

KASPI.KZ
АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая
информация
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2020 г. (не аудировано)

Кaspi.kz Акционерное Общество

Содержание

	Page
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2020 г. (НЕ АУДИРОВАНО)	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	2
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2020 Г. (НЕ АУДИРОВАНО):	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и 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)	9-34

Kaspi.kz Акционерное Общество

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)

Руководство отвечает за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, достоверно отражающей промежуточное сокращенное консолидированное финансовое положение Акционерного общества Kaspi.kz и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2020 г., и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на эту дату, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»).

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

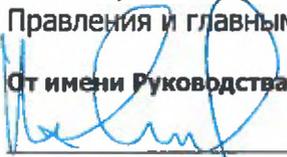
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО (IAS) 34 оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, 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;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., была утверждена для выпуска Председателем Правления и главным бухгалтером 1 сентября 2020 г.

От имени Руководства:


Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

1 сентября 2020 г.
г. Алматы, Казахстан




Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам Акционерного Общества Kaspi.kz

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Акционерного общества Kaspi.kz и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2020 г. и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также основных принципов учетной политики и прочих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное 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 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

1 сентября 2020 г.
г. Алматы, Казахстан

Каспи.kz Акционерное Общество

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)

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

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
		30 июня 2020 г. (не аудировано)	30 июня 2019 г. (не аудировано)	30 июня 2020 г. (не аудировано)	30 июня 2019 г. (не аудировано)
ДОХОДЫ	4,5,6	299,096	226,862	139,115	122,504
Процентные доходы		156,684	118,563	79,882	62,473
Сборы и комиссии		86,890	77,986	42,998	40,779
Комиссия за продажу		18,137	15,761	7,052	9,140
Транзакционные доходы и клубные взносы		37,765	20,170	19,169	11,645
Прочие доходы/(убытки)		(380)	(5,618)	(9,986)	(1,533)
РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЛУЧЕНИЕМ ВЫРУЧКИ	7	(93,502)	(85,324)	(47,971)	(43,393)
Процентные расходы		(64,380)	(58,841)	(33,294)	(29,992)
Транзакционные расходы		(6,987)	(6,213)	(3,546)	(2,896)
Операционные расходы		(22,135)	(20,270)	(11,131)	(10,505)
ЧИСТЫЙ ДОХОД		205,594	141,538	91,144	79,111
РАСХОДЫ НА РАЗРАБОТКУ ПРОДУКТОВ И ТЕХНОЛОГИИ		(12,095)	(9,453)	(6,220)	(4,729)
РАСХОДЫ НА ПРОДАЖИ И МАРКЕТИНГ ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ		(17,813)	(11,494)	(8,806)	(5,978)
РАСХОДЫ ПО СОЗДАНИЮ РЕЗЕРВОВ	8	(6,722)	(5,703)	(3,299)	(2,797)
		(30,095)	(23,212)	(9,604)	(12,110)
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		138,869	91,676	63,215	53,497
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	9	(23,290)	(14,675)	(10,569)	(9,007)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		115,579	77,001	52,646	44,490
Относящаяся к:					
Акционерам Компании		114,500	74,766	52,150	43,919
Неконтролирующим долям участия		1,079	2,235	496	571
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		115,579	77,001	52,646	44,490
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная (в тенге)		597	403	272	235

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-34 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Каспи.kz Акционерное Общество

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

	Примечания	30 июня 2020 (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	361,727	239,140
Обязательные резервы в НБРК		25,057	25,243
Средства в банках		41,453	43,484
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы	11	701,168	474,581
Ссуды, предоставленные клиентам	12	1,227,990	1,292,104
Основные средства и нематериальные активы		66,163	60,985
Прочие активы		59,543	52,044
ИТОГО АКТИВЫ		2,483,101	2,187,581
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков		-	3,000
Средства клиентов	13, 15	1,814,757	1,626,973
Выпущенные долговые ценные бумаги		138,835	138,574
Страховые резервы		3,273	3,608
Прочие обязательства	16	117,504	42,018
Субординированный долг		77,792	77,786
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,152,161	1,891,959
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал		95,825	95,825
Дополнительно оплаченный капитал		506	506
Резерв переоценки финансовых активов		370	472
Нераспределенная прибыль		230,132	195,232
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		326,833	292,035
Неконтролирующие доли участия		4,107	3,587
ИТОГО КАПИТАЛ		330,940	295,622
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,483,101	2,187,581

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-34 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Касpi.kz Акционерное Общество

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Проценты полученные*	139,744	109,470
Проценты уплаченные	(60,061)	(54,961)
Расходы, уплаченные на обязательное страхование депозитов физических лиц	(2,597)	(2,042)
Сборы и комиссии полученные	138,287	112,484
Сборы и комиссии уплаченные	(22,532)	(15,481)
Прочий доход полученный	8,056	2,843
Прочие расходы уплаченные	(38,178)	(32,851)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	162,719	119,462
Изменение операционных активов и обязательств		
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Обязательные резервы в НБРК	185	(3,571)
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	5,136	661
Средства в банках	4,101	(6,351)
Ссуды, предоставленные клиентам	27,727	(96,446)
Прочие активы	(2,605)	(23,333)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Средства банков	(3,000)	1,201
Средства клиентов	170,713	176,331
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	(7,967)	3,183
Прочие обязательства	(410)	(16,310)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	356,599	154,827
Налог на прибыль уплаченный	(21,811)	(6,921)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	334,788	147,906

Каспи.kz Акционерное Общество

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(9,365)	(3,389)
Поступления от реализации основных средств	558	219
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	315,563	478,280
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	(526,999)	(545,504)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(220,243)	(70,394)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Дивиденды выплаченные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	(562)	(2,513)
Дивиденды выплаченные	-	(30,664)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(562)	(33,177)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	8,604	(871)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	122,587	43,464
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	239,140	168,471
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	361,727	211,935

*По процентам полученным по ссудам, участвовавшим в Программе кредитных каникул, см. Примечание 3.

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-34 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

1. Корпоративная информация

Общая информация

Kaspi.kz – это действующая в Казахстане Экосистема, сформированная такими платформами, как Payments, Marketplace и Fintech. Мобильное приложение находится в центре Экосистемы Kaspi.kz.

Наше мобильное приложение служит единым окном для доступа ко всем нашим продуктам и услугам. Посредством мобильного приложения Kaspi.kz мы предоставляем широкий спектр инновационных, взаимосвязанных, технологически развитых продуктов, которые меняют способы оплаты, покупки и управления личными финансами наших клиентов.

Kaspi.kz управляет своей Экосистемой с целью улучшения жизни людей путем развития инновационных продуктов и услуг, отвечающих их повседневным потребностям. Мы реализуем нашу стратегию и развиваем бизнес, используя передовые технологии и анализ больших данных, а также создавая безупречный клиентский опыт.

Наша Экосистема предоставляет услуги как потребителям, так и поставщикам товаров, позволяя всем участникам взаимодействовать друг с другом. Рост и развитие одной услуги способствует росту и развитию других услуг, создавая мощный сетевой эффект, при котором каждый участник извлекает больше пользы, чем если бы он использовал автономную услугу.

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Сегменты Kaspi.kz

Экосистема Kaspi.kz состоит из трех ведущих на рынке платформ, ориентированных на повседневные потребности наших клиентов:

- *Payments Platform* объединяет наших клиентов, как потребителей, так и продавцов, позволяя легко осуществлять безналичные цифровые платежные операции. Мы предлагаем нашим клиентам технологическую платформу для оплаты и получения платежей за товары и услуги, а также для перевода и снятия денег. Мы даем возможность клиентам заключать сделки с продавцами и между собой, используя различные способы оплаты, включая карту Kaspi Gold и виртуальный счет, карту любого банка и QR-код. Наше мобильное приложение Kaspi.kz и QR-технология Kaspi позволяют нам формировать собственную платежную сеть, которая обеспечивает сквозную функцию оплаты напрямую из нашего мобильного приложения Kaspi.kz продавцу, без необходимости использования карты и сторонних платежных.
- *Marketplace Platform* объединяет продавцов и потребителей, позволяя продавцам наращивать их продажи, а покупателям приобретать широкий ассортимент товаров и услуг у различных продавцов. Мы помогаем продавцам увеличить их продажи, предоставляя им возможность использовать нашу технологию, Payments Platform, Buy Now Pay Later продукты потребительского финансирования, маркетинг и способы доставки. Способы доставки включают самовывоз, доставку товаров продавцом и доставку через Kaspi.kz.
- *Fintech Platform* позволяет клиентам управлять своими личными финансами в режиме онлайн и получать доступ к потребительскому финансированию и депозитным продуктам, прежде всего, через мобильное приложение Kaspi.kz. Наши Buy Now Pay Later продукты потребительского финансирования также стратегически разработаны с учетом выбора продуктов и продавцов на Marketplace Platform. Это означает, что клиенты могут легко совершать покупки в рассрочку и оплачивать в будущем несколькими приемлемыми ежемесячными платежами.

Информация о группе компаний

Акционерное общество Kaspi.kz (далее – «Компания») было создано в 2008 г. в Республике Казахстан. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, 050013, город Алматы, улица Наурызбай Батыра, д. 154 А. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., дочерняя организация, косвенно принадлежащая Компании, АО «Каспи Страхование» была переименована в АО Страховая компания «Basel». Структура Группы не изменилась в течение 2020 г.

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

По состоянию на 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 гг. структура акционеров выглядит следующим образом:

	30 июня 2020 г. %	31 декабря 2019 г. %
Конечные акционеры:		
Фонды Baring Vostok	35.23	35.23
Ким Вячеслав	31.77	31.77
Ломтадзе Михеил (CEO)	25.98	29.00
Goldman Sachs	4.00	4.00
Менеджмент	3.02	-
Итого	100.00	100.00

В июне 2020 г. члены управленческой команды, стоявшие у истоков создания Компании приобрели 3.02% доли Kaspi.kz у М. Ломтадзе. Эта сделка не учитывалась как соглашение о выплатах на основе акций, так как представляет собой обмен активами между акционером М. Ломтадзе и другими членами управленческой команды, и акции не были переданы в качестве компенсации за их услуги в качестве сотрудников Группы.

Операционная среда

Влияние внешних факторов на оценку обесценения ссуд предоставленных клиентам

В конце 1-го квартала 2020 г. произошли существенные изменения в экономической среде, в которой Группа осуществляет свою операционную деятельность. Пандемия COVID-19 и последующее введение карантина правительствами по всему миру, привели к глобальному ухудшению макроэкономической среды. Вследствие пандемии, значительное снижение спроса на нефть привело к резкому падению цен на нефть в марте 2020 г. с дальнейшей стабилизацией цен на нефть во втором квартале 2020 г.

Для борьбы со вспышкой COVID-19 в Казахстане, правительство ввело чрезвычайное положение и жесткие ограничения на передвижение населения и деятельность предприятий из отраслей, не включенных в список разрешенных видов деятельности, с середины марта 2020 г. сроком на три месяца. В первой половине мая 2020 г. чрезвычайное положение было отменено с последовательным снятием большинства ограничений, введенных для соблюдения карантина. В связи с упомянутыми выше временными карантинными мерами, прогнозы по экономике Казахстана на 2020 г. были пересмотрены в сторону понижения.

В середине июля 2020 г. правительство вновь ввело менее строгие ограничения на один месяц для некоторых организаций, деятельность которых связана с большим скоплением людей в закрытых помещениях, в качестве контрмеры на усиление распространения COVID-19. Ограничения были сняты к середине августа 2020 г. с введением строгих санитарных правил для предотвращения дальнейших случаев заражения.

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Для поддержки клиентов, которые попали во временные финансовые трудности и имели ограниченный доступ к инфраструктуре для погашения ссуд из-за введенных мер карантина, Группа объявила о запуске программы кредитных каникул (далее - «Программа»). Программа позволяла перенести три предстоящих платежа на более поздние периоды с соответствующим увеличением срока кредита и могла быть получена посредством мобильного приложения Kaspi.kz.

Программа полностью соответствует мерам государственной поддержки физических лиц в форме права на получение отсрочки по выплате ссуд, которые были объявлены через несколько дней после объявления Группой. Правительство также выпустило существенный пакет мер стимулирования и поддержки для смягчения последствий макроэкономического шока. В частности, в пакет входят:

- Прямое распределение минимальной суммы заработной платы для всех физических лиц и предпринимателей, которые потеряли доход из-за чрезвычайного положения (временно или постоянно);
- Меры поддержки для МСБ и корпораций, для сохранения ими уровня занятости;
- Право на кредитные каникулы для МСБ и физических лиц на срок до трех месяцев;
- Льготное финансирование для МСБ и корпораций;
- Отсрочки по уплате налогов для МСБ и корпораций в определенных отраслях.

В своих оценках ожидаемых кредитных убытков Группа отразила обновленные макроэкономические прогнозы, а также меры поддержки заемщиков, предпринятые Группой, и пакет мер стимулирования со стороны Правительства. Более подробная информация о поправках к критериям существенного увеличения кредитного риска и обесценения ссуд, об ожидаемых кредитных убытках описана в Примечании 3.

Проведенный руководством анализ ликвидности и капитала Группы во втором квартале 2020 г. показывает, что Группа обладает достаточным запасом ликвидности и будет продолжать соблюдать нормативные требования, включая риск ликвидности и нормативы достаточности капитала, в обозримом будущем.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была утверждена 1 сентября 2020 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 будет продолжать свои операции в обозримом будущем. При проведении этой оценки, руководство рассмотрело широкий спектр информации, в отношении нынешних и будущих экономических условий, включая прогнозы о движении денежных средств, прибыли и ресурсов капитала. 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 2019 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:

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге/долл. США	403.93	382.59
Тенге/евро	452.52	429.00

3. Основные принципы учетной политики

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

В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., за исключением следующих изменений:

Критерии значительного увеличения кредитного риска и обесценения кредитов

Для отражения дополнительных факторов неопределенности, вызванных макроэкономическим шоком, руководство внесло следующие изменения в критериях определения стадии обесценения кредитов, предоставленных клиентам:

- Кредиты в непросроченном сегменте, которые участвовали в Программе, поддерживались на Стадии 1, поскольку, исходя из предположений руководства, участие в Программе само по себе не является показателем значительного увеличения кредитного риска;
- Кредиты с небольшим периодом просрочки до 30 дней, которые участвовали в Программе, были перемещены из Стадии 1 (кредитные убытки, ожидаемые в течение 12 месяцев) в Стадию 2 (значительное увеличение кредитного риска);
- Кредиты с задолженностью, просроченной более 30 дней, которые участвовали в Программе, были перемещены из Стадии 2 (значительное увеличение кредитного риска) в Стадию 3 (обесцененный кредит).

Поправка к критериям определения стадии обесценения ссуд сделана Руководством с учетом разъяснения СМСФО «МСФО 9 и COVID-19» с учетом всех мер поддержки, доступных для клиентов Группы, которые снижают кредитный риск в течение *ожидаемого срока* финансового инструмента, и с учетом высокого уровня неопределенности относительно полного экономического эффекта от «карантинных» мер.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Модель ожидаемых кредитных убытков Группы включает историческую корреляцию данных макроэкономического и кредитного риска, включая данные предыдущих макроэкономических шоков в 2014–2015 гг. Оценки ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 30 июня 2020 г. уже используют прогнозы экономического спада, в которые были дополнительно внесены консервативные поправки на основе опыта руководства, чтобы отразить дополнительные возможные последствия «карантина» на экономическое развитие. В частности, Группа внесла следующие дополнительные поправки к ожидаемым убыткам от кредитов, которые участвовали в Программе:

- Для кредитов в непросроченном сегменте:
 - оценка ожидаемых кредитных убытков в течение 12-месячного периода, но с дополнительной консервативной поправкой, чтобы отразить возможный отрицательный эффект «карантина»;
- Для кредитов с небольшим периодом просрочки до 30 дней:
 - переключение на оценку ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока финансового инструмента посредством перевода кредитов из Стадии 1 в Стадию 2;
- Для кредитов с задолженностью, просроченной более 30 дней:
 - оценка ожидаемых кредитных убытков для обесцененных кредитов посредством перевода кредитов в Стадию 3.

В результате обновленных макроэкономических прогнозов и дополнительных корректировок Руководства, расходы по созданию провизий по ссудам увеличились до 28,966 млн. тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. по сравнению с 24,827 млн. тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., что отражает ожидаемые кредитные убытки в результате карантина. Группа проанализировала фактические статистические данные за июль 2020 г., чтобы убедиться, что оценки ожидаемых кредитных убытков на отчетную дату согласуются с фактической платежеспособностью участников Программы в последующие периоды.

Руководство исходит из предположения, что дальнейшее постепенное ослабление ограничений и адаптация бизнеса к новым санитарным правилам продолжится до конца 2020 г. с последовательным постепенным восстановлением макроэкономической среды. Ожидается, что общее сокращение ВВП по результатам 2020 г. восстановится к 2021 г.

Учетная политика в отношении кредитных каникул

Учитывая миссию Программы, описанную в Примечании 1, Группа структурировала кредитные каникулы таким образом, чтобы не допустить увеличения обязательств по погашению задолженности и позволить отсрочить платежи на период карантина. Для этого процентный доход, начисленный в течение кредитных каникул, отражался как полученный для целей отчета о движении денежных средств в течение периода, поскольку он формально финансировался за счет предоставления краткосрочных овердрафтов этим заемщикам без начисления каких-либо дополнительных процентов или пени за период отсрочки. Полученные проценты, отраженные в отчете о движении денежных средств за первое полугодие 2020 г., включают 32,089 млн тенге, которые представляют собой выплаты процентов заемщиками, участвовавшими в программе кредитных каникул.

По состоянию на 19 августа 2020 г. 94% всех клиентов, участвующих в Программе, производили ежемесячные платежи, включая проценты, после истечения периода отсрочки.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»)

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретации стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2020 г., но не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»;
- Поправки к ссылкам Концептуальных основ в стандартах МСФО.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, поправки или разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Кaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

4. Доходы по сегментам

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

Доходы по сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)
ДОХОДЫ	299,096	226,862
Marketplace	19,151	15,761
Комиссия за продажу	18,137	15,761
Прочие	1,014	-
Payments	48,594	25,330
Транзакционные доходы и клубные взносы	34,880	18,492
Процентные доходы	13,714	6,838
Fintech	231,351	185,771
Процентные доходы	142,970	111,725
Сборы и комиссии	86,890	77,986
Транзакционные доходы и клубные взносы	2,885	1,678
Прочие доходы/(убытки)	(1,394)	(5,618)

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

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

Данный сегмент также включает в себя выручку от услуг по доставке и доход от Digital Classifieds в Республике Азербайджан.

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

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

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Этот сегмент также включает в себя банковские комиссии, клубные взносы и другие сборы, оплачиваемые клиентами, доходы/убытки от курсовой переоценки, ценных бумаг, операций с другими банками и с деривативами, а также сборы/комиссии от прочих банковских услуг.

5. Информация по сегментам

Группа раскрывает свою деятельность по трем операционным сегментам как описано в Примечании 1 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации Группы. В 2019 г. Группа приняла решение объединить две платформы Consumer Financial Services Platform и e-Finance Platform в одну платформу Fintech. Причиной такого объединения является то, что миграция из оффлайн на онлайн - мобильные операции развивается быстрыми темпами, в результате чего около 70% операций выполняются в онлайн – мобильных приложениях.

В приведенных ниже таблицах отражена сводная информация по доходам, чистым доходам и чистой прибыли каждого сегмента за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг.:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)
ДОХОД	299,096	226,862
Marketplace	19,151	15,761
Payments	48,594	25,330
Fintech	231,351	185,771
ЧИСТЫЙ ДОХОД	205,594	141,538
Marketplace	17,437	14,951
Payments	39,573	18,053
Fintech	148,584	108,534
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	115,579	77,001
Marketplace	10,213	9,668
Payments	23,885	9,160
Fintech	81,481	58,173

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

6. Доходы

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)
ДОХОДЫ	299,096	226,862
Процентные доходы	156,684	118,563
Сборы и комиссии	86,890	77,986
Комиссия за продажу	18,137	15,761
Транзакционные доходы и клубные взносы	37,765	20,170
Прочие доходы/(убытки)	(380)	(5,618)

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

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

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

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

Прочие доходы/(убытки), в основном, возникают за счет чистой прибыли/(убытков) по операциям с иностранной валютой и финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила 8,369 млн. тенге и (9,281) млн. тенге, соответственно. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой составила (6,171) млн. тенге и 4,922 млн. тенге, соответственно. Данная статья также включает в себя услуги по доставке и выручку от Digital Classifieds в Республике Азербайджан.

7. Расходы, связанные с получением выручки

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)
РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЛУЧЕНИЕМ ВЫРУЧКИ	(93,502)	(85,324)
Процентные расходы	(64,380)	(58,841)
Транзакционные расходы	(6,987)	(6,213)
Операционные расходы	(22,135)	(20,270)

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

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

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

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахских тенге)

Вознаграждения работникам, амортизационные расходы и расходы по операционной аренде за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)		
	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда
Расходы, связанные с получением выручки	(8,847)	(292)	(674)	(8,786)	(221)	(736)
Расходы на продажи и маркетинг	(167)	-	(2)	(150)	-	(12)
Расходы на разработку продуктов и технологии	(5,488)	(2,946)	(791)	(4,249)	(2,086)	(680)
Общие и административные расходы	(2,976)	(1,038)	(971)	(2,700)	(710)	(1,068)
Итого	(17,478)	(4,276)	(2,438)	(15,885)	(3,017)	(2,496)

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (продолжение)

(в миллионах Казахских тенге)

8. Расходы по созданию резервов

Информация о движении резервов под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках Стадия 1	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		Денежные средства и их эквиваленты Стадия 1	Прочие активы Стадия 3	Условные обязательства Стадия 1	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		Стадия 1	Стадия 2				
Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2019 г.	31,983	5,235	70,195	22	304	789	9	2,378	51	110,966
Изменения в резервах										
- Перевод в Стадию 1	3,068	(519)	(2,549)	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 2	(557)	1,218	(661)	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 3	(1,364)	(3,495)	4,859	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	4,703	6,400	8,961	(12)	(17)	854	(6)	245	29	21,157
Новые активы выпущенные или приобретенные	18,728	-	-	-	39	-	-	-	-	18,767
Активы, погашенные или признанные которых прекращено (за исключением списания)	(7,614)	(446)	(1,766)	-	(3)	-	-	-	-	(9,829)
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(10,989)	-	-	-	-	(7)	-	(10,996)
Корректировки с учетом курсовых разниц	-	-	57	3	-	-	-	2	-	62
По состоянию на 30 июня 2020 г. (не аудировано)	48,947	8,393	68,107	13	323	1,643	3	2,618	80	130,127

Эффект управленческих корректировок по ОКУ, которые описаны в Примечании 3 (Основные принципы учетной политики), распределен по строкам «Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска» и «Новые активы выпущенные или приобретенные».

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах Казахстанских тенге)

Информация о движении резервов под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках Стадия 1	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		Денежные средства и их эквиваленты Стадия 1	Прочие активы Стадия 3	Условные обязательства Стадия 1	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3 и ПСКО		Стадия 1	Стадия 3				
Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2018 г.	21,193	7,028	92,574	13	409	1,940	4	2,063	42	125,266
Изменения в резервах										
- Перевод в Стадию 1	6,597	(376)	(6,221)	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 2	(440)	1,415	(975)	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 3	(2,465)	(5,975)	8,440	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(7,744)	4,290	26,347	(7)	(14)	(1,940)	8	327	7	21,274
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(48,793)	-	-	-	-	(8)	-	(48,801)
Новые активы выпущенные или приобретенные	12,953	-	-	4	-	-	-	-	-	12,957
Активы, погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(5,815)	(448)	(4,756)	-	-	-	-	-	-	(11,019)
Корректировки с учетом курсовых разниц	-	-	519	-	-	-	-	(1)	-	518
По состоянию на 30 июня 2019 г. (не аудировано)	24,279	5,934	67,135	10	395	-	12	2,381	49	100,195

9. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Отложенные налоговые обязательства, по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., представлены следующим образом:

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Резервы по отпускам и начисленные бонусы	482	605
Основные средства и нематериальные активы	(3,189)	(2,999)
Прочие активы	36	21
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2,671)	(2,373)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., представлено следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)
Чистая прибыль до налогообложения	138,869	91,676
Налог по установленной ставке 20%	27,774	18,335
Необлагаемый доход	(4,879)	(3,907)
Невычитаемые расходы	395	247
Расход по налогу на прибыль	23,290	14,675
Расход по текущему налогу на прибыль	22,992	14,617
Расход по отложенному налогу на прибыль	298	58
Расход по налогу на прибыль	23,290	14,675

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., 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 в 2020 и 2019 гг.

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства:		
По состоянию на 1 января	(2,373)	(1,833)
Изменение отложенного налога на прибыль, относимое на прибыль или убыток	(298)	(540)
На конец периода	(2,671)	(2,373)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Наличные средства в кассе	111,445	102,143
Текущие счета в других банках	24,500	15,576
Краткосрочные депозиты в других банках	199,169	103,852
Операции обратного РЕПО	26,613	17,569
Итого денежные средства и их эквиваленты	361,727	239,140

Справедливая стоимость обеспечения операций обратного РЕПО, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., составляют 28,578 млн. тенге и 22,079 млн. тенге, соответственно.

11. Инвестиционные ценные бумаги и деривативы

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	696,599	473,255
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	4,569	1,326
Итого инвестиционные ценные бумаги и деривативы	701,168	474,581

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Долговые ценные бумаги	696,298	472,943
Долевые ценные бумаги	301	312
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	696,599	473,255

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано) (в миллионах Казахских тенге)

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. государственные долговые ценные бумаги в размере 590,309 млн. тенге и 391,467 млн. тенге, соответственно, были включены в долговые ценные бумаги.

	А- и выше	BBB+ до BBB-	BB+ до B-	CCC+ и ниже	Итого
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы по состоянию на 30 июня 2020 г. (не аудировано)	4,394	683,513	11,992	1,269	701,168
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы по состоянию на 31 декабря 2019 г.	3,092	438,975	30,530	1,984	474,581

По состоянию на 30 июня 2020 г. инвестиционные ценные бумаги и деривативы Группы, оцениваемые по ССЧПСД на сумму 699,899 млн. тенге и 1,269 млн. тенге (2019: 472,597 млн. тенге и 1,984 млн. тенге) классифицированы в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в Стадию 1 и Стадию 2, соответственно.

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

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Производные финансовые инструменты	4,569	1,326
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	4,569	1,326

По состоянию на 30 июня 2020 г. финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, включали в себя своп и спот инструменты, которые составили 13 млн. тенге с номинальной суммой 16,850 млн. тенге, форвардные сделки составили 4,556 млн. тенге с номинальной суммой 130,904 млн. тенге. Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включали в себя своп и спот инструменты, которые составили 7 млн. тенге с номинальной суммой 16,813 млн. тенге и форвардные сделки в размере 864 млн. тенге с номинальной суммой 133,979 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ включали в себя своп и спот инструменты, которые составили 6 млн. тенге с номинальной суммой 2,761 млн. тенге, и форвардные сделки составили 1,320 млн. тенге с номинальной суммой 193,683 млн. тенге. Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включали в себя своп и спот инструменты в размере 21 млн. тенге с номинальной суммой 8,915 млн. тенге и форвардные сделки стоимостью 8,817 млн. тенге с номинальной суммой 205,458 млн. тенге.

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. депозиты, ограниченные в использовании в пользу международных платежных систем с кредитными рейтингами (выше «BBB-»), включенные в средства банков, составили 26,339 млн. тенге и 22,227 млн. тенге, соответственно и в пользу беспоставочных форвардов составили 13,863 млн. тенге и 19,913 млн. тенге, соответственно.

12. Ссуды, предоставленные клиентам

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	1,353,437	1,399,517
За минусом резерва под обесценение (Примечание 8)	(125,447)	(107,413)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	1,227,990	1,292,104

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., представлена в Примечании 8.

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 16,727 млн. тенге и 17,677 млн. тенге, соответственно.

В следующих таблицах показаны неработающие ссуды 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)
Неработающие ссуды	120,692	125,447	104%
Итого неработающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 30 июня 2020 г. (не аудировано)	120,692	125,447	104%

	Неработающие ссуды, брутто	Итого резервы под обесценение	Итого резервы под обесценение на неработающие ссуды (брутто)
Неработающие ссуды	115,817	107,413	93%
Итого неработающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 31 декабря 2019 г.	115,817	107,413	93%

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг. представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)
Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:		
Fintech	(28,966)	(24,827)
Итого расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам	(28,966)	(24,827)

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Группы не было ссуд заемщикам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. 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 кредито- вания	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам				
Валовая балансовая стоимость	1,173,959	25,864	153,614	1,353,437
Резерв убытков	(48,947)	(8,393)	(68,107)	(125,447)
Балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2020 г. (не аудировано)	1,125,012	17,471	85,507	1,227,990

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	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	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам				
Валовая балансовая стоимость	1,228,093	15,383	156,041	1,399,517
Резерв убытков	(31,983)	(5,235)	(70,195)	(107,413)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 г.	1,196,110	10,148	85,846	1,292,104

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям, представленным отзывными займами, составили 91,400 млн. тенге и 77,239 млн. тенге, соответственно.

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

В течение второго квартала 2020 г., 610,306 млн. ссуд участвовали в Программе, описанной в Примечании 1. Из ссуд, предоставленных клиентам, участвующим в Программе, Группа классифицировала ссуды в количестве 18,396 млн. в Стадию 2 и 18,898 млн. в Стадию 3 по состоянию на 30 июня 2020 г.

По состоянию на 19 августа 2020 г. 94% всех клиентов, участвующих в Программе, производили ежемесячные платежи, включая проценты, после истечения периода отсрочки.

13. Средства клиентов

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Физические лица		
Срочные депозиты	1,405,128	1,298,772
Текущие счета	314,126	242,206
Итого средства физических лиц	1,719,254	1,540,978
Юридические лица		
Срочные депозиты	45,672	44,118
Текущие счета	49,831	41,877
Итого средства юридических лиц	95,503	85,995
Итого средства клиентов	1,814,757	1,626,973

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 10,332 млн. тенге и 8,996 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. средства клиентов на сумму 9,455 млн. тенге и 13,109 млн. тенге, соответственно, являются обеспечением по ссудам, аккредитивам и гарантиям, выпущенным Группой, и прочим операциям, связанным с условными обязательствами.

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. средства клиентов на сумму 98,701 млн. тенге (5.4%) и 97,195 млн. тенге (6.0%), соответственно, относились к крупнейшим двадцати клиентам.

14. 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.

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой информации (продолжение)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахстанских тенге)

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).

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость на 30 июня 2020 г. (не аудировано)	Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 г.	Иерархия справед- ливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	689,172	442,002	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	7,356	31,183	Уровень 2	Котировочные цены на рынке или дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.
Не обращающиеся на организованном рынке финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	71	70	Уровень 3	Скорректированные чистые активы на основе последней опубликованной финансовой отчетности непубличных компаний с учетом дисконта на рыночные условия и ликвидность. Коэффициенты дисконта варьируются от 10% до 30%.
Производные финансовые активы (Примечание 11)	4,569	1,326	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)	871	8,838	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

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

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

	<u>30 июня 2020 г. (не аудировано)</u>		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Средства в банках	41,453	41,429	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	1,227,990	1,274,103	Уровень 3
Средства клиентов	1,814,757	1,768,738	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	138,835	138,011	Уровень 2
Субординