

**АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
KASPI.KZ**

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая
информация за девять месяцев,
закончившихся
30 сентября 2024 г. (не аудировано)

Акционерное общество Kaspi.kz

Содержание

Страница

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРИ И ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 г. (НЕ АУДИРОВАНО):

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

Акционерное общество Kaspi.kz

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано)

Руководство акционерного общества Kaspi.kz отвечает за подготовку и представление промежуточного сокращенного консолидированного финансового положения акционерного общества Kaspi.kz и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 сентября 2024 г., и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях или убытках, прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на эту дату, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на эту дату, а также выборочных пояснительных примечаний в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., была утверждена для выпуска председателем правления, финансовым директором и главным бухгалтером 29 октября 2024 г.

От имени руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель правления

Мосидзе Т.
Финансовый директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

29 октября 2024 г.
г. Алматы, Казахстан

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам и Совету директоров акционерного общества Kaspi.kz

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении акционерного общества Kaspi.kz и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 30 сентября 2024 г., и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на эту дату, промежуточных сокращенных консолидированных отчетов об изменениях в капитале и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на эту дату, а также выборочных пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

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

Deloitte LLP

29 октября 2024 г.

г. Алматы, Казахстан

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

Акционерное общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках
За три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг. (не аудировано)

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

	Примечания	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
		30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.
ДОХОДЫ	4,5,18	1,342,697	1,801,805	508,436	649,754
Чистый комиссионный доход		682,287	907,495	266,833	329,430
Процентные доходы		602,604	773,757	217,166	283,620
Розничный доход		37,133	115,216	16,027	39,542
Прочие доходы/(убытки)		20,673	5,337	8,410	(2,838)
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	6,18	(621,834)	(903,108)	(228,873)	(316,441)
Процентные расходы		(344,431)	(451,521)	(123,957)	(158,937)
Транзакционные расходы		(20,078)	(21,418)	(7,238)	(8,009)
Себестоимость товаров и услуг		(108,085)	(212,147)	(40,749)	(76,449)
Расходы на разработку продуктов и технологии		(60,079)	(80,212)	(22,138)	(27,538)
Расходы на продажи и маркетинг		(13,802)	(31,058)	(5,073)	(10,651)
Общие и административные расходы		(18,194)	(22,458)	(6,515)	(7,293)
Расходы по созданию резервов	7	(57,165)	(84,294)	(23,203)	(27,564)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ		720,863	898,697	279,563	333,313
Расходы по налогу на прибыль	8	(120,086)	(158,264)	(47,071)	(58,937)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		600,777	740,433	232,492	274,376
Относящаяся к:					
Акционерам Компании		597,073	727,843	231,156	269,693
Неконтролирующим долям участия		3,704	12,590	1,336	4,683
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		600,777	740,433	232,492	274,376
Прибыль на акцию					
Базовая (в тенге)	9	3,143	3,835	1,218	1,419
Разводненная (в тенге)	9	3,116	3,806	1,207	1,409

От имени руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель правления

Мосидзе Т.
Финансовый директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

29 октября 2024 г.
Алматы, Казахстан

Акционерное общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
За три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг. (не аудировано)
(в миллионах казахстанских тенге)

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	600,777	740,433	232,492	274,376
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД				
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Изменение резерва переоценки долевых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД	67	48	48	10
<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	14,334	8,197	(2,458)	28,218
Ожидаемые кредитные убытки/(восстановления), включенные в состав прибыли или убытка	720	(278)	536	(19)
Реклассификация убытков, включенных в состав прибыли или убытка, за вычетом налога – ноль тенге	3,116	1,600	2,015	22
Курсовые разницы при переводе иностраннх операций	(59)	408	(247)	799
Прочий совокупный доход/(убыток) за период	18,178	9,975	(106)	29,030
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	618,955	750,408	232,386	303,406
Относящийся к:				
Акционерам Компании	615,060	737,713	231,051	298,418
Неконтролирующим долям участия	3,895	12,695	1,335	4,988
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	618,955	750,408	232,386	303,406

От имени руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель правления

Мосидзе Т.
Финансовый директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

29 октября 2024 г.
Алматы, Казахстан

Акционерное общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г. (не аудировано)
(в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	820,466	506,634
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		47,110	52,679
Средства в банках	17	30,683	35,050
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы	11,17	1,377,772	1,431,290
Ссуды, предоставленные клиентам	12,17,18	4,235,957	5,244,716
Основные средства и нематериальные активы		174,346	205,224
Прочие активы	18	135,598	145,018
ИТОГО АКТИВЫ		6,821,932	7,620,611
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	13,17	154	50,927
Средства клиентов	14,17,18	5,441,456	5,959,138
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	99,468	49,831
Субординированный долг	17	62,369	60,910
Прочие обязательства	18	115,272	124,257
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5,718,719	6,245,063
КАПИТАЛ:			
Выпущенный уставный капитал	15	130,144	130,144
Выкупленные собственные акции	15	(152,001)	(151,521)
Дополнительно оплаченный капитал		506	506
Резерв переоценки финансовых активов и прочие резервы		9,719	19,589
Резерв по выплатам на основе акций	16	34,810	26,477
Нераспределенная прибыль		1,054,945	1,314,913
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		1,078,123	1,340,108
Неконтролирующие доли участия		25,090	35,440
ИТОГО КАПИТАЛ		1,103,213	1,375,548
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		6,821,932	7,620,611

От имени руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель правления

Мосидзе Т.
Финансовый директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

29 октября 2024 г.
Алматы, Казахстан

Акционерное общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг. (не аудировано)
(в миллионах казахстанских тенге)

	Выпущенный уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов и прочие резервы	Резерв по выплатам на основе акций	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Неконтро- лирующие доли участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2022 г.	130,144	(94,058)	506	(9,201)	29,274	762,500	819,165	6,524	825,689
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	597,073	597,073	3,704	600,777
Прочий совокупный доход	-	-	-	17,987	-	-	17,987	191	18,178
Итого совокупный доход	-	-	-	17,987	-	597,073	615,060	3,895	618,955
Приобретение дочерней компании с неконтролирующей долей участия	-	-	-	-	-	(2,080)	(2,080)	2,080	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(399,067)	(399,067)	-	(399,067)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(2,548)	(2,548)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	11,651	-	11,651	-	11,651
Исполненные опционы на акции	-	2,760	-	-	(15,323)	12,563	-	-	-
Выкуп собственных акций по программе обратного выкупа	-	(45,234)	-	-	-	-	(45,234)	-	(45,234)
Остаток на 30 сентября 2023 г.	130,144	(136,532)	506	8,786	25,602	970,989	999,495	9,951	1,009,446
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
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	727,843	727,843	12,590	740,433
Прочий совокупный доход	-	-	-	9,870	-	-	9,870	105	9,975
Итого совокупный доход	-	-	-	9,870	-	727,843	737,713	12,695	750,408
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(484,542)	(484,542)	-	(484,542)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(2,345)	(2,345)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	11,666	-	11,666	-	11,666
Исполненные опционы на акции	-	3,332	-	-	(19,999)	16,667	-	-	-
Выкуп собственных акций по программе обратного выкупа	-	(2,852)	-	-	-	-	(2,852)	-	(2,852)
Остаток на 30 сентября 2024 г.	130,144	(151,521)	506	19,589	26,477	1,314,913	1,340,108	35,440	1,375,548

От имени руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель правления

Маскидзе Т.
Финансовый директор

29 октября 2024 г.
Алматы, Казахстан.



Уалибекова Г.А.
Главный бухгалтер

Акционерное общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг. (не аудировано)
(в миллионах казахстанских тенге)

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	424,259	585,592
Прочие проценты полученные	57,208	139,913
Проценты уплаченные	(330,833)	(439,598)
Расходы уплаченные на обязательное страхование депозитов физических лиц	(7,604)	(9,608)
Чистый комиссионный доход полученный	682,431	917,119
Розничный доход полученный	37,133	115,216
Расходы на продажи и маркетинг уплаченные	(13,622)	(30,936)
Прочий доход полученный	21,289	4,955
Транзакционные расходы уплаченные	(20,078)	(21,418)
Себестоимость приобретенных товаров и услуг	(106,714)	(211,041)
Расходы на разработку технологии и продуктов уплаченные	(50,907)	(54,504)
Общие и административные расходы уплаченные	(11,519)	(15,856)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	681,043	979,834
Изменение операционных активов и обязательств		
Уменьшение/(увеличение) операционных активов:		
Обязательные резервы в НБРК	(4,014)	(5,569)
Средства в банках	(3,425)	(5,977)
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	3,303	(889)
Ссуды, предоставленные клиентам	(669,550)	(1,077,308)
Прочие активы	(31,311)	(4,605)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Средства банков	(11,368)	50,679
Средства клиентов	813,091	495,210
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	881	438
Прочие обязательства	1,847	(5,634)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	780,497	426,179
Налог на прибыль уплаченный	(110,435)	(130,634)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	670,062	295,545
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(43,301)	(64,716)
Поступления от продажи основных средств	155	273
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД	1,751,639	513,137
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД	(1,976,849)	(527,586)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	(4,820)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(273,176)	(78,892)

Акционерное общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Дивиденды выплаченные	(399,067)	(484,542)
Дивиденды, выплаченные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	(2,548)	(2,345)
Выкуп собственных акций	(45,234)	(2,852)
Погашение собственных облигаций	(41,261)	(51,195)
Погашение субординированного долга	(5,300)	-
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(493,410)	(540,934)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	9,679	10,449
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(86,845)	(313,832)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	615,360	820,466
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	528,515	506,634

От имени руководства:


Ломтадзе М.Н.
Председатель правления


Мосядзе Т.
Финансовый директор




Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

29 октября 2024 г.
Алматы, Казахстан

1. Корпоративная информация

Общая информация

Акционерное общество 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

Наша сегментная отчетность состоит из трех бизнес платформ:

- *Payments:* Наша Payments платформа осуществляет транзакции среди продавцов и потребителей. Для потребителей, наша Payments платформа позволяет легко оплачивать покупки, счета и совершать переводы. Для продавцов, наша Payments 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 и мы считаем, что она имеет основополагающее значение для высокого уровня взаимодействия с клиентами. Благодаря масштабу вовлеченности, наша Payments платформа приносит 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 и car e-commerce, наша Marketplace платформа представляет собой модель "3P", позволяющую продавцам реализовывать продукты непосредственно потребителям. После завершения сделки по приобретению АО Колеса мы получили доступ к широко известной платформе объявлений в Казахстане и Autoelon.uz, автомобильному рынку Узбекистана, входящему в группу Колеса.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

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

Структура Группы существенно не изменилась с 31 декабря 2023 г.

Структура акционеров выглядит следующим образом:

	31 декабря 2023 г. %	30 сентября 2024 г. %
Фонды Baring*	27.53	24.97
Михеил Ломтадзе	24.67	22.60
Вячеслав Ким	23.47	21.40
Публичные инвесторы	20.92	27.38
Менеджмент	3.41	3.65
Итого	100.00	100.00

*По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., Asia Equity Partners Limited владела 21.06% и 9.02% от общего количества акций, соответственно, Fintech Partners Limited владела 0% и 9.5% от общего количества акций, соответственно, а Baring Fintech Nexus Limited владела 6.47% и 6.45% от общего количества акций, соответственно, от имени фондов Baring.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была утверждена 29 октября 2024 г.

2. Принципы представления отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация подготовлена предполагая, что Группа действует на основе принципа непрерывности деятельности и у Группы есть ресурсы 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.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не включает в себя всю информацию, которую необходимо раскрывать в годовой консолидированной финансовой отчетности. Группой не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2023 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), например, принципы учетной политики и подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились.

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

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Тенге/долл. США	454.56	481.19
Тенге/евро	502.24	538.45

3. Существенные принципы учетной политики

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

В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

Применение новых и пересмотренных стандартов

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

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2024 г.:

МСФО S2 Раскрытие информации, связанной с изменением климата	1 января 2024 г.
МСФО S1 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.

Вышеуказанные стандарты и интерпретации были пересмотрены руководством Группы, и было установлено, что они не должны оказать существенного влияния на консолидированную финансовую информацию Группы.

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

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

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу – для годовых периодов, начинающихся не ранее
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.

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

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

4. Доходы

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.
ДОХОДЫ	1,342,697	1,801,805	508,436	649,754
Комиссионные доходы	710,162	946,900	276,318	342,212
Процентные доходы	602,604	773,757	217,166	283,620
Розничный доход	37,133	115,216	16,027	39,542
Rewards (Kaspi бонусы)	(27,875)	(39,405)	(9,485)	(12,782)
Прочие доходы/(убытки)	20,673	5,337	8,410	(2,838)

Доходы по сегментам представлены ниже:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.
Payments	339,014	421,293	124,873	155,980
Комиссионные доходы				
Payments	260,788	328,450	97,009	121,027
Процентные доходы	78,226	92,843	27,864	34,953
Marketplace	283,566	497,996	125,250	178,940
Комиссионные доходы				
Marketplace	243,479	379,858	108,158	137,377
Розничный доход	37,133	115,216	16,027	39,542
Прочие доходы	2,954	1,040	1,065	139
Процентные доходы	-	1,882	-	1,882
Fintech	747,992	929,691	267,798	331,605
Процентные доходы	524,378	680,757	189,302	248,510
Комиссионные доходы				
Fintech	205,895	244,637	71,151	86,072
Прочие доходы/(убытки)	17,719	4,297	7,345	(2,977)
Внутригрупповые операции	-	(7,770)	-	(3,989)
Доходы в разрезе сегментов	1,370,572	1,841,210	517,921	662,536
Rewards (Kaspi бонусы)	(27,875)	(39,405)	(9,485)	(12,782)
ДОХОДЫ	1,342,697	1,801,805	508,436	649,754

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., внутригрупповые операции представляют собой доход от комиссий Marketplace, который был компенсирован расходами на маркетинг по привлечению займов Fintech сегмента. Кроме того, внутригрупповые операции включают процентные доходы, полученные от платформ Marketplace и Payments, в связи с размещением свободных денежных потоков на срочные депозиты в Банке, которые компенсируются процентными расходами Fintech.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

Прочие доходы/(убытки), в основном, возникают за счет чистой прибыли по операциям с иностранной валютой и за счет чистой прибыли по операциям с финансовыми активами и обязательствами. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., чистая прибыль по операциям с иностранной валютой составила 10,817 млн. тенге и 1,844 млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., чистая прибыль по операциям с иностранной валютой составила 6,251 млн. тенге и 399 млн. тенге, соответственно.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, составила 6,535 млн. тенге и 1,781 млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по ССЧПУ, составила 1,000 млн. тенге и (3,555) млн. тенге, соответственно.

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.
Товары и услуги, передаваемые в определенный момент времени	521,912	799,552	214,435	289,500
Комиссионные доходы Payments – транзакционные доходы	241,300	304,478	90,250	112,581
Комиссионные доходы Marketplace – комиссии продавцов	243,479	379,858	108,158	137,377
Розничный доход	37,133	115,216	16,027	39,542
Товары и услуги, передаваемые с течением времени	225,383	268,609	77,910	94,518
Комиссионные доходы Payments – членские взносы	19,488	23,972	6,759	8,446
Комиссионные доходы Fintech – членские взносы	2,375	2,589	847	869
Комиссионные доходы Fintech – сборы за банковское обслуживание	203,520	242,048	70,304	85,203
ИТОГО КОМИССИОННЫЕ И РОЗНИЧНЫЕ ДОХОДЫ	747,295	1,068,161	292,345	384,018

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

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:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.
ДОХОДЫ ПО СЕГМЕНТАМ	1,370,572	1,841,210	517,921	662,536
Payments	339,014	421,293	124,873	155,980
Marketplace	283,566	497,996	125,250	178,940
Fintech	747,992	929,691	267,798	331,605
Intergroup	-	(7,770)	-	(3,989)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО СЕГМЕНТАМ	600,777	740,433	232,492	274,376
Payments	219,531	272,195	81,939	102,551
Marketplace	160,474	232,761	73,862	83,873
Fintech	220,772	235,477	76,691	87,952

Операционные сегменты определяются на основе того, как Группа ежедневно управляет бизнесом, а также 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 доходы и чистая прибыль.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., себестоимость и операционные расходы, которые вычитаются из доходов, включают процентные расходы в размере 344,431 млн. тенге и 451,521 млн. тенге, соответственно, и расходы по созданию резервов составили 57,165 млн. тенге и 84,294 млн. тенге, соответственно, оба относятся к Fintech сегменту, расходы по выплатам на основе акций и прочие расходы, признанные по сегментам.

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

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.
ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ	(11,651)	(11,666)	(3,952)	(3,888)
Payments	(3,775)	(4,405)	(1,262)	(1,470)
Marketplace	(1,194)	(1,506)	(398)	(510)
Fintech	(6,682)	(5,755)	(2,292)	(1,908)

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

6. Себестоимость и операционные расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(621,834)	(903,108)	(228,873)	(316,441)
Процентные расходы	(344,431)	(451,521)	(123,957)	(158,937)
Транзакционные расходы	(20,078)	(21,418)	(7,238)	(8,009)
Себестоимость товаров и услуг	(108,085)	(212,147)	(40,749)	(76,449)
Расходы на разработку технологий и продуктов	(60,079)	(80,212)	(22,138)	(27,538)
Расходы на продажи и маркетинг	(13,802)	(31,058)	(5,073)	(10,651)
Общие и административные расходы	(18,194)	(22,458)	(6,515)	(7,293)
Расходы по созданию резервов (см. Примечание 7)	(57,165)	(84,294)	(23,203)	(27,564)

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

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

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

Расходы на разработку продуктов и технологии включают в себя расходы, связанные с выплатой вознаграждения работникам и подрядчикам, которые были понесены в связи с исследованиями и разработкой новых и обслуживанием существующих продуктов и услуг, разработкой, проектированием, обработкой данных и обслуживанием наших продуктов и услуг, а также расходов на инфраструктуру. Расходы на инфраструктуру включают амортизацию серверов, сетевого оборудования, дата-центра, 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.

Расходы на продажи и маркетинг состоят в основном из расходов на онлайн и оффлайн-рекламу, расходов на продвижение продуктов и услуг, расходов на персонал и прочих расходов, которые возникают непосредственно при привлечении или удержании потребителей и продавцов. Эти расходы также включают в себя нашу благотворительную и спонсорскую деятельность.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

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:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.		
	Вознаграждения работникам	Амортизационные расходы	Операционная аренда	Вознаграждения работникам	Амортизационные расходы	Операционная аренда
Себестоимость товаров и услуг	(16,665)	(237)	(939)	(21,233)	-	(955)
Расходы на разработку технологий и продуктов	(28,011)	(15,854)	(2,426)	(40,292)	(18,374)	(4,050)
Расходы на продажи и маркетинг	(1,254)	-	(85)	(2,126)	-	(114)
Общие и административные расходы	(11,755)	(2,630)	(257)	(12,713)	(2,953)	(736)
Итого	(57,685)	(18,721)	(3,707)	(76,364)	(21,327)	(5,855)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.			За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.		
	Вознаграждения работникам	Амортизационные расходы	Операционная аренда	Вознаграждения работникам	Амортизационные расходы	Операционная аренда
Себестоимость товаров и услуг	(5,682)	-	(290)	(7,364)	-	(329)
Расходы на разработку технологий и продуктов	(9,872)	(6,249)	(896)	(13,846)	(6,217)	(1,503)
Расходы на продажи и маркетинг	(438)	-	(26)	(733)	-	(45)
Общие и административные расходы	(4,049)	(891)	(132)	(4,195)	(1,031)	(220)
Итого	(20,041)	(7,140)	(1,344)	(26,138)	(7,248)	(2,097)

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.
РАСХОДЫ ПО ВЫПЛАТАМ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ	(11,651)	(11,666)	(3,952)	(3,888)
Себестоимость товаров и услуг	(988)	(988)	(330)	(330)
Расходы на разработку технологии и продуктов	(5,192)	(6,705)	(1,696)	(2,235)
Расходы на продажи и маркетинг	(377)	(406)	(125)	(136)
Общие и административные расходы	(5,094)	(3,567)	(1,801)	(1,187)

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

7. Расходы по созданию резервов

Движение резервов под обесценение за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г., представлено следующим образом:

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

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

Движение резервов под обесценение за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., представлено следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам				Средства в банках	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы	Условные обязательства	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3				
Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2023 г.	59,939	16,290	166,042	261	6	114	158	1,136	23	5,640	35	249,644
Изменения в резервах												
-Перевод в Стадию 1	25,849	(4,343)	(21,506)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(9,409)	17,655	(8,246)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(21,498)	(8,158)	29,656	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(29,401)	2,882	50,637	1,152	1	167	(18)	(548)	39	1,468	(11)	26,368
Новые активы выпущенные или приобретенные	69,082	-	-	-	-	120	-	-	-	-	-	69,202
Активы погашенные (за исключением списаний)	(24,238)	(1,300)	(8,208)	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,746)
Эффект от модификации	-	-	22,470	-	-	-	-	-	-	-	-	22,470
Итого эффект на консолидированный отчет о прибылях или убытках	15,443	1,582	64,899	1,152	1	287	(18)	(548)	39	1,468	(11)	84,294
Списания, за вычетом восстановлений	-	-	(44,175)	-	-	-	-	-	-	565	-	(43,610)
Курсовые разницы	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)
По состоянию на 30 сентября 2024 г.	70,324	23,026	186,667	1,413	7	401	140	588	62	7,673	24	290,325

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

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., резерв по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, учитываемым по ССЧПСД, на сумму 1,408 млн. тенге и 1,129 млн. тенге, соответственно, включен в «Резерв переоценки финансовых активов и прочие резервы» в капитале.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., Группа внесла поправки в свою методологию создания резервов, согласно которым, после просрочки платежа более чем на 1080 дней, нет обоснованных ожиданий возмещения обеспеченных дефолтных автокредитов. Таким образом, при просрочке платежа более чем на 1080 дней автокредиты полностью списываются. Эффект изменения политики для предыдущих периодов не является существенным.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

8. Налог на прибыль

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

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

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

Отложенные налоговые обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Резервы по отпускам, начисленные бонусы и выплаты на основе акций	1,242	975
Основные средства и нематериальные активы	(4,012)	(3,729)
Прочее	527	(843)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2,243)	(3,597)

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.
Чистая прибыль до налогообложения	720,863	898,697	279,563	333,313
Налог по установленной ставке 20%	(144,173)	(179,739)	(55,913)	(66,662)
Необлагаемый доход	29,120	25,017	10,511	8,578
Невычитаемые расходы	(5,033)	(3,542)	(1,669)	(853)
Расход по налогу на прибыль	(120,086)	(158,264)	(47,071)	(58,937)
Расход по текущему налогу на прибыль	(121,373)	(156,910)	(47,153)	(58,661)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	1,287	(1,354)	82	(276)
Расход по налогу на прибыль	(120,086)	(158,264)	(47,071)	(58,937)

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

Необлагаемый доход состоял из процентного дохода по государственным и иным квалифицированным ценным бумагам в соответствии с налоговым законодательством. Ставка корпоративного подоходного налога составляет 20% в Казахстане и Азербайджане, 18% в Украине и 15% в Узбекистане.

	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Чистое отложенное налоговое обязательство:		
По состоянию на 31 декабря	(3,205)	(2,243)
Изменение отложенного налога на прибыль, относимое на прибыль или убыток	1,287	(1,354)
На конец периода	(1,918)	(3,597)

9. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли, относящейся владельцам Компании, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. Для целей расчета разводненной прибыли на акцию Группа учитывает разводняющий эффект от выплат на основе акций.

	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании	597,073	727,843
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	189,976,406	189,770,380
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	191,624,662	191,225,640
Прибыль на акцию – базовая (тенге)	3,143	3,835
Прибыль на акцию – разводненная (тенге)	3,116	3,806

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

	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	189,976,406	189,770,380
Количество потенциальных простых акций, относящихся к выплатам на основе акций	1,648,256	1,455,260
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	191,624,662	191,225,640

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Наличные средства в кассе	259,639	165,548
Текущие счета в других банках	274,534	86,573
Краткосрочные депозиты в других банках	216,217	254,513
Операции обратное РЕПО	70,076	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	820,466	506,634

Наличные средства в кассе включают в себя остаток наличных средств в банкоматах, а также деньги в пути.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., текущие счета и краткосрочные депозиты в НБРК составляют 90,098 млн. тенге и 191,301 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., справедливая стоимость обеспечения операций обратное РЕПО, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, составляет 70,160 млн. тенге и ноль тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., ограниченные депозиты, включенные в средства банков с инвестиционным кредитным рейтингом (выше «BBB-») в пользу международных платежных систем, составляли 27,357 млн. тенге и 31,905 млн. тенге, соответственно.

11. Инвестиционные ценные бумаги и деривативы

Инвестиционные ценные бумаги и деривативы включают:

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,377,130	1,429,940
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	642	1,350
Итого инвестиционные ценные бумаги и деривативы	1,377,772	1,431,290

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД включают:

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Долговые ценные бумаги	1,376,728	1,429,502
Долевые ценные бумаги	402	438
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,377,130	1,429,940

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

	Процентная ставка, %	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка, %	30 сентября 2024 г.
Долговые ценные бумаги				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	0.60-16.70	930,726	0.60-16.70	1,151,317
Корпоративные облигации	2.00-15.88	252,946	2.00-15.88	275,400
Государственные облигации зарубежных стран	0.63-3.50	1,687	0.63-4.00	2,785
Дисконтные ноты НБРК	14.44	191,369	-	-
Итого долговые ценные бумаги		1,376,728		1,429,502

	A- и выше	BBB+ до BBB-	BB+ до B-	Нет рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2023 г.	33,681	1,335,500	4,037	3,510	1,376,728
Долговые ценные бумаги по состоянию на 30 сентября 2024 г.	37,053	1,314,508	4,615	73,326	1,429,502

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ:

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Производные финансовые инструменты	642	1,350
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	642	1,350

По состоянию на 30 сентября 2024 г., финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, включали инструменты своп и спот на сумму 43 млн. тенге (2023 г.: 642 млн. тенге) с условной суммой 235,707 млн. тенге (2023 г.: 165,555 млн. тенге) и форварды на сумму 1,307 тенге (2023 г.: ноль тенге) с номинальной суммой 187,603 тенге (2023 г.: ноль тенге).

По состоянию на 30 сентября 2024 г., финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включали инструменты своп и спот на сумму 217 млн. тенге (2023 г.: 187 млн. тенге) с условной суммой 240,083 млн. тенге (2023 г.: 164,686 млн. тенге) и форварды на сумму 1,387 млн. тенге (2023 г.: 978 млн. тенге) с условной суммой 192,874 млн. тенге (2023 г.: 14,739 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., инвестиционные ценные бумаги не были заложены или каким-либо образом ограничены, за исключением облигаций Министерства финансов Республики Казахстан, нот НБРК и корпоративных облигаций, заложенных по договорам РЕПО с другими банками на общую сумму 154 млн. тенге и 22,384 млн. тенге, соответственно (Примечание 13).

12. Ссуды, предоставленные клиентам

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	4,478,489	5,526,146
Резерв под обесценение (Примечание 7)	(242,532)	(281,430)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	4,235,957	5,244,716

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

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

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., представлена в Примечании 7.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 46,207 млн. тенге и 59,134 млн. тенге, соответственно.

Ссуды, имеющие просроченную задолженность по основному долгу или начисленному вознаграждению более 90 дней, классифицируются как «неработающие ссуды». Данные займы были классифицированы в Стадию 3. Резерв под обесценение, созданный на неработающие ссуды, 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%.

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

	Неработающие ссуды, брутто	Итого резервы под обесценение	Итого резервы под обесценение на неработающие ссуды (брутто)
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	244,161	242,532	99%
По состоянию на 30 сентября 2024 г.	310,958	281,430	91%

Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 г.
Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:				
Ссуды, предоставленные клиентам	(55,118)	(83,076)	(22,569)	(27,036)
Итого расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам	(55,118)	(83,076)	(22,569)	(27,036)

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

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	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

	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, брутто	4,983,639	87,431	439,183	15,893	5,526,146
Резерв под обесценение	(70,324)	(23,026)	(186,667)	(1,413)	(281,430)
Балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября 2024 г.	4,910,731	(67,420)	252,572	13,994	5,244,716

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., Группа реструктурировала ссуды, предоставленные клиентам, которые были классифицированы как неработающие ссуды, на сумму 71,877 млн. тенге и 93,601 млн. тенге, соответственно, предоставив беспроцентный график погашения. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., 24,024 млн. тенге и 41,577 млн. тенге, соответственно, реструктурированных займов были погашены.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 3 составили 57,571 млн. тенге и 81,024 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 2 составили 8,821 млн. тенге и 13,921 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 1 составили 1,568 млн. тенге и 12,818 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и признаны как ПСКО составили 10,504 млн. тенге и 15,893 млн. тенге, соответственно.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

13. Средства банков

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Отражены по амортизированной стоимости:		
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	-	28,056
Соглашения РЕПО	154	22,871
Итого средства банков	154	50,927

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., начисленные проценты, включенные в средства банков, составили 1 млн. тенге и 94 млн. тенге, соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения соглашений РЕПО, которые были классифицированы как средства банков, по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., составила 154 млн. тенге и 22,384 млн. тенге, соответственно.

14. Средства клиентов

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Физические лица		
Срочные депозиты	4,316,825	4,880,422
Текущие счета	826,328	790,503
Итого средства физических лиц	5,143,153	5,670,925
Юридические лица		
Срочные депозиты	44,233	79,628
Текущие счета	254,070	208,585
Итого средства юридических лиц	298,303	288,213
Итого средства клиентов	5,441,456	5,959,138

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 44,044 млн. тенге и 51,008 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., средства клиентов на сумму 60,260 млн. тенге и 53,195 млн. тенге, соответственно, являются обеспечением по ссудам, предоставленным клиентам.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., средства клиентов на сумму 97,806 млн. тенге (1.80% от итогов средств клиентов) и 90,192 млн. тенге (1.51% от итогов средств клиентов), соответственно, относились к крупнейшим двадцати клиентам.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., средства клиентов были преимущественно выражены в тенге, составляя 91% и 92%, соответственно.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

15. Уставный капитал

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

	Размещенные акции	Объявленные и полностью оплаченные акции	Выкупленные собственные акции	Акции в обращении
Простые акции				
1 января 2023 г.	216,742,000	199,500,000	(9,190,030)	190,309,970
Исполненные опционы на ГДР (Примечание 16)	-	-	618,788	618,788
Программа обратного выкупа ГДР	-	-	(1,595,293)	(1,595,293)
31 декабря 2023 г.	216,742,000	199,500,000	(10,166,535)	189,333,465
Исполненные опционы на ГДР (Примечание 16)	-	-	747,178	747,178
Программа обратного выкупа ГДР	-	-	(64,914)	(64,914)
30 сентября 2024 г.	216,742,000	199,500,000	(9,484,271)	190,015,729

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2023 гг. и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., Совет директоров утвердил девять отдельных программ обратного выкупа ГДР.

Группа учитывает выкупленные ГДР в составе выкупленных собственных акций капитала. Одна ГДР представляет собой одну акцию.

В таблице ниже представлены детали программы обратного выкупа ГДР:

	Дата начала	Дата окончания	Количество приобретен- ных ГДР	Итого выкуплено
1-ая программа обратного выкупа	22 апреля 2022 г.	21 июля 2022 г.	998,429	22,841
2-ая программа обратного выкупа	22 июля 2022 г.	21 октября 2022 г.	788,153	21,325
3-ая программа обратного выкупа	22 октября 2022 г.	24 февраля 2023 г.	1,131,380	38,474
4-ая программа обратного выкупа	22 марта 2023 г.	21 июля 2023 г.	531,995	18,740
5-ая программа обратного выкупа	22 июля 2023 г.	21 октября 2023 г.	283,689	12,614
6-ая программа обратного выкупа	22 октября 2023 г.	16 января 2024 г.	303,286	13,233
30 сентября 2024 г.			4,036,932	127,227

Группа учитывает ГДР в составе выкупленных собственных акций капитала.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

В таблице ниже представлена сверка изменения полностью оплаченного акционерного капитала:

	Объявленные и полностью оплаченные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
Остаток на 1 января 2023 г.	130,144	(94,058)	36,086
Исполненные опционы на ГДР	-	2,760	2,760
Программа обратного выкупа ГДР	-	(60,703)	(60,703)
31 декабря 2023 г.	130,144	(152,001)	(21,857)
Исполненные опционы на ГДР	-	3,332	3,332
Программа обратного выкупа ГДР	-	(2,852)	(2,852)
30 сентября 2024 г.	130,144	(151,521)	(21,377)

В следующих таблицах представлены объявленные дивиденды:

	Дивиденды объявленные	Дивиденды на акцию
Март 2023 г.	269,365	1,350 тенге
Сентябрь 2023 г.	129,702	750 тенге
Итого за период, закончившийся 30 сентября 2023 г.	399,067	

	Дивиденды объявленные	Дивиденды на акцию
Февраль 2024 г.	161,514	850 тенге
Апрель 2024 г.	161,514	850 тенге
Август 2024 г.	161,514	850 тенге
Итого за период, закончившийся 30 сентября 2024 г.	484,542	

16. Выплаты на основе акций

В 2023 г., Группа расширила программу за счет включения большего числа руководителей высшего звена и другого основного персонала 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.

	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Расходы на выплаты на основе акций	(11,651)	(11,666)
Опционы на акции	(11,651)	(11,666)

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

Опционы на акции

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

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Вводные данные модели Блэка-Шоулза:		
Средневзвешенная цена акции в долларах США	67.3	67.3
Ожидаемая волатильность	42.4%	42.4%
Безрисковая ставка	4.2%	4.2%
Дивидендная доходность	7.0%	7.0%

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

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

	31 декабря 2023 г. (ГДР)	30 сентября 2024 г. (ГДР)
Находятся в обращении на начало периода	2,266,166	2,202,438
Предоставленные	564,800	-
Права, по которым утеряны	(9,740)	-
Исполненные	(618,788)	(747,178)
Истекшие	-	-
Находятся в обращении на конец периода	2,202,438	1,455,260

За периоды, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 30 сентября 2024 г., опционы ГДР в количестве 618,788 штук и 747,178 штуки, соответственно, были исполнены за счет собственных акций.

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

	Резерв по выплатам на основе акций
1 января 2023 г.	29,274
Начисленные опционы на ГДР	20,859
Исполненные опционы на ГДР	(15,323)
31 декабря 2023 г.	34,810
Начисленные опционы на ГДР	11,666
Исполненные опционы на ГДР	(19,999)
30 сентября 2024 г.	26,477

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

а. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.	Справедливая стоимость по состоянию на 30 сентября 2024 г.	Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	3,968	7,886	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	1,370,806	1,419,124	Уровень 2	Котировочные цены на неактивном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	2,322	2,871	Уровень 3	Дисконтированные потоки денежных средств со средневзвешенным коэффициентом дисконтирования 7.3%
Не обращающиеся на организованном рынке долевые инвестиции, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	34	59	Уровень 3	Скорректированные чистые активы на основе последней опубликованной финансовой отчетности непубличных компаний с учетом дисконта на рыночные условия и ликвидность. Коэффициенты дисконта варьируются от 10% до 30%.
Производные финансовые активы (Примечание 11)	642	1,350	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.
Производные финансовые обязательства (Примечание 11)	1,165	1,604	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 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. По состоянию на 30 сентября 2024 г., справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 372,037 млн. тенге и 777,226 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 периода не произошло.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

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

	Долговые ценные бумаги без котировок	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход Итого
1 января 2024 г.	2,322	2,322
Итого изменения, отраженные:		
- в составе прибыли или убытка	-	-
- в составе прочего совокупного дохода	549	549
Приобретения	-	-
Выпуск	-	-
Выбытия/погашения	-	-
Перевод в Уровень 3	-	-
Перевод из Уровня 3	-	-
30 сентября 2024 г.	2,871	2,871

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., переводов между Уровнем 1, Уровнем 2 и Уровнем 3 не было.

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

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

	31 декабря 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
	30 сентября 2024 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости
Средства в банках	35,050	34,644	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	5,244,716	4,952,192	Уровень 3
Средства банков	50,927	50,275	Уровень 2
Средства клиентов	5,959,138	5,907,540	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	49,831	48,625	Уровень 2
Субординированный долг	60,910	59,160	Уровень 2

Акционерное общество Kaspі.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

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

Средства в банках

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

Ссуды, предоставленные клиентам

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

Средства банков

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

Средства клиентов

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

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

18. Операции со связанными сторонами

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

	31 декабря 2023 г.		30 сентября 2024 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, брутто <i>-предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы</i>	2,435	4,478,489	1,283	5,526,146
	<i>2,435</i>		<i>1,283</i>	
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам <i>-предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы</i>	(2)	(242,532)	-	(281,430)
	<i>(2)</i>		<i>-</i>	
Прочие активы <i>-предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы</i>	1,196	135,598	1,267	145,018
	<i>1,196</i>		<i>1,267</i>	
Средства клиентов <i>-предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы</i> <i>-ключевой управленческий персонал Группы</i> <i>-прочие связанные стороны</i>	15,259	5,441,456	6,959	5,959,138
	<i>9,526</i>		<i>1,643</i>	
	<i>5,662</i>		<i>5,297</i>	
	<i>71</i>		<i>19</i>	
Прочие обязательства <i>-предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы</i> <i>-ключевой управленческий персонал Группы</i>	5,050	115,272	724	124,257
	<i>5,004</i>		<i>724</i>	
	<i>46</i>		<i>-</i>	

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

	30 сентября 2023 г.		30 сентября 2024 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 прибылях или убытках				
ВЫРУЧКА				
Чистый комиссионный доход	3,107	682,287	3,199	907,495
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	2,994		3,075	
- ключевой управленческий персонал Группы	113		124	
Процентные доходы	199	602,604	157	773,757
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	199		157	
Прочие доходы/(расходы)	2	20,673	-	5,337
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	2		-	
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ				
Процентные расходы	(427)	(344,431)	(490)	(451,521)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	(409)		(5)	
- ключевой управленческий персонал Группы	(16)		(484)	
- прочие связанные стороны	(2)		(1)	
Транзакционные расходы	(113)	(20,078)	(134)	(21,418)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	(113)		(134)	
Себестоимость товаров и услуг	(3,065)	(108,085)	(4,856)	(212,147)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	(3,065)		(4,856)	

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. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., транзакционные затраты по выдаче ссуд, предоставленных клиентам и выплаченным предприятиям, контролируемым ключевым управленческим персоналом, составили 3,061 млн. тенге и ноль тенге, соответственно.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2024 гг., общая стоимость товаров, приобретенных у предприятий, контролируемых ключевым управленческим персоналом Группы, составила 2,507 млн. тенге и 4,312 млн. тенге, соответственно, из которых 2,600 млн. тенге и 4,356 млн. тенге, соответственно, были признаны в себестоимости товаров и услуг.

В течение девяти месяцев 30 сентября 2023 и 2024 гг., общая стоимость оборудования, приобретенного у предприятий, контролируемых ключевым управленческим персоналом Группы, составила ноль тенге и 1,026 млн. тенге, соответственно.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Вознаграждения	(402)	(57,685)	(322)	(76,364)
Выплаты на основе акций	(3,157)	(11,651)	(1,362)	(11,666)

19. Регуляторные вопросы

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

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

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Капитал первого уровня (k1.2)	17.4%	17.5%
Итого капитал (k.2)	18.1%	18.0%

Банк соответствует требованиям НБРК по 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:

	31 декабря 2023 г.	30 сентября 2024 г.
Капитал первого уровня (k1.2)	12.6%	12.5%
Итого капитал (k.2)	13.0%	12.7%

20. События после отчетного периода

17 октября 2024 г., Kaspi.kz подписал договор купли-продажи на покупку акций, класса А и класса В, представляющих собой 65.41% от общего количества акций Hepsiburada, находящихся в обращении. Совокупная сумма вознаграждения сделки составляет приблизительно 1,127 млн. долларов США, оплата осуществляется двумя траншами денежных средств: 600 млн. долларов при закрытии и 527 млн. долларов не позднее шести месяцев после закрытия, при условии соблюдения типовых условий закрытия и получения разрешений определенных регулирующих органов Турции.

18 октября 2024 г., Совет директоров Компании предложил выплатить дивиденды в размере 850 тенге на акцию, при условии одобрения акционерами.

Балансовая стоимость одной акции

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

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Чистые активы для простых акций:		
Активы	7,620,611,345	6,821,929,832
За минусом:		
Нематериальные активы	(30,825,143)	(29,786,354)
Обязательства	(6,245,062,521)	(5,718,719,970)
Сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции"	-	-
Итого чистые активы для простых акций	1,344,723,681	1,073,423,508
Количество простых акций	190,015,729	189,333,465
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	7,077	5,669