объявления	Азербайджан	Косвенное (100%)	Косвенное (100%)	Косвенное (100%)
Portmone Group	Услуги по обработке платежей	Украина	Косвенное (100%)	Косвенное (100%)	Косвенное (100%)
ТОО Kaspi Cloud	Хранение и обработка информации	Казахстан	-	Косвенное (100%)	Косвенное (100%)
ТОО Kaspi Office 2	Недвижимость	Казахстан	-	Косвенное (100%)	-

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Структура акционеров выглядит следующим образом:

	2021 г. %	2022 г. %	2023 г. %
Фонды Baring*	28.71	28.80	27.53
Михеил Ломтадзе	23.30	24.55	24.67
Вячеслав Ким	24.13	23.35	23.47
Публичные инвесторы	21.01	20.18	20.92
Менеджмент	2.85	3.12	3.41
Итого	100.00	100.00	100.00

*По состоянию на 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг., Asia Equity Partners Limited владела 22.33%, 22.36% и 21.06% от общего количества акций, соответственно, а Baring Fintech Nexus Limited владела 6.38%, 6.44% и 6.47% от общего количества акций, соответственно, от имени фондов Baring.

2. Принципы представления отчетности

Иностранная валюта

Консолидированная финансовая отчетность отражены в казахстанских тенге, также являющихся функциональной валютой Компании.

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.

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:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Тенге/долл. США	431.80	462.65	454.56
Тенге/евро	489.10	492.86	502.24

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Группа действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в ближайшие двенадцать месяцев. При проведении этой оценки, руководство рассмотрело широкий спектр информации, в отношении нынешних и будущих экономических условий, включая прогнозы о движении денежных средств, прибыли и ресурсов капитала.

3. Существенные 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.

Компания 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.

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 или 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 Компании 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 или убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от капитала, относящегося к акционерам Компании.

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 (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) 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 включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде и любых первоначальных прямых затрат. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом налога на добавленную стоимость, накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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.

Основные средства

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 или убытках в составе себестоимости товаров и услуг, в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям капитализации.

Здания 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.

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

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 товаров и услуг.

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 (Примечание 14).

Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение переданного возмещения над справедливой стоимостью чистых активов, приобретенных в результате объединения бизнеса. Полученный гудвилл основан на разумной оценке избыточной доходности, ожидаемой от будущего развития бизнеса, и признается в составе прочих нефинансовых активов (Примечание 14). Если совокупная стоимость переданного возмещения ниже справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается как доход от выгодной покупки в консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе Прочие доходы (убытки).

Гудвилл не амортизируется, однако он проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в отчетном периоде или чаще, когда происходит событие или изменяются обстоятельства, указывающие на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения, признанный в отношении гудвилла, не подлежит восстановлению в последующих периодах. Для целей тестирования на обесценение, гудвилл распределяется на единицы, генерирующие денежные средства, которые определяются как ценность использования.

При выбытии дочерней компании или соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвилла включается в расчет прибыли или убытка от выбытия.

Нематериальные активы (торговые знаки, бренды)

Нематериальные активы, такие как патенты, товарные знаки и бренды, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации (если они имеют конечный срок полезного использования) и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования амортизируются линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования по ставке 10–33.3% годовых. Предполагаемый срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются на каждую отчетную дату, при этом влияние любых изменений в оценке учитывается на перспективной основе.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. Группа проводит анализ жизненного цикла продукта и изучает рыночные тенденции, чтобы предоставить доказательства того, что продукт будет генерировать чистый приток денежных средств для группы в течение неопределенного периода. Каждый период срок полезного использования таких активов пересматривается, чтобы определить, продолжают ли события и обстоятельства поддерживать оценку неопределенного срока полезного использования актива. Такие активы проверяются на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также всякий раз, когда на конец отчетного периода появляются признаки того, что актив может быть обесценен.

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 до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о прибылях или 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 чистой прибыли до налогообложения.

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.

Резерв по неопределенным налоговым позициям

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.

Налоги, кроме налогов на доходы

В Республики Казахстан, также существуют различные другие налоги, помимо налога на прибыль, которые применяются в отношении деятельности Группы. Эти налоги включены в состав себестоимости товаров и услуг или общих и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

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 отчете о прибылях или убытках за вычетом возмещения.

Выплаты на основе акций

Выплаты на основе акций (такие как «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 (такие как «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.

Группа применяет метод поэтапного перехода прав, при котором права на предоставленные долевые инструменты передаются траншами в течение всего периода перехода. Каждый транш оценивается отдельно и относится на расходы в течение периода перехода прав.

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 долевыми инструментами, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- 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 долевой 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 или убытках для ССЧПУ и в составе прочего совокупного дохода для ССЧПСД до момента выбытия этих инструментов.

Вложения в долевые 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 долевые инструменты 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.

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 заложенного 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 ссудам, выданным клиентам:

- Заемщик просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- Банк реализовал часть задолженности 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, согласно данным глобальных рейтинговых агентств;
- 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 ссудам, выданным клиентам:

- 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+, согласно данным глобальных рейтинговых агентств;
- Ухудшение операционных результатов контрагента или эмитента.

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.

Влияние макроэкономических факторов и макроэкономические сценарии

При определении суммы обесценения Группа использует прогнозную информацию, основанную на макроэкономических моделях, что приводит к корректировке вероятности дефолта. Для прогноза реализации макроэкономических параметров в будущем, Группа использует три сценария событий: базовый, оптимистический и пессимистический сценарий. При выполнении расчетов, двум последним сценариям отводится вес по 25% и 18% (31 декабря 2022 г.: 17% и 33%). Вес базового сценария оценивается в 57% (31 декабря 2022 г.: 50%). 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

- Изменение номинального обменного курса долл. США/тенге;
- Изменение базовой ставки тенге;
- Безработица.

По результатам годовой проверки модели ОКУ, проведенной в 4 квартале 2023 г., Группа внесла изменения, основанные на поведении наших портфелей. Основные изменения были связаны с добавлением ключевого макроэкономического показателя и изменениями в методологии коэффициента дисконтирования и LGD для оценки обеспеченных кредитов. Ключевым макроэкономическим показателем в виде изменения базовой ставки тенге был добавлен в модель в результате увеличения значимости переменной и представляет собой процентное изменение значения базовой ставки тенге. По состоянию на 31 декабря 2022 г., рост реального ВВП был заменен номинальным обменным курсом доллара США к тенге из-за потери влияния первого и повышения актуальности второго. Соответствующим образом были переоценены веса прогнозируемых сценариев. Изменения модели в совокупности привели к изменению вероятности дефолтных значений. Эффект на ожидаемые кредитные убытки был эквивалентен уменьшению резерва под убытки на 5,405 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2022 г.

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 кредита.

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.

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.

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 договорные условия, действующие до модификации. 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.

Реструктуризация ссуд, предоставленных клиентам

Группа реструктурирует ссуды неплатежеспособных заемщиков, предоставляя беспроцентный график погашения. Новый график кредита имеет аннуитетную структуру без льготного периода. Займы, которые были реструктурированы после прекращения признания, считаются ПСКО (обесцененными приобретенными или выданными кредитами). Разница признается как прибыль или убыток от прекращения признания в той мере, в какой убыток от обесценения еще не был признан. Группа относит реструктурированные кредиты к Стадии 3 на срок не менее 1 года, если условия такого кредита не были пересмотрены иным образом и не классифицированы как ПСКО.

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. 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, 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.

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.

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 или убытках.

Признание процентных доходов и расходов

Финансовые активы включают такие продукты, как потребительские кредиты, бизнес кредиты, BNPL (рассрочка) и автокредиты, ценные бумаги и депозиты, размещенные в банках. Процентный доход от финансового актива признается, когда существует вероятность получения Группой экономических выгод и сумма дохода может быть надежно оценена.

Процентные доходы и расходы признаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентных доходов или процентных расходов на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные выплаты или поступления (включая все, уплаченные или полученные комиссии, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и другие премии или скидки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или (где применимо) более короткий период по сравнению с валовой балансовой стоимостью.

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

Все прочие сборы и комиссии признаются в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Признание выручки

Чистый комиссионный доход группы состоит из комиссионного дохода, полученного от каждого нашего сегмента, который учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 15, за вычетом вознаграждений (rewards (Kaspi бонусы)). МСФО (IFRS) 15 требует применения «пятиэтапного» процесса для определения подходящего способа и сроков признания выручки. Следующая учетная политика описывает каждый из этих этапов для наших существенных источников дохода.

Комиссионные доходы полученные от сегмента Payments включают транзакционные доходы (от партнеров и от розничных клиентов) и членские доходы.

- *Транзакционные доходы:*

- Транзакционный доход, полученный от партнеров, формируется в соответствии с договором на оказание услуг по обработке платежей. Обязанность исполнения Компании заключается в обработке платежей, осуществляемых продавцами или от продавцов, а стоимость транзакции определяется как процент от стоимости товаров или услуг, продаваемых продавцами и/или иным образом совершаемых потребителями и, следовательно, обрабатываемых через Kaspi.kz. Rewards (Kaspi бонусы) учитываются как переменное вознаграждение, подлежащее выплате, и уменьшают цену сделки. Распределение цены сделки основано на относительных ценах обособленной продажи и на сделках, лежащих в основе каждой обязанности к исполнению. Выручка признается в момент обработки транзакции. Компания определила, что она является принципалом в отношении услуг по обработке платежей для продавцов, использующих платформу Kaspi Payments, поскольку она несет основную ответственность за выполнение договорных условий, так как она несет основную ответственность за качество услуг по обработке платежей и напрямую взаимодействует с розничным покупателем и торговцем. Кроме того, Компания имеет право по своему усмотрению устанавливать цену, которую она взимает с продавцов за указанные услуги. Таким образом, Компания признает выручку в размере валовой суммы согласованного вознаграждения, право на которое она ожидает получить в обмен на переданные услуги. Комиссия за транзакции от продавцов взимается за обработку платежных услуг, таких как оплата счетов для обычных бытовых нужд, оплата QR-кодом покупок как в Интернете, так и в магазине, B2B (Business to Business), а также обработку наших дебетовых карт и карт, выпущенных третьими лицами через Платформу Kaspi Payments.

- Транзакционный доход, полученный от клиентов формируется в соответствии с договорами на обслуживание дебетовых платежных карт. Обязанностью к исполнению Компании является обработка платежей, инициированных розничными клиентами. Стоимость сделки определяется как процент от суммы платежа и распределяется по каждому обязательству к исполнению (обработке транзакции) отдельно. Выручка признается в момент обработки транзакции. Компания является заказчиком услуг по обработке платежей, связанных с использованием платформы Kaspi Payments розничными клиентами (держателями дебетовых карт). В результате выручка признается на валовой основе, поскольку Компания несет основную ответственность за выполнение обработки платежей на своей собственной платежной платформе и имеет право по своему усмотрению устанавливать цену на услуги по обработке платежей розничному клиенту, независимо от затрат, возникающих в тех случаях, когда Компания использует других платежных посредников. Комиссия за транзакции от клиентов, использующих платформу Kaspi Payments, взимается за обработку платежных услуг, таких как транзакции по дебетовым картам и P2P-платежи на карты других банков. При использовании сторонних платежных платформ или сетей (например, Visa/Mastercard) Компания является агентом по оказанию услуг по обработке платежей розничным клиентам (держателям дебетовых карт), и, следовательно, выручка признается на нетто основе, поскольку Компания не несет основной ответственности за выполнение обработки платежей на платежных платформах/сетях третьих лиц и не имеет права по своему усмотрению устанавливать цену за услуги обработки платежей розничному клиенту на сторонних платежных платформах/сетях. Комиссия за транзакцию от клиентов, использующих стороннюю платежную платформу, взимается за обработку транзакций по дебетовым картам.

- *Доход от членских взносов* формируется за счет годовых и ежемесячных взносов, заработанных в течение периода. Доходы от членских взносов распределяются и признаются в течение срока действия соответствующего членства линейным методом. Членские взносы вносятся ежемесячно или вносятся авансом в начале соответствующего периода членства розничными покупателями и продавцами за доступ к различным сервисам Kaspi.kz. Членство подлежит отмене и не подлежит возврату.

Комиссионные доходы *Marketplace* включает комиссии продавцов, уплачиваемые продавцами из нашего 3P- marketplace бизнеса, Kaspi Travel, а также комиссий за рекламу и доставку, совершенных как во время онлайн-покупок, так и в магазинах. Также входят доходы от Kolesa group, крупнейшей платформы объявлений об автомобилях и недвижимости в Казахстане, автомобильного рынка Autoelon.uz, члена Kolesa Group в Узбекистане, и мобильного приложения для объявлений в Республике Азербайджан, ООО Digital Classifieds.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

- Доход от комиссий 3P- marketplace бизнеса генерируется через продавцов, в данном случае наших клиентов, которые продают свои продукты и услуги напрямую розничным потребителям через Super-приложение Kaspi.kz в соответствии с договорами с Компанией. Содействие передаче продуктов и услуг через Super-приложение Kaspi.kz от продавца розничному потребителю считается обязанностью к исполнению Компанией, и цена сделки обычно определяется как процент от стоимости товаров или услуг, продаваемых торговцем розничному потребителю. Поощрения в виде rewards (Kaspi бонусов) учитываются как переменное вознаграждение, подлежащее выплате, и уменьшают цену сделки. Распределение цены сделки основано на относительной цене обособленной продажи услуги по сделке, лежащей в основе каждой обязанности к исполнению. Компания признает выручку от продавца, когда розничный покупатель получает контроль над продуктами или услугами продавца. Компания является агентом в сделке между продавцом и розничным потребителем, поскольку Компания не получает контроля над указанным товаром или услугой до их передачи розничному потребителю, не имеет права по своему усмотрению устанавливать цены на указанный товар или услуги и не несет ответственности за выполнение обязательства по предоставлению указанного товара или услуги. Выручка признается на нетто основе в тот момент, когда розничный покупатель получает контроль над продуктами или услугами продавца.

Комиссионные доходы Fintech:

- *Комиссии за банковские услуги* составляют основную часть доходов от комиссий в сегменте Fintech и признаются в рамках договоров о банковских услугах с розничными клиентами, в данном случае с нашими клиентами. Обязательства Компании по данным соглашениям заключаются в предоставлении доступа к различным сервисам Kaspi.kz, таким как доступ к широкой сети банкоматов Kaspi с возможностью снятия наличных до определенных лимитов, круглосуточная поддержка по линии обслуживания, переводы между клиентами Kaspi.kz, оплата счетов и счетов за услуги через сайт kaspi.kz и мобильное приложение, сервисы SMS и мобильных push-уведомлений. Цена сделки определяется как фиксированная ежемесячная плата за доступ к этим услугам и распределяется на основе единого обязательства к исполнению в течение срока действия договоров о банковских услугах. Компания является принципалом по данным соглашениям, поскольку несет основную ответственность за выполнение обязательств по исполнению и имеет право по своему усмотрению устанавливать цены на услуги. В результате выручка признается на валовой основе в течение периода оказания услуг, обычно ежемесячно.
- *Членские взносы* формируются в основном за счет ежегодных взносов, уплачиваемых розничными клиентами, в данном случае нашими клиентами, за наше предложение Kaspi Red, и признаются с течением времени. Доходы от членских взносов откладываются и признаются линейным методом в течение срока соответствующего членства, обычно в течение одного года. Членские взносы оплачиваются полностью авансом в начале соответствующего годового периода клиентами за доступ к различным сервисам Kaspi.kz. Членство можно отменить, но платежи не подлежат возврату. С 2023 г., членские взносы в Fintech формируются только за счет просроченных платежей, уплачиваемых клиентами Kaspi Red, поскольку мы отменили ежегодные членские взносы.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Розничный доход генерируется за счет продажи товаров напрямую покупателям через Super-приложение Kaspi.kz. Выручка первоначально оценивается по сумме возмещения, право на которое организация ожидает получить за приобретенные товары, и признается в момент поставки, когда контроль над товарами перешел к покупателю, за вычетом оценок по скидкам на возврат, рекламным акциям. Компания является принципалом в сделке с конечным потребителем и получает валовой доход.

Rewards (Kaspi бонусы) предназначены для изменения поведения клиентов и стимулирования ежедневного использования нашего Super-приложения. Клиенты Группы накапливают бонусы за покупки/транзакции, совершенные у продавцов, которые также являются клиентами Группы. Розничные клиенты могут зарабатывать и использовать заработанные бонусы (rewards (Kaspi бонусы)) для будущих покупок/транзакций. Обязательства по выплате бонусов начисляются по сделкам как процент от цены сделки проданной продукции или оказанных услуг и учитываются в составе «Прочих обязательств» (Примечание 19). Они не имеют срока действия и рассчитываются как 1 бонус = 1 тенге. Бонусы учитываются как переменное вознаграждение, выплачиваемое клиентам, и не предоставляют будущих существенных прав. Согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» данные бонусы отражаются как вычет из выручки. Для целей сегментной отчетности мы продолжаем учитывать вознаграждения как расходы на продажу и маркетинг и распределять их соответствующим образом.

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 стоимостью 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 ССЧПСД и резерв под обесценение по долговым инструментам, оцениваемым по ССЧПСД, и резерв, курсовых разниц, используемый для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете чистых инвестиций в зарубежную деятельность.

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 работникам 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 или 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.

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 на кредитный риск. 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 и относит такие финансовые активы к инструментам Уровня 1 или Уровня 2. Если такие исходные данные Уровня 1 отсутствуют, Группа использует модели оценки для определения справедливой стоимости своих финансовых инструментов, с соответствующей отнесением таких финансовых активов к инструментам Уровня 3. 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.

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 2023 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическое Руководство 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль — Международная налоговая реформа — Типовые правила второго компонента»	1 января 2023 г.

Группа применила поправки к МСФО (IAS) 1 впервые в текущем году. Поправки внесены в требования МСФО (IAS) 1 в отношении раскрытия информации об учетной политике. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

По состоянию на 31 декабря 2023 г., типовые правила Pillar Two не были внедрены в законодательство Республики Казахстан, на территории которой Компания генерирует 99.57% своей выручки и 99.8% чистой прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. Руководство не ожидает существенного влияния данных поправок к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль — Международная налоговая реформа — Типовые правила Pillar Two».

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

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 (IFRS) 16 «Арендное обязательство при продаже и обратной аренде»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	1 января 2024 г.
МСФО S1 Раскрытие информации, связанной с изменением климата	1 января 2024 г.
Общие требования МСФО S1 к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных — отсрочка вступления в силу»	1 января 2024 г.

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

4. Доходы

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

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
ДОХОДЫ	884,822	1,270,592	1,913,490
Комиссионные доходы	519,474	724,742	1,027,545
Процентные доходы	422,075	574,426	833,516
Розничный доход	-	-	68,807
Rewards (Kaspi бонусы)	(51,981)	(44,960)	(39,578)
Прочие доходы (убытки)	(4,746)	16,384	23,200

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Доходы по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг.,
представлены ниже:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Payments	217,085	333,343	478,684
Комиссионные доходы	166,449	256,750	368,925
Процентные доходы	50,636	76,593	109,759
Marketplace	153,604	239,609	448,223
Комиссионные доходы	151,742	236,884	375,189
Розничный доход	-	-	68,807
Прочие доходы	1,862	2,725	4,227
Fintech	566,114	745,023	1,026,721
Процентные доходы	371,439	500,256	723,757
Комиссионные доходы	201,283	231,108	283,991
Прочие доходы (убытки)	(6,608)	13,659	18,973
Внутригрупповые операции	-	(2,423)	(560)
Доходы в разрезе сегментов	936,803	1,315,552	1,953,068
Rewards (Kaspi бонусы)	(51,981)	(44,960)	(39,578)
ДОХОДЫ	884,822	1,270,592	1,913,490

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., внутригрупповые операции представляют процентный доход Payments, который был компенсирован процентными расходами Fintech (являются частью себестоимости и операционных расходов сегмента Fintech) в связи с тем, что займы Fintech частично финансируются за счет беспроцентных остатков Payments. За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., внутригрупповые операции представляют собой доход от комиссий Marketplace, который был компенсирован расходами на маркетинг по привлечению займов Fintech сегмента.

Прочие доходы (убытки), в основном, возникают за счет чистой прибыли (убытков) по операциям с иностранной валютой и финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по ССЧПУ. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг., чистая прибыль (убыток) по операциям с иностранной валютой составил (656) млн. тенге, 1,377 млн. тенге и 10,892 млн. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг., чистая прибыль (убыток) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по ССЧПУ, составил (7,066) млн. тенге, 11,471 млн. тенге и 4,385 млн. тенге, соответственно.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

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

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Товары и услуги, передаваемые в определенный момент времени	308,480	480,514	786,267
Комиссионные доходы Payments – транзакционные доходы	156,738	243,630	342,271
Комиссионные доходы Marketplace	151,742	236,884	375,189
Розничный доход	-	-	68,807
Товары и услуги, передаваемые с течением времени	210,994	244,228	310,645
Комиссионные доходы Payments – членские взносы	9,711	13,120	26,654
Комиссионные доходы Fintech – членские взносы	9,452	4,568	3,249
Комиссионные доходы Fintech – сборы за банковское обслуживание	191,831	226,540	280,742
ИТОГО КОМИССИОННЫЕ И РОЗНИЧНЫЕ ДОХОДЫ	519,474	724,742	1,096,912

5. Информация по сегментам

Группа раскрывает свою деятельность по трем операционным сегментам.

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

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
ДОХОДЫ ПО СЕГМЕНТАМ	936,803	1,315,552	1,953,068
Payments	217,085	333,343	478,684
Marketplace	153,604	239,609	448,223
Fintech	566,114	745,023	1,026,721
Внутригрупповые операции	-	(2,423)	(560)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО СЕГМЕНТАМ	435,214	588,844	848,770
Payments	126,653	199,489	308,901
Marketplace	99,716	152,248	247,955
Fintech	208,845	237,107	291,914

Операционные сегменты определяются на основе того, как Группа ежедневно управляет бизнесом, а также на основе типов предоставляемых продуктов и услуг. Операционные сегменты представляются в виде, соответствующем внутренним отчетам, которые проверяются и используются Правлением (которые определены как должностные лица, ответственные за принятие решений по операционной деятельности). Показателями операционной эффективности каждого операционного сегмента являются доход и чистая прибыль.

Себестоимость и операционные расходы, которые вычитаются из дохода включают процентные расходы в размере (2021: 171,491 млн. тенге; 2022: 278,676 млн. тенге; 2023: 478,010 млн. тенге) и расходы по созданию резервов (2021: 34,383 млн. тенге; 2022: 55,210 млн. тенге; 2023: 79,634 млн. тенге), оба относятся к Fintech сегменту; расходы по выплатам на основе акций и прочие расходы, признаются по разным сегментам.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

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

Расходы по выплатам на основе акций признаются по разным сегментам.

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

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ	(20,057)	(19,984)	(20,859)
Payments	(4,620)	(5,946)	(7,200)
Marketplace	(1,934)	(2,009)	(2,335)
Fintech	(13,503)	(12,029)	(11,324)

6. Себестоимость и операционные расходы

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(356,020)	(550,018)	(891,486)
Процентные расходы	(171,491)	(278,676)	(478,010)
Транзакционные расходы	(16,542)	(22,188)	(27,470)
Себестоимость товаров и услуг	(56,829)	(82,747)	(166,356)
Расходы на разработку технологий и продуктов	(44,388)	(60,807)	(88,657)
Расходы на продажи и маркетинг	(8,702)	(25,618)	(21,891)
Общие и административные расходы	(23,685)	(24,772)	(29,468)
Расходы по созданию резервов (Примечания 1, 7)	(34,383)	(55,210)	(79,634)

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.

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

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Расходы на разработку продуктов и технологии включают в себя расходы, связанные с выплатой вознаграждения работникам и подрядчикам, которые были понесены в связи с исследованиями и разработкой новых и обслуживанием существующих продуктов и услуг, разработкой, проектированием, обработкой данных и обслуживанием наших продуктов и услуг, а также расходов на инфраструктуру. Расходы на инфраструктуру включают амортизацию серверов, сетевого оборудования, дата-центра, картоматов, постаматов и платежного оборудования, аренду, коммунальные услуги и другие расходы, необходимые для поддержки наших технологий и платформ. В совокупности эти затраты отражают инвестиции, которые мы делаем для того, чтобы предлагать нашим клиентам широкий спектр продуктов и услуг. За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., в эти расходы были также включены наши убытки в размере 690 млн. тенге в результате январских событий.

Расходы на продажи и маркетинг состоят в основном из расходов на онлайн и офлайн-рекламу, расходов на продвижение продуктов и услуг, расходов на персонал и прочих расходов, которые возникают непосредственно при привлечении или удержании потребителей и продавцов. Эти расходы также включают в себя нашу благотворительную и спонсорскую деятельность. За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., расходы также включали наш взнос в размере 10,000 млн. тенге в благотворительный фонд «Қазақстан халқына».

Общие и административные расходы состоят в основном из расходов, понесенных для оказания поддержки нашему бизнесу, включая юридические, управление кадрами, финансы, риски, соблюдение нормативных требований, плату за управленческие, профессиональные услуги, офисные помещения и другие вспомогательные функции.

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

	2021 г.			2022 г.			2023 г.		
	Вознаграждения работникам	Амортизационные расходы	Операционная аренда	Вознаграждения работникам	Амортизационные расходы	Операционная аренда	Вознаграждения работникам	Амортизационные расходы	Операционная аренда
Себестоимость товаров и услуг	(17,361)	(831)	(1,084)	(20,408)	(1,085)	(1,040)	(23,522)	(237)	(1,268)
Расходы на разработку продуктов и технологии	(24,478)	(9,359)	(1,641)	(31,585)	(12,860)	(2,558)	(43,344)	(21,727)	(3,899)
Расходы на продажи и маркетинг	(403)	-	-	(1,176)	-	(51)	(2,024)	-	(144)
Общие и административные расходы	(16,043)	(1,876)	(2,097)	(15,340)	(2,849)	(2,112)	(17,436)	(3,590)	(471)
Итого	(58,285)	(12,066)	(4,822)	(68,509)	(16,794)	(5,761)	(86,326)	(25,554)	(5,782)

Расходы по выплатам на основе акций, признаются по функциям, в которых работают получатели выплат.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

В следующей таблице представлен анализ расходов по выплатам на основе акций по функциям за указанные периоды:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ	(20,057)	(19,984)	(20,859)
Себестоимость товаров и услуг	(1,148)	(1,673)	(1,747)
Расходы на разработку продуктов и технологии	(9,020)	(9,137)	(10,410)
Расходы на продажи и маркетинг	(27)	(653)	(686)
Общие и административные расходы	(9,862)	(8,521)	(8,016)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

7. Расходы по созданию резервов

Информация о движении резервов под обесценение представлена следующим образом:

	Средства предоставленные клиентам 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 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 г.	40,062	7,674	74,153	26	-	2,564	3	-	2,058	3	-	-	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)	-	278	(2)	-	2,392	(14)	-	-	(14)	-	-	20,219
Новые активы выпущенные	54,379	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,387
Активы погашенные (за исключением списаний)	(25,096)	(1,664)	(13,265)	-	-	-	-	-	(198)	-	-	-	-	-	-	(40,223)
Общий эффект на консолидированный отчет о прибылях или убытках	20,793	7,944	3,244	(8)	-	278	(2)	-	2,392	(14)	-	-	(14)	-	-	34,383
Списания, за вычетом восстановлений	-	-	(11,458)	-	-	(180)	-	-	(605)	4	-	-	4	-	-	(12,239)
Курсовая разница	-	-	4	1	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	6
На 31 декабря 2021 г.	64,043	10,582	67,791	19	-	2,662	1	-	3,846	18	-	-	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, 2022 и 2023 гг., резерв по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, учитываемым по ССЧПСД, на сумму 2,792 млн. тенге, 738 млн. тенге и 1,408 млн. тенге, соответственно, включается в «Резерв/(дефицит) переоценки финансовых активов» в капитале.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение) (в миллионах Казахских тенге)

Реклассификация финансовых активов из финансовых активов, учитываемых по ССЧПСД, в прочие активы относится к облигациям, срок погашения которых истек, но которые не были погашены по состоянию на 31 декабря 2022 г.

	Суды, 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 1	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1		
Резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 г.	64,043	10,582	67,791	19	130	-	2,662	1	3,846	18	149,092									
Изменения в резервах																				
-Перевод в Стадию 1	3,544	(1,138)	(2,406)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(6,970)	7,208	(238)	-	(3)	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(13,854)	(7,014)	20,868	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(14,545)	4,429	33,307	(14)	3	653	-	2	1,348	21	25,204									
Новые активы	65,888	-	-	-	10	-	-	-	-	-	65,898									
Активы погашенные (за исключением списаний)	(30,502)	(2,282)	(11,485)	-	(58)	-	-	-	-	-	(44,327)									
Эффект от модификации	-	-	8,435	-	-	-	-	-	-	-	8,435									
Итого эффект на консолидированный отчет о прибылях или убытках	20,841	2,147	30,257	(14)	(45)	653	-	2	1,348	21	55,210									
Списания, за вычетом восстановления	-	-	19,029	-	-	-	-	-	(80)	-	18,949									
Реклассификация финансовых активов	-	-	-	-	-	-	(2,662)	-	2,662	-	-									
Курсовая разница	-	-	12	1	-	-	-	-	18	-	31									
На 31 декабря 2022 г.	67,604	11,785	135,313	6	82	656	-	3	7,794	39	223,282									

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

	Стадия 1			Стадия 2			Стадия 3			Денежные средства и их эквиваленты			Условные обязательства			Итого	
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	по ССЧПСД	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1		Стадия 2
Резервы под обесценение по состоянию на	67,604	11,785	135,313	-	6	82	656	-	3	7,794	39	223,282					
Изменения в резервах																	
-Перевод в Стадию 1	15,923	(1,448)	(14,475)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(10,396)	16,184	(5,788)	-	-	(1)	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(25,126)	(5,745)	30,871	-	-	-	(530)	530	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения,																	
обусловленные изменением параметров кредитного риска	(25,885)	(2,531)	61,320	261	-	5	31	606	20	2,060	(4)	35,883					
Новые активы выгуженные	75,077	-	-	-	-	28	-	-	-	-	-	75,105					
Активы погашенные (за исключением стисаний)	(37,258)	(1,955)	(12,662)	-	-	-	-	-	-	-	-	(51,875)					
Эффект от модификации	-	-	20,521	-	-	-	-	-	-	-	-	20,521					
Итого эффект на консолидированный отчет о прибылях или убытках	11,934	(4,486)	69,179	261	-	33	31	606	20	2,060	(4)	79,634					
Списания, за вычетом восстановлений	-	-	(49,055)	-	-	-	-	-	-	(4,214)	-	(53,269)					
Курсовая разница	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)					
На 31 декабря 2023 г.	59,939	16,290	166,042	261	6	114	158	1,136	23	5,640	35	249,644					

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 г. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

8. Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого согласно требованиям соответствующего налогового законодательства Республики Казахстан, Республики Азербайджан, Украины и Узбекистан, 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 включают:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Резервы по отпускам, начисленные бонусы и выплаты на основе акций	779	873	1,242
Основные средства и нематериальные активы	(3,263)	(4,078)	(4,012)
Прочее	17	-	527
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2,467)	(3,205)	(2,243)

Соотношение между чистой прибылью до налогообложения и расходами по уплате налогов представлено следующим образом:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Чистая прибыль до налогообложения	528,802	720,574	1,022,004
Налог по установленной ставке 20%	(105,760)	(144,115)	(204,400)
Необлагаемый доход	12,303	12,892	38,038
Корректировка текущего налога предыдущих периодов, признанная в отчетном периоде	1,626	315	-
Невычитаемые расходы	(1,757)	(822)	(6,872)
Расход по налогу на прибыль	(93,588)	(131,730)	(173,234)
Расход по текущему налогу на прибыль	(95,066)	(131,307)	(174,196)
Корректировка текущего налога предыдущих периодов, признанная в отчетном периоде	1,626	315	-
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	(148)	(738)	962
Расход по налогу на прибыль	(93,588)	(131,730)	(173,234)

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских 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 Казахстане и Азербайджане, 18% в Украине и 15% в Узбекистане.

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства:			
На начало периода	(2,319)	(2,467)	(3,205)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(148)	(738)	962
На конец периода	(2,467)	(3,205)	(2,243)

9. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, относящихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение отчетного года. Для целей расчета разводненной прибыли на акцию Группа учитывает разводняющий эффект от выплат на основе акций.

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании	431,914	585,026	841,351
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	192,187,223	191,725,280	189,859,971
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	194,341,305	193,991,446	192,062,409
Прибыль на акцию – базовая (тенге)	2,247	3,051	4,431
Прибыль на акцию – разводненная (тенге)	2,222	3,016	4,381

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

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	192,187,223	191,725,280	189,859,971
Количество потенциальных простых акций, относящихся к выплатам на основе акций	2,154,082	2,266,166	2,202,438
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	194,341,305	193,991,446	192,062,409

10. Денежные средства и их эквиваленты

	2022 г.	2023 г.
Наличные средства в кассе	179,766	259,639
Текущие счета в других банках	196,194	274,534
Краткосрочные депозиты в других банках	229,389	216,217
Операции обратное РЕПО	10,011	70,076
Итого денежные средства и их эквиваленты	615,360	820,466

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Наличные средства в кассе включают в себя остаток наличных средств в банкоматах, а также деньги в пути. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., текущие счета и краткосрочные депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан («НБРК») составляют 220,109 млн. тенге и 90,098 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., справедливая стоимость обеспечения операций обратное РЕПО, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, составляет 10,022 млн. тенге и 70,160 млн. тенге, соответственно.

11. Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты

Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты включают:

	2022 г.	2023 г.
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,076,242	1,377,130
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	30	642
Итого инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты	1,076,272	1,377,772

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД:

	2022 г.	2023 г.
Долговые ценные бумаги	1,075,955	1,376,728
Долевые ценные бумаги	287	402
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,076,242	1,377,130

	Процентная ставка, %	2022 г.	Процентная ставка, %	2023 г.
Долговые ценные бумаги				
Облигации Министерства финансов РК	0.60-16.03	350,670	0.60-16.70	930,726
Корпоративные облигации	2.00-11.80	186,819	2.00-15.88	252,946
Дисконтные ноты НБРК	16.03	538,100	14.44	191,369
Суверенные долговые ценные бумаги иностранных государств	0.63	366	0.63-3.50	1,687
Итого долговые ценные бумаги		1,075,955		1,376,728

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., долговые ценные бумаги, представленные облигациями Министерства финансов РК, дисконтными нотами НБРК, суверенными долговыми ценными бумагами иностранных государств в размере 889,136 млн. тенге и 1,123,782 млн. тенге, соответственно, были включены в долговые ценные бумаги. Договорные сроки погашения инвестиционных ценных бумаг раскрыты в Примечании 26.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, включают:

	2022 г.	2023 г.
Производные финансовые инструменты	30	642
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	30	642

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2023 г., финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали свопы и споты на сумму 642 млн. тенге (2022 г.: 30 млн. тенге) с номинальной суммой 165,555 млн. тенге (2022 г.: 102,563 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 г., финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали свопы и споты на сумму 187 млн. тенге (2022 г.: 3 млн. тенге) с номинальной суммой 164,686 млн. тенге (2022 г.: 102,498 млн. тенге) и форварды в размере 978 млн. тенге (2022 г.: 144 млн. тенге) с номинальной суммой 14,739 млн. тенге (2022 г.: 8,598 млн. тенге) и раскрыты в Примечании 19.

12. Ссуды, предоставленные клиентам

	2022 г.	2023 г.
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	3,369,512	4,478,489
За минусом резерва под обесценение (Примечание 7)	(214,702)	(242,532)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	3,154,810	4,235,957

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, 2022 и 2023 гг., представлена в Примечании 7.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 35,924 млн. тенге и 46,207 млн. тенге, соответственно.

Ссуды, имеющие просроченную задолженность по основному долгу или начисленному вознаграждению более 90 дней, классифицируются как «неработающие ссуды». Резерв под обесценение неработающих ссуд отражает общую сумму резервов Группы в процентах от неработающих ссуд. Учитывая, что коэффициент представляет собой резерв под обесценение по всем ссудам в процентах от неработающих ссуд, коэффициент может превышать 100%. Данные займы были классифицированы в Стадию 3.

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

	Неработающие ссуды, брутто	Итого резервы под обесценение	Итого резервы под обесценение на неработающие ссуды (брутто)
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	211,581	214,702	101%
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	244,161	242,532	99%

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Расходы по созданию резервов по ссудам, предоставленным клиентам:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Расходы по созданию резервов по ссудам, предоставленным клиентам:			
Ссуды, предоставленные клиентам	(31,981)	(53,245)	(76,888)
Итого расходы по созданию резервов по ссудам, предоставленным клиентам	(31,981)	(53,245)	(76,888)

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

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

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

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Стадия 2 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Стадия 3 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	ПСКО	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	4,048,478	55,804	363,703	10,504	4,478,489
Резерв под обесценение	(59,939)	(16,290)	(166,042)	(261)	(242,532)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.	3,988,539	39,514	197,661	10,243	4,235,957

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2023 гг., Группа реструктурировала ссуды, предоставленные клиентам, которые были классифицированы как неработающие ссуды, на сумму 55,190 млн. тенге и 98,925 млн. тенге, соответственно, предоставив беспроцентный график погашения. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2023 гг., 5,951 млн. тенге и 35,168 млн. тенге реструктурированных займов были погашены.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 3 составили 22,534 млн. тенге и 57,571 млн. тенге, соответственно.

Акционерное Общество Kaspi.kz

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)**
(в миллионах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 2 составили ноль тенге и 8,821 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 1 составили ноль тенге и 1,568 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., Группа признала реструктурированные кредиты, как кредиты ПСКО с валовой балансовой стоимостью 4,754 млн. тенге и 10,504 млн. тенге, соответственно

13. Основные средства и нематериальные активы

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Итого
По первоначальной/ переоцененной стоимости					
31 декабря 2021 г.	42,266	65,267	27,152	26	134,711
Приобретения	23,084	36,117	5,446	55	64,702
Выбытия	(836)	(2,387)	(1,079)	-	(4,302)
Перемещения	3	(3)	-	-	-
31 декабря 2022 г.	64,517	98,994	31,519	81	195,111
Приобретения	18,019	24,258	4,744	2,028	49,049
Приобретение дочерних компаний	12	5,229	20,255	-	25,496
Выбытия	(59)	(2,208)	(3,530)	(135)	(5,932)
31 декабря 2023 г.	82,489	126,273	52,988	1,974	263,724
Накопленная амортизация и обесценение					
31 декабря 2021 г.	8,357	28,243	13,010	-	49,610
Начисления за год	2,258	10,752	4,191	-	17,201
Выбытия	(815)	(1,740)	(985)	-	(3,540)
31 декабря 2022 г.	9,800	37,255	16,216	-	63,271
Начисления за год	2,658	18,103	5,338	-	26,099
Приобретение дочерних компаний	1	512	-	-	513
Выбытия	(57)	(265)	(183)	-	(505)
31 декабря 2023 г.	12,402	55,605	21,371	-	89,378
Чистая балансовая стоимость					
31 декабря 2023 г.	70,087	70,668	31,617	1,974	174,346
31 декабря 2022 г.	54,717	61,739	15,303	81	131,840

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., основные средства включали в себя полностью самортизированные основные средства стоимостью 13,322 млн. тенге и 21,380 млн. тенге, соответственно.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Политика переоценки Группы требует переоценки всего класса зданий и сооружений каждые пять лет. В 2021 г. Независимые оценщики провели переоценку зданий и сооружений Группы, и переоцененная стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость зданий и сооружений была определена сравнительным методом, учитывающим цены по последним сделкам по аналогичной собственности. В оценке справедливой стоимости зданий и сооружений Группы, переоценка классифицируется как Уровень 3. В течение 2022 и 2023 гг., не было никаких перемещений между Уровнем 3 и другими уровнями оценки справедливой стоимости.

14. Прочие активы

	2022 г.	2023 г.
Прочие финансовые активы:		
Расчеты с брокерами	31,243	30,687
Требования к VISA и Master Card	3,498	4,159
Предоплаты по онлайн-операциям клиентов	5,166	3,947
Прочее	10,277	7,502
Итого прочие финансовые активы	50,184	46,295
За минусом резерва под обесценение (Примечание 7)	(7,068)	(4,761)
Итого прочие финансовые активы, нетто	43,116	41,534
Прочие нефинансовые активы:		
Гудвилл (Примечание 28)	-	34,078
Предоплата за товары и услуги	11,729	23,339
Инвестиционная недвижимость	16,829	16,065
Запасы	2,274	14,370
Налоги к получению	1,054	6,433
Прочее	504	658
Итого прочие нефинансовые активы	32,390	94,943
За минусом резерва под обесценение	(726)	(879)
Итого прочие нефинансовые активы, нетто	31,664	94,064
Итого прочие активы	74,780	135,598

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

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Информация о движении инвестиционной недвижимости:

	2022 г.	2023 г.
Первоначальная стоимость		
По состоянию на 1 января	19,556	17,954
Приобретения	-	21
Выбытия	(1,602)	(647)
По состоянию на 31 декабря	17,954	17,328
Накопленная амортизация		
По состоянию на 1 января	(982)	(1,125)
Амортизационные отчисления	(244)	(219)
Выбытия	101	81
По состоянию на 31 декабря	(1,125)	(1,263)
Чистая балансовая стоимость	16,829	16,065

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг. Справедливая стоимость инвестиционного имущества составила 20,869 млн. тенге и 21,187 млн. тенге, соответственно. В оценке справедливой стоимости залогового обеспечения Группы, переоценка классифицируется как Уровень 3.

15. Средства банков

	2022 г.	2023 г.
Отражены по амортизированной стоимости:		
Соглашения РЕПО	16,119	154
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	313	-
Итого средства банков	16,432	154

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., начисленные проценты, включенные в средства банков, составили 58 млн. тенге и 1 млн. тенге, соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения соглашений РЕПО, которые были классифицированы как средства банков, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., составила 15,014 млн. тенге и 154 млн. тенге, соответственно.

16. Средства клиентов

	2022 г.	2023 г.
Физические лица		
Срочные депозиты	3,057,870	4,316,825
Текущие счета	700,957	826,328
Итого средства физических лиц	3,758,827	5,143,153
Юридические лица		
Срочные депозиты	59,638	44,233
Текущие счета	182,225	254,070
Итого средства юридических лиц	241,863	298,303
Итого средства клиентов	4,000,690	5,441,456

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., срочные депозиты в составе средств клиентов включены начисленные проценты на сумму 29,214 млн. тенге и 44,044 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., средства клиентов на сумму 42,733 млн. тенге и 60,260 млн. тенге, соответственно, являются обеспечением по ссудам, предоставленным клиентам.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., средства клиентов на сумму 108,665 млн. тенге (2.72% от итога средств клиентов) и 97,806 млн. тенге (1.80% от итога средств клиентов), соответственно, относились к крупнейшим двадцати клиентам.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., средства клиентов были преимущественно выражены в тенге, составляя 87% и 91% соответственно, а счета клиентов в других иностранных валютах составляли 13% и 9% соответственно.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Валюта	Дата погашения месяц/год	Номинальная процентная ставка %	2022 г.	2023 г.
Третья облигационная программа – первый выпуск	тенге	январь 2025 г.	9.90	51,045	51,048
Третья облигационная программа – второй выпуск	тенге	январь 2024 г.	9.80	48,418	48,420
Третья облигационная программа – третий выпуск	тенге	январь 2023 г.	9.70	40,915	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги				140,378	99,468

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., начисленные процентные расходы в размере 5,620 млн. тенге и 3,998 млн. тенге, соответственно, были включены в выпущенные долговые ценные бумаги. Все выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Группа не имела дефолтов или иных нарушений в отношении своих выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг.

18. Субординированный долг

	Валюта	Дата погашения месяц/год	Номинальная процентная ставка	2022 г.	2023 г.
Третья облигационная программа - четвертый выпуск	тенге	июнь 2025 г.	10.7%	62,269	62,274
Долговой компонент привилегированных акций	тенге	н/п	н/п	90	95
Вторая облигационная программа - третий выпуск	тенге	февраль 2023 г.	2% + ставка инфляции	5,249	-
Итого субординированный долг				67,608	62,369

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Долговая составляющая привилегированных акций относится к дочерней компании АО «Kaspi Bank» («Банк» - дочерняя организация Компании) и принадлежит неконтролирующей доле участия. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., в состав субординированного долга включен начисленный процентный расход на сумму 3,508 млн. тенге и 3,179 млн. тенге, соответственно.

Все субординированные займы отражаются по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 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 по состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 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 2022 г.	Денежные потоки от финансовой деятель- ности	Неденежные изменения		2022 г.
			Курсовая разница	Изменение амортизи- рованной стоимости	
Выпущенные ценные бумаги	139,711	-	-	667	140,378
Субординированный долг	67,665	-	-	(57)	67,608

	1 января 2023 г.	Денежные потоки от финансовой деятель- ности	Неденежные изменения		2023 г.
			Курсовая разница	Изменение амортизи- рованной стоимости	
Выпущенные ценные бумаги	140,378	(41,261)	-	351	99,468
Субординированный долг	67,608	(5,300)	-	61	62,369

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

19. Прочие обязательства

	2022 г.	2023 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность по онлайн-операциям клиентов	23,542	49,679
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	13,603
Начисленные расходы	3,080	2,709
Начисленные дивиденды к выплате неконтролирующей доле участия	1,235	1,241
Производные финансовые обязательства	147	1,165
Прочее	238	324
Итого финансовые обязательства	28,242	68,721
Прочие нефинансовые обязательства:		
Прочие налоги к уплате	10,520	15,295
Отложенный доход	10,950	12,436
Накопленные бонусы работников, резервы по отпускам	4,521	6,210
Обязательства по отложенному налогу	3,245	3,162
Текущие обязательства по налогу на прибыль	5,957	1,096
Прочее	7,415	8,352
Итого нефинансовые обязательства	42,608	46,551
Итого прочие обязательства	70,850	115,272

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				
31 декабря 2021 г.	216,742,000	199,500,000	(7,312,777)	192,187,223
Исполненные опционы ГДР (Примечание 21)	-	-	499,472	499,472
Программа обратного выкупа ГДР	-	-	(2,376,725)	(2,376,725)
31 декабря 2022 г.	216,742,000	199,500,000	(9,190,030)	190,309,970
Исполненные опционы ГДР (Примечание 21)	-	-	618,788	618,788
Программа обратного выкупа ГДР	-	-	(1,595,293)	(1,595,293)
31 декабря 2023 г.	216,742,000	199,500,000	(10,166,535)	189,333,465

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

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

В таблице ниже представлены детали программы обратного выкупа ГДР:

	Дата начала	Дата погашения	Кол-во приобретен- ных ГДР	Итого выкуплено
1-ая программа обратного выкупа	22 апреля 2022	21 июля 2022	998,429	22,841
2-ая программа обратного выкупа	22 июля 2022	21 октября 2022	788,153	21,325
3-ая программа обратного выкупа	22 октября 2022	24 февраля 2023	1,131,380	38,474
4-ая программа обратного выкупа	22 марта 2023	21 июля 2023	531,995	18,740
5-ая программа обратного выкупа	22 июля 2023	21 октября 2023	283,689	12,614
6-ая программа обратного выкупа (текущая)	22 октября 2023	1 марта 2024	238,372	10,381
На 31 декабря 2023 г.			3,972,018	124,375

Группа учитывает ГДР в составе выкупленных собственных акций капитала.

В следующей таблице представлена сверка изменения полностью оплаченного акционерного капитала:

	Объявленные и полностью оплаченные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
31 декабря 2021 г.	130,144	(32,614)	97,530
Исполненные опционы ГДР	-	2,228	2,228
Выкуп собственных ГДР по программе обратного выкупа	-	(63,672)	(63,672)
31 декабря 2022 г.	130,144	(94,058)	36,086
Исполненные опционы ГДР	-	2,760	2,760
Выкуп собственных ГДР по программе обратного выкупа	-	(60,703)	(60,703)
31 декабря 2023 г.	130,144	(152,001)	(21,857)

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

В приведенных ниже таблицах отражены дивиденды объявленные:

	Дивиденды объявленные	Дивиденды на акцию
Сентябрь 2022 г.	95,787	500 тенге
Декабрь 2022 г.	114,315	600 тенге
Итого за 2022 г.	210,102	

	Дивиденды объявленные	Дивиденды на акцию
Март 2023 г.	269,365	1,350 тенге
Сентябрь 2023 г.	129,702	750 тенге
Декабрь 2023 г.	161,065	850 тенге
Итого за 2023 г.	560,132	

21. Выплаты на основе акций

В 2021, 2022 и 2023 гг., программа была расширена за счет включения большего числа руководителей высшего звена и другого основного персонала Группы, которые получают опционы на акции Группы. Руководство Группы считает, что выплаты, на основе акций, чрезвычайно важны для привлечения, мотивации и удержания сотрудников в долгосрочной перспективе.

Расходы на выплаты на основе акций

Согласно МСФО (IFRS) 2, это ускоряет признание расходов, что приводит к признанию большей доли расходов в первые годы.

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Расходы на выплаты на основе акций	(20,057)	(19,984)	(20,859)
Опционы на акции	(19,631)	(19,984)	(20,859)
Фантомные акции	(426)	-	-

Расходы по фантомным акциям 426 млн. тенге относятся к переоценке 1-го года прежней программы по Фантомным акциям, передана и завершена в 2021 г.

Опционы ГДР

Опционы ГДР 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 ГДР, которые в конечном итоге будут переданы. Получатели опционов ГДР имеют право на получение дивидендов после того, как опционы на ГДР переданы и исполнены.

В следующей таблице приведены подробные вводные сведения, используемые в модели Блэка-Шоулза:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Средневзвешенная цена акции в долларах США	60.7	63.7	67.3
Ожидаемая волатильность	45.3%	43.5%	42.4%
Безрисковая ставка	2.9%	3.6%	4.2%
Дивидендная доходность	7.2%	7.0%	7.0%

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

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

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

	2022 г. (ГДР)	2023 г. (ГДР)
Находятся в обращении на начало года	2,154,082	2,266,166
Предоставленные	611,556	564,800
Права, по которым утеряны	-	(9,740)
Исполненные	(499,472)	(618,788)
Истекшие	-	-
Находятся в обращении на конец года	2,266,166	2,202,438

В 2022 и 2023 гг. опционы ГДР в количестве 499,472 штук и 618,788 штук, соответственно, были исполнены за счет собственных акций в рамках плана по вознаграждению на основе акций.

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

	Резерв по выплатам на основе акций
31 декабря 2021 г.	21,242
Начисленные опционы ГДР	19,984
Исполненные опционы ГДР	(11,952)
31 декабря 2022 г.	29,274
Начисленные опционы ГДР	20,859
Исполненные опционы ГДР	(15,323)
31 декабря 2023 г.	34,810

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 2022 и 2023 гг., резерв по условным финансовым обязательствам составил 39 млн. тенге и 35 млн. тенге, соответственно.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Условные финансовые обязательства Группы и обязательства по ссудам представлены ниже:

	2022 г.	2023 г.
	Номинальная сумма	Номинальная сумма
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям: Отзывные займы	157,478	174,771
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	564	558
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	158,042	175,329

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 2022 и 2023 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.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских 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:

	2022 г.		2023 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Ссуды, предоставленные клиентам	3,057	3,369,512	2,435	4,478,489
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		2,435	
- прочие связанные стороны	3,057			
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	(7)	(214,702)	(2)	(242,532)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		(2)	
- прочие связанные стороны	(7)			
Прочие активы	20	74,780	1,196	135,598
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	3		1,196	
- прочие связанные стороны	17		-	
Средства клиентов	16,442	4,000,690	15,259	5,441,456
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	5,462		9,526	
- ключевой управленческий персонал Группы	478		5,662	
- прочие связанные стороны	10,502		71	
Прочие обязательства	1,339	70,850	5,050	115,272
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	198		5,004	
- ключевой управленческий персонал Группы	-		46	
- прочие связанные стороны	1,141		-	

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

	2021 г.		2022 г.		2023 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Консолидированный отчет о прибылях или						
ДОХОДЫ						
Чистый комиссионный доход	-	467,493	-	679,782	4,161	987,967
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		-		4,008	
- ключевой управленческий персонал Группы	-		-		153	
Процентные доходы	362	422,075	314	574,426	259	833,516
- прочие связанные стороны	362		314		259	6
Прочие доходы/(убытки)	-	(4,746)	-	16,384	2	23,200
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		-		2	
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ						
Процентные расходы	(166)	(171,491)	(403)	(278,676)	(544)	(478,010)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	(6)		(176)		(507)	
- ключевой управленческий персонал Группы	(22)		(19)		(34)	
- прочие связанные стороны	(138)		(208)		(3)	
Транзакционные расходы	-	(16,542)	-	(22,188)	(137)	(27,470)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		-		(137)	
Себестоимость товаров и услуг	-	(56,829)	-	(82,747)	(5,129)	(166,356)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	-		-		(5,129)	

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг., транзакционные расходы по ссудам, предоставленным клиентам и выплаченным прочим связанным сторонам составили 10,981 млн. тенге, 4,862 млн. тенге и 5,748 млн. тенге, соответственно.

До октября 2023 г. Kolesa Group была предприятием, контролируемым ключевым управленческим персоналом Группы, и была стороной соглашения, в соответствии с которым мы платили Kolesa Group комиссии за автокредиты, полученные на платформе объявлений Kolesa, которая в таблице выше представлены как транзакционные расходы, относящиеся к ссудам, предоставленным клиентам.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг., общая стоимость товаров, приобретенных у предприятий, контролируемых ключевым управленческим персоналом Группы, составила ноль тенге, ноль тенге и 4,310 млн. тенге, соответственно, из которых ноль тенге и 3,906 млн. тенге были признаны в себестоимости товаров и услуг.

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	2021 г.		2022 г.		2023 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждения работникам	(782)	(58,285)	(800)	(68,509)	(535)	(86,326)
Выплаты на основе акций	(11,381)	(20,057)	(7,298)	(19,984)	(4,815)	(20,859)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (пересмотрено)

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).

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)

(в миллионах Казахских тенге)

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Иерархия справедливой стоимости		Методики оценки и ключевые исходные данные	
	2022 г.	2023 г.	Уровень 1	Уровень 2
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	1,236	3,968	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	1,074,972	1,370,806	Уровень 2	Котировочные цены на неактивном рынке. Дисконтированные потоки денежных средств со средневзвешенным коэффициентом дисконтирования 18.3%
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	-	2,322	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%.
Не обращающиеся на организованном рынке долевыми инвестициями, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	34	34	Уровень 3	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 активы (Примечание 11)	30	642	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 19)	147	1,165	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2022 г., справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 669,785 млн. тенге и 218,985 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г., справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 407,086 млн. тенге и 713,131 млн. тенге, соответственно. Данные ценные бумаги по своему характеру и для регуляторных целей рассматриваются как высококачественные ликвидные активы, но классифицируются как Уровень 2 из-за недостаточного объема торгов на активном рынке.

Каких-либо переводов между Уровнем 1 и Уровнем 2 в течение 2022 и 2023 гг. не произошло.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

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

	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	
	Долговые ценные бумаги без котировок	Итого
1 января 2023 г.	-	-
Итого изменения, отраженные:		
- в составе прибыли или убытка	-	-
- в составе прочего совокупного дохода	-	-
Приобретения	-	-
Выпуск	-	-
Выбытие/погашения	-	-
Перевод в Уровень 3	2,322	2,322
перевод из Уровня 3	-	-
31 декабря 2023 г.	2,322	2,322

Перевод в Уровень 3

По состоянию на 31 декабря 2023 г., Группа реклассифицировала долговые ценные бумаги справедливой стоимостью 2,322 млн. тенге из Уровня 2 в Уровень 3 из-за отсутствия наблюдаемых сделок на рынке в течение более 30 дней, и в соответствии с методикой оценки справедливая стоимость этих ценных бумаг была отнесена в Уровень 3.

После выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы за 2022 г., руководство Группы установило, что ранее выпущенная финансовая отчетность содержала неверную классификацию, связанную с определением того, считается ли рынок, на котором обращались финансовые инструменты, активным рынком или нет. В результате классификация оценок справедливой стоимости производных финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в рамках иерархии справедливой стоимости была пересчитана из сумм, ранее отраженных в соответствии с МСФО.

Последствия переформулирования заключаются в следующем:

Финансовые активы	Иерархия справедливой стоимости	2022 г.	Корректировка	2022 г.
		(согласно выпущенной отчетности)		(пересчитанная)
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	уровень 1	838,260	(837,024)	1,236
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	уровень 2	237,948	837,024	1,074,972

Корректировка неправильных классификаций не привела к каким-либо изменениям в консолидированных отчетах о финансовом положении Группы, консолидированных отчетах о прибылях или убытках и прочем совокупном убытке, консолидированных отчетах о движении денежных средств или базовой и разводненной прибыли на акцию.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(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, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

	2022 г.		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Средства в банках	25,668	25,234	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	3,154,810	3,192,581	Уровень 3
Средства банков	16,432	16,400	Уровень 2
Средства клиентов	4,000,690	3,899,302	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	140,378	133,825	Уровень 2
Субординированный долг	67,608	63,500	Уровень 2

	2023 г.		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Средства в банках	30,683	30,048	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	4,235,957	4,230,722	Уровень 3
Средства банков	154	154	Уровень 2
Средства клиентов	5,441,456	5,382,189	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	99,468	96,666	Уровень 2
Субординированный долг	62,369	60,895	Уровень 2

Активы и обязательства, 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.

Средства в банках

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

Ссуды, предоставленные клиентам

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

Акционерное Общество Kасpi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Средства банков

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

Средства клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный долг

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

25. Регуляторные вопросы

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

Коэффициенты достаточности капитала, рассчитанные на основе консолидированной финансовой отчетности Банка в рамках Базель III, представлены в следующей таблице:

	2022 г.	2023 г.
Капитал первого уровня (k1.2)	17.0%	17.4%
Итого капитал (k.2)	18.0%	18.1%

Банк соблюдает требования НБРК к капиталу. Минимальные требования к достаточности нормативного капитала составляют 6,5% для k1.2 и 8% для k.2, исключая консервационный буфер в размере 3% и системный буфер в размере 1% для каждого.

В следующей таблице представлены нормативы достаточности капитала Банка в соответствии с требованиями НБРК:

	2022 г.	2023 г.
Капитал первого уровня (k1.2)	12.2%	12.6%
Итого капитал (k.2)	13.1%	13.0%

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 и 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 модели оценки кредитного риска 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, Группа использует собственные алгоритмы риска и прогнозные модели оценки кредитного риска 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 2022 и 2023 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 2022 и 2023 гг., максимальный размер кредитного риска с учетом зачетов активов и обязательств и обеспечения по ссудам, предоставленным клиентам составил 2,750,424 млн. тенге и 3,823,734 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 обеспеченным кредитам – залог недвижимости и транспорта.

Несмотря на то, что Группа использует залоговое обеспечение в качестве механизма снижения подверженности кредитному риску, большая часть кредитного портфеля представлена необеспеченными ссудами, предоставленным клиентам. Таким образом, на 31 декабря 2022 и 2023 гг., необеспеченная валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам составила 2,942,812 млн. тенге и 4,046,581 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., обесцененные кредиты с балансовой стоимостью 29,174 млн. тенге и 26,932 млн. тенге, соответственно, были полностью или частично обеспечены залогом, что отражает степень снижения кредитного риска за счет обеспечения и других мер по повышению кредитоспособности.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Качество кредитов по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости ссуд, предоставленных клиентам в течение периода, которые привели к изменению величины резерва под обесценение в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 и 2023 гг.:

	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	ПСКО	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2022 г.	2,407,687	29,831	135,635	-	2,573,153
Изменения валовой балансовой стоимости					
- Перевод в стадию 1	8,927	(3,094)	(5,833)	-	-
- Перевод в стадию 2	(46,924)	47,497	(573)	-	-
- Перевод в стадию 3	(157,484)	(19,421)	176,905	-	-
Созданные или вновь приобретенные ссуды, предоставленные клиентам	2,422,809	-	-	4,754	2,427,563
Ссуды, предоставленные клиентам, которые были погашены или признаны которых прекращено	(1,576,118)	(13,879)	(29,049)	-	(1,619,046)
Списания	-	-	(64,231)	-	(64,231)
Восстановления с внебаланса ссуд, предоставленных клиентам	-	-	52,060	-	52,060
Прочие изменения	-	-	13	-	13
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.	3,058,897	40,934	264,927	4,754	3,369,512

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Стадия 3</u>		
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	ПСКО	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2023 г.	3,058,897	40,934	264,927	4,754	3,369,512
Изменения валовой балансовой стоимости					
- Перевод в стадию 1	32,712	(4,991)	(27,721)	-	
- Перевод в стадию 2	(58,058)	66,931	(8,873)	-	
- Перевод в стадию 3	(194,471)	(19,322)	213,793	-	
Созданные или вновь приобретенные ссуды, предоставленные клиентам	3,413,069	-	-	9,553	3,422,622
Ссуды, предоставленные клиентам, которые были погашены или признание которых прекращено	(2,203,671)	(27,748)	(15,305)	(3,803)	(2,250,527)
Списания	-	-	(82,959)	-	(82,959)
Восстановления с внебаланса ссуд, предоставленных клиентам	-	-	19,844	-	19,844
Прочие изменения	-	-	(3)	-	(3)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.	4,048,478	55,804	363,703	10,504	4,478,489

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Группа использует внутреннюю рейтинговую модель для классификации индивидуально существенных кредитов в разных категориях риска:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	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	8,119	-	-	-	8,119
Кредитный рейтинг: обесцененная задолженность	-	-	6,636	-	6,636
Коллективно обесцененные ссуды, представленные клиентам	3,050,778	40,934	258,291	4,754	3,354,757
Итого валовая балансовая стоимость	3,058,897	40,934	264,927	4,754	3,369,512
Резерв под обесценение	(67,604)	(11,785)	(135,313)	-	(214,702)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.	2,991,293	29,149	129,614	4,754	3,154,810
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	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	5,669	-	-	-	5,669
Кредитный рейтинг: обесцененная задолженность	-	-	6,718	-	6,718
Коллективно обесцененные ссуды, представленные клиентам	4,042,809	55,804	356,985	10,504	4,466,102
Итого валовая балансовая стоимость	4,048,478	55,804	363,703	10,504	4,478,489
Резерв под обесценение	(59,939)	(16,290)	(166,042)	(261)	(242,532)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.	3,988,539	39,514	197,661	10,243	4,235,957

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских 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
Средства в банках				
Высокий уровень (А- и выше)	17,052	-	-	17,052
Инвестиционный уровень (BBB+ - BBB-)	7,799	-	-	7,799
Низкий уровень (CCC+ и ниже)	823	-	-	823
Итого валовая балансовая стоимость	25,674	-	-	25,674
Резерв под обесценение	(6)	-	-	(6)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.	25,668	-	-	25,668

	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)	29,652	-	-	29,652
Инвестиционный уровень (BBB+ - BBB-)	1,031	-	-	1,031
Инвестиционный уровень (BB+ - B-)	6	-	-	6
Итого валовая балансовая стоимость	30,689	-	-	30,689
Резерв под обесценение	(6)	-	-	(6)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.	30,683	-	-	30,683

	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)	558	-	-	558
Инвестиционный уровень (BBB+ - BBB-)	1,070,752	-	-	1,070,752
Неинвестиционный уровень (BB+ - B-)	2,393	-	-	2,393
Без рейтинга	-	2,252	-	2,252
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 г.	1,073,703	2,252	-	1,075,955

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских 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	
Инвестиционные долговые ценные бумаги				
Высокий уровень (A- и выше)	33,681	-	-	33,681
Инвестиционный уровень (BBB+ - BBB-)	1,335,500	-	-	1,335,500
Неинвестиционный уровень (BB+ - B-)	4,037	-	-	4,037
Без рейтинга	-	2,322	1,188	3,510
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.	1,373,218	2,322	1,188	1,376,728

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.

	A- и выше	BBB+ до BBB-	BB+ до B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Валовая балансовая стоимость:					
31 декабря 2022 г.					
Денежные средства и их эквиваленты, за вычетом наличных средств	197,445	234,998	-	3,151	435,594
Обязательные резервы в НБРК	-	42,917	-	-	42,917
Средства в банках	17,052	7,799	-	823	25,674
Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты	558	1,071,110	2,401	2,942	1,077,011
31 декабря 2023 г.					
Денежные средства и их эквиваленты, за вычетом наличных средств	341,639	205,881	8,323	5,007	560,850
Обязательные резервы в НБРК	-	47,110	-	-	47,110
Средства в банках	29,652	1,031	6	-	30,689
Инвестиционные ценные бумаги и производные финансовые инструменты	33,702	1,336,627	4,048	4,803	1,379,180

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., все обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии Группы классифицированы в Стадию 1 (12-месячные ОКУ) и имеют низкий или умеренный уровень риска.

Модифицированные ссуды, предоставленные клиентам

В результате предпринимаемых Группой мер ссуды, предоставленные клиентам 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 ссудам, предоставленным клиентам, подвергшимся модификации, не приводящей к прекращению признания.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Ссуды, предоставленные клиентам (с учетом резерва под обесценение, который рассчитывается на основе кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования), модифицированные за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2023 гг.:

	2022 г.	2023 г.
Валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, обесцененных после модификации, но не включенных в состав неработающих ссуд по состоянию на 1 января	12,021	27,899
Валовая балансовая стоимость модифицированных ссуд в течение периода	54,035	109,386
Ссуды, предоставленные клиентам, переведенные в категорию не обесцененных (восстановившиеся ссуды)	(21,043)	(42,268)
Ссуды, предоставленные клиентам, переведенные в состав неработающих ссуд	(12,789)	(17,435)
Погашенные ссуды, предоставленные клиентам	(4,325)	(9,553)
Валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, обесцененных после модификации, но не включенных в состав неработающих ссуд по состоянию на 31 декабря	27,899	68,029

Чистая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам на момент модификации, которые были модифицированы в течение годов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2023 гг., составила 37,221 млн. тенге и 78,766 млн. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2023 гг., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, 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 12,656 млн. тенге и 24,932 млн. тенге, соответственно.

Чувствительность к макроэкономическим факторам

Группа провела анализ чувствительности по кредитному портфелю, при изменении ключевых допущений, используемых для расчета ОКУ, на 1 процентный пункт. Для оценки ОКУ Группа использует изменение номинального обменного курса долл. США/тенге и изменение базовой ставки тенге:

изменение номинального обменного курса долл. США/тенге:

- 1.48% и 1.80% для 2024 и 2025, соответственно, в качестве базового сценария,
- -1.38% и -1.06% для 2024 и 2025, соответственно, в качестве сценария роста и
- 4.34% и 4.66% для 2024 и 2025, соответственно, в качестве сценария снижения.

Изменение базовой ставки тенге:

- -21.87% и -21.70% для 2024 и 2025, соответственно, в качестве базового сценария,
- -28.28% и -28.28% для 2024 и 2025, соответственно, в качестве сценария роста и
- 4.77% и 4.94% для 2024 и 2025, соответственно, в качестве сценария снижения.

Изменение номинального обменного курса долл. США/тенге на +/- 1 процентный пункт с соответствующей корректировкой сценариев роста и снижения приведет к изменению суммы резерва под обесценение на -1,792/+1,908 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2023 г., соответственно.

Изменение базовой ставки тенге на +/- 1 процентный пункт с соответствующей корректировкой сценариев роста и снижения приведет к изменению суммы резерва под убытки на -182/+237 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2023 г., соответственно.

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, 95% депозитов в 2022 г. Было пролонгировано, что и отсутствие таких событий, как массовое изъятие средств из банка, обеспечивает долгосрочный и стабильный источник финансирования. Средняя сумма средств физических лиц составляет 1,100 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2023 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.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских 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 финансовых активов и обязательств и риска изменения процентной ставки представлен на дисконтированной основе в следующей таблице:

	До 1 мес.	1-3 мес	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	2022 г. итого
Денежные средства и их эквиваленты	246,442	85,596	-	-	-	332,038
Средства в банках	798	2,200	22,670	-	-	25,668
Инвестиционные ценные бумаги	551,634	34,367	152,450	323,882	13,622	1,075,955
Суды, предоставленные клиентам	320,313	441,337	1,305,181	955,362	132,617	3,154,810
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	1,119,187	563,500	1,480,301	1,279,244	146,239	4,588,471
Денежные средства и их эквиваленты	283,322	-	-	-	-	283,322
Обязательные резервы в НБРК	42,917	-	-	-	-	42,917
Производственные финансовые активы	30	-	-	-	-	30
Инвестиционные ценные бумаги	253	-	-	-	34	287
Прочие финансовые активы	57,750	-	-	-	-	57,750
Итого непоцентные финансовые активы	384,272	-	-	-	34	384,306
Итого финансовые активы	1,503,459	563,500	1,480,302	1,279,244	146,273	4,972,778
Средства банков	16,432	-	-	-	-	16,432
Средства клиентов	246,255	501,096	2,038,759	331,734	6,147	3,123,991
Выпущенные долговые ценные бумаги	44,913	-	-	95,465	-	140,378
Субординированный долг	3,252	5,249	17	59,090	-	67,608
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	310,852	506,345	2,038,776	486,289	6,147	3,348,409
Средства клиентов	876,699	-	-	-	-	876,699
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПУ	3	144	-	-	-	147
Прочие финансовые обязательства	35,297	143	-	-	-	35,440
Итого непоцентные финансовые обязательства	911,999	287	-	-	-	912,286
Итого финансовые обязательства	1,222,851	506,632	2,038,776	486,289	6,147	4,260,695
Выпущенные гарантии и безотзывные кредитные линии	170	349	45	4,627	-	5,191
Итого финансовые обязательства и условные обязательства	1,223,021	506,981	2,038,821	490,916	6,147	4,265,886
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами и условными активами	280,438	56,519	(558,519)	788,328	140,126	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами и условными активами, нарастающим итогом	280,438	336,957	(221,562)	566,766	706,892	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	808,335	57,155	(558,475)	792,955	140,092	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	808,335	865,490	307,015	1,099,970	1,240,062	

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

	До 1 мес.	1-3 мес	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	2023 г. итого
Денежные средства и их эквиваленты	331,907	77,388	-	-	-	409,295
Средства в банках	896	1,614	25,894	2,279	-	30,683
Инвестиционные ценные бумаги	371,756	54,521	108,440	629,089	212,922	1,376,728
Ссуды, предоставленные клиентам	411,868	590,174	1,727,068	1,333,853	172,994	4,235,957
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	1,116,427	723,697	1,861,402	1,965,221	385,916	6,052,663
Денежные средства и их эквиваленты	411,171	-	-	-	-	411,171
Обязательные резервы в НБРК	47,110	-	-	-	-	47,110
Производственные финансовые активы	37	605	-	-	-	642
Инвестиционные ценные бумаги	368	-	-	-	34	402
Прочие финансовые активы	41,534	-	-	-	-	41,534
Итого непроцентные финансовые активы	500,220	605	-	-	34	500,859
Итого финансовые активы	1,616,647	724,302	1,861,402	1,965,221	385,950	6,553,522
Средства банков	154	-	-	-	-	154
Средства клиентов	364,505	851,492	3,081,866	64,056	5,918	4,367,837
Выпущенные долговые ценные бумаги	50,481	-	-	48,987	-	99,468
Субординированный долг	3,257	-	18	59,094	-	62,369
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	418,397	851,492	3,081,884	172,137	5,918	4,529,828
Средства клиентов	1,073,619	-	-	-	-	1,073,619
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПУ	187	532	-	446	-	1,165
Прочие финансовые обязательства	68,721	-	-	-	-	68,721
Итого непроцентные финансовые обязательства	1,142,527	532	-	446	-	1,143,505
Итого финансовые обязательства	1,560,924	852,024	3,081,884	172,583	5,918	5,673,333
Выпущенные гарантии и безотзывные кредитные линии	457	100	-	4,546	-	5,103
Итого финансовые обязательства и условные обязательства	1,561,381	852,124	3,081,884	177,129	5,918	5,678,436
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами и условными активами	55,266	(127,822)	(1,220,482)	1,788,092	380,032	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами и условными активами, нарастающим итогом	55,266	(72,556)	(1,293,038)	495,054	875,086	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	698,030	(127,795)	(1,220,482)	1,793,084	379,998	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	698,030	570,235	(650,247)	1,142,837	1,522,835	

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг., гарантийные депозиты в пользу международных платежных систем, включенные в состав средств банков, составили 24,823 млн. тенге и 27,357 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.

По состоянию на 31 декабря 2023 г., влияние на прибыль до налогообложения в связи с изменением процентной ставки на +/-3 п.п. составило -/+ ноль тенге (2022 г.: -/+ 150 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 г., влияние на капитал вследствие изменения процентной ставки на +/-3 п.п. составило -60,568 млн. тенге/+68,949 млн. тенге (2022 г.: -20,705 млн. тенге/+22,982 млн. тенге).

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.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 462.65 тенге	Евро 1 Евро = 492.86 тенге	Прочая валюта	2022 г. Итого
Непроизводные финансовые активы					
Итого непроизводные финансовые активы	4,411,208	514,781	25,753	6,371	4,958,113
Непроизводные финансовые обязательства					
Итого непроизводные финансовые обязательства	3,743,473	499,768	7,403	2,706	4,253,350
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО НЕПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	667,735	15,013	18,350	3,665	
Производные финансовые инструменты					
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	(33,894)	(55,518)	(17,250)	(4,581)	(111,243)
Требования по сделкам спот и производным сделкам	50,898	55,419	-	4,604	110,921
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	17,004	(99)	(17,250)	23	(322)
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	684,739	14,914	1,100	3,688	
2023 г.					
	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 454.56 тенге	Евро 1 Евро = 502.24 тенге	Прочая валюта	Итого
Непроизводные финансовые активы					
Итого непроизводные финансовые активы	6,021,554	499,951	24,629	6,746	6,552,880
Непроизводные финансовые обязательства					
Итого непроизводные финансовые обязательства	5,188,795	474,723	6,634	2,016	5,672,168
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО НЕПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	832,759	25,228	17,995	4,730	
Производные финансовые инструменты					
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	(70,704)	(93,313)	(16,574)	-	(180,591)
Требования по сделкам спот и производным сделкам	94,070	83,917	-	1,165	179,152
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	23,366	(9,396)	(16,574)	1,165	(1,439)
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	856,125	15,832	1,421	5,895	

Анализ чувствительности 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 2022 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 2023 г., влияние на прибыль или убыток и на собственный капитал в связи с изменением курса доллара США на +/-25% составило +/-3,958 млн. тенге (2022 г.: +/-3,729 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 г., влияние на прибыль или убыток и на собственный капитал в связи с изменением курса евро на +/-25% составило +/-355 млн. тенге (2022 г.: +/-275 млн. тенге).

27. Сокращенная финансовая информация – материнская компания

Как описано в Примечании 25, Банк должен соблюдать требования НБРК к капиталу. Кроме того, Банк не может кредитовать Компанию на размер более 10% от общего капитала Банка, что ограничивает использование чистых активов Банка.

Группа провела тестирование ограниченных чистых активов своего дочернего банка и пришла к выводу, что ограниченные чистые активы превышают 25% консолидированных чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2022 и 2023 гг.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Ниже представлена сокращенная финансовая информация по Компании.

Сокращенный отчет о прибылях или убытках и отчет о прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг.

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Доходы	317,436	432,661	602,137
Доход в виде дивидендов от дочерних компаний, относящихся к банковской деятельности*	173,709	200,930	283,352
Доход в виде дивидендов от прочих дочерних компаний *	139,475	213,819	296,700
Процентные доходы	4,212	16,762	22,324
Прочие (убытки) доходы	40	1,150	(238)
Расходы, связанные с получением выручки	(20,476)	(21,173)	(24,544)
Общие и административные расходы	(20,466)	(20,818)	(24,528)
Комиссионные расходы	(10)	(355)	(16)
Чистая прибыль до налогообложения	296,960	411,488	577,594
Расходы по налогу на прибыль	(620)	(3,357)	(3,705)
Чистая прибыль	296,340	408,131	573,889
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход	296,340	408,131	573,889

*Акционерное общество Kaspi.kz напрямую владеет 100% долей участия в АО Kaspi Group, материнской компании банковской группы, и косвенно владеет 98,95% долей участия в АО Kaspi Bank через АО Kaspi Group. Согласно МСФО (IAS) 27.10, инвестиции в банковские и прочие дочерние компании учитываются по затратному методу. Используя метод долевого участия, доходы в нераспределенной прибыли дочерних компаний, относящихся к банковской деятельности составили 6,622 млн. тенге, 7,252 млн. тенге и 8,607 млн. тенге за 2021, 2022 и 2023 гг, соответственно, а доходы в виде нераспределенной прибыли других дочерних компаний составили (354) млн. тенге, 19,122 млн. тенге и 78,196 млн. тенге на 2021, 2022 и 2023 гг., соответственно.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Сокращенный отчет о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2023 гг.

	2022 г.	2023 г.
АКТИВЫ:		
Денежные средства и их эквиваленты	226,232	200,484
Инвестиции в дочерние компании, относящиеся к банковской деятельности *	171,107	171,107
Инвестиции в прочие дочерние компании*	44,103	44,103
Прочие активы	1,153	894
Итого активы	442,595	416,588
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Прочие обязательства	90	170
Итого обязательства	90	170
КАПИТАЛ:		
Выпущенный уставный капитал	130,144	130,144
Выкупленные собственные акции	(94,058)	(152,001)
Резерв по выплатам на основе акций	29,274	34,812
Нераспределенная прибыль	377,145	403,463
ИТОГО КАПИТАЛ	442,505	416,418
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	442,595	416,588

*Используя метод долевого участия, инвестиции в дочерние банковские компании, относящиеся к банковской деятельности составили 199,331 млн. тенге и 208,824 млн. тенге на 31 декабря 2022 и 2023 гг., соответственно, а инвестиции в прочие дочерние предприятия составили 88,881 млн. тенге и 77,624 млн. тенге на 31 декабря 2022 и 2023 гг., соответственно.

В соответствии с правилами НБРК на дивиденды, выплачиваемые Банком Компании, распространяются определенные ограничения. Дополнительную информацию см. в Примечании 25.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Сокращенный отчет о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг.

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Процентный доход полученный	3,577	14,221	18,991
Расходы по уплаченным услугам и комиссиям	(10)	(355)	(16)
Прочий доход полученный	-	-	41
Общие и административные расходы уплаченные	(835)	(835)	(3,669)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	2,732	13,031	15,347
Изменение операционных активов и обязательств			
Прочие активы	(486)	(378)	426
Прочие обязательства	(1)	46	80
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	2,245	12,699	15,853
Налог на прибыль уплаченный	-	(594)	(539)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	2,245	12,105	15,314
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды полученные от дочерних компаний	313,185	414,749	580,052
Приобретение дочерней компании	-	(16,251)	-
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности	313,185	398,498	580,052
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные	(340,362)	(210,102)	(560,132)
Выкуп собственных акций	-	(63,672)	(60,703)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(340,362)	(273,774)	(620,835)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	40	1,150	(279)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(24,892)	137,979	(25,748)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	113,145	88,253	26,232
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	88,253	226,232	200,484

28. Объединение бизнеса

В течение года мы вступили в стратегические альянсы и осуществили стратегические приобретения, которые дополняют наш бизнес, давая возможности, которые могут помочь нам еще больше улучшить рост на всех наших платформах и добиться высоких финансовых показателей. Группа приобрела ТОО «Magnum E-commerce Казахстан» и АО «Колеса» в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Magnum E-commerce Kazakhstan

3 февраля 2023 г. дочерняя компания ТОО «Kaspi Магазин» приобрела 51% акций ТОО «Magnum E-commerce Казахстан» с денежными вложениями в размере 5 млрд. тенге в его уставный капитал.

Суммы, признанные в отношении идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения, представлены в таблице ниже:

Активы:	
Денежные средства и их эквиваленты	1,034
Основные средства	3,790
Нематериальные активы	20,255
Запасы	3,578
Прочие активы	7,705
Итого активы	36,362
Средства банков	11,370
Прочие обязательства	10,645
Прочие налоги к уплате	2,341
Итого обязательства	24,356
Итого сумма приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств	12,006

Неконтролирующая доля участия, признанная на дату приобретения, была оценена по справедливой стоимости и составила 5,883 млн. тенге.

Прибыль от приобретения

Оплачено	5,000
Плюс: неконтролирующая доля	5,883
Минус: Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов	(12,006)
Прибыль от приобретения 51%	(1,123)

Нематериальные активы, представленные товарным знаком, приобретенные в результате объединения бизнеса, первоначально признаются по справедливой стоимости на дату приобретения (которая считается их себестоимостью) и имеют неопределенный срок полезного использования. Товарный знак является возобновляемым и хорошо зарекомендовал себя. Группа намерена постоянно продлевать срок действия товарного знака, и доказательства подтверждают ее способность сделать это. Группа проводит анализ жизненного цикла продукта и изучает рыночные тенденции, чтобы предоставить доказательства того, что торговая марка будет генерировать чистый приток денежных средств для группы в течение неопределенного периода. Балансовая стоимость товарного знака по состоянию на 31 декабря 2023 г. составляет 20,255 млн. тенге.

Приобретенный бизнес принес выручку в размере 58,227 млн. тенге и чистую прибыль в размере 2,008 млн. тенге Группе за период с 3 февраля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. Если бы приобретение произошло 1 января 2023 г., консолидированный прогнозный доход и чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составили бы 62,436 млн. тенге и 1,815 млн. тенге, соответственно.

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

В течение года приобретено дополнительно 30.01% доли в ООО «Magnum E-commerce Казахстан» до 90.01%. Остальные 9.99% принадлежат ООО «Magnum Cash&Carry», крупнейшей розничной продуктовой сети Казахстана. Увеличение доли было признано как корректировка, возникшая в результате изменения неконтролирующей доли участия. Группа планирует расширить свою существующую деятельность, инвестировав 65 млрд. тенге в течение следующих 3 лет.

Руководство считает, что приобретение привело к выгодной покупке, поскольку у продавца была мотивация продать такой бизнес, поскольку он больше не был частью долгосрочной стратегии продавца. Прибыль от выгодной покупки признается в составе Прочие доходы (убытки) в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Kolesa Group

12 октября 2023 г. дочерняя компания ТОО «Каспи Магазин» приобрела 39.758% акций АО «Колеса» у Krysha & Kolesa Holding B.V. («Группа Колеса»), косвенной дочерней компании Baring Vostok Private Equity Fund V, за 42,195 млн. тенге (88,5 млн. долларов США). 12 октября 2023 г. Михаил Ломтадзе, председатель правления и крупный акционер Группы, который также является крупным акционером Kolesa Group, передал 11% акций Kolesa Group ТОО Kaspi Магазин в доверительное управление. Соглашение об управлении с ТОО «Kaspi Магазин», которое позволяет ТОО «Kaspi Магазин» владеть примерно 50.76% голосующими акциями в Kolesa Group, что позволяет ТОО «Kaspi Магазин» голосовать этими акциями в порядке, соответствующем интересам ТОО «Kaspi Магазин». Таким образом, договор доверительного управления дает контроль над советом директоров Kolesa Group. Однако, поскольку ТОО «Kaspi Магазин» не владеет 11% акций Kolesa Group по договору доверительного управления, неконтролирующая доля рассчитывается из 60.24% в данной консолидированной финансовой отчетности.

Первоначальный учет приобретения АО «Колеса» был определен лишь предварительно на конец отчетного периода, поскольку приобретение было завершено ближе к концу года. Основная причина для предварительного характера оценки связана с объемом времени, необходимого для получения всей информации для идентификации и оценки приобретенных чистых активов, принятых обязательств и полученной в результате деловой репутации, включая оценку приобретенных нематериальных активов. На дату завершения данной консолидированной финансовой отчетности необходимые рыночные оценки и другие расчеты не были завершены, и поэтому они были определены лишь предварительно на основе наилучшей оценки руководства Группы.

Активы:	
Денежные средства и их эквиваленты	17,109
Запасы	3,930
Ссуды, предоставленные дочерним компаниям	959
Основные средства и нематериальные активы	938
Прочие активы	710
Итого активы	23,646
Прочие обязательства	1,815
Прочие налоги к уплате	1,414
Прочие обязательства	3,229
Итого сумма приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств	20,417

Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2022 и 2023 гг. (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Неконтролирующая доля участия, признанная на дату приобретения, была оценена по справедливой стоимости и составила 12,300 млн. тенге.

Гудвилл от приобретения

Оплачено	42,195
Плюс: неконтролирующая доля	12,300
Минус: Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов	(20,417)
Гудвилл от приобретения	34,078

На основании предварительной оценки чистых активов Группа признала гудвилл по сделке приобретения на сумму 34,078 млн. тенге. Гудвилл в первую очередь связан с ростом продаж от будущих предложений продуктов и услуг и новых клиентов, а также с некоторыми нематериальными активами, которые не подлежат отдельному признанию. Ожидается, что гудвилл не будет подлежать вычету для целей налога на прибыль.

Приобретенный бизнес принес Группе доход в размере 15,884 млн. тенге и чистую прибыль в размере 3,671 млн. тенге за период с 12 октября 2023 г. по 31 декабря 2023 г. Если бы приобретение произошло 1 января 2023 г., консолидированный прогнозный доход и чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составили бы 58,858 млн. тенге и 10,958 млн. тенге, соответственно.

29. События после отчетного периода

16 января 2024 г. была прекращена шестая программа выкупа акций, утвержденная в октябре 2023 г. на сумму до \$100 млн. В общей сложности Группа приобрела 303,286 ГДР на сумму 13,233 млн. тенге.

23 января 2024 г. Компания вышла на Американскую фондовую биржу (Nasdaq Global Select Market), разместив американские депозитарные акции (АДР). Согласно Положению S ГДР были переименованы в АДР.

9 февраля 2024 г. Компания полностью погасила задолженность по третьему выпуску третьей облигационной программы на сумму 46,491 млн. тенге.

23 февраля 2024 г. Совет директоров Компании предложил выплатить дивиденды в размере 850 тенге на акцию, при условии одобрения Общим Собранием Акционеров.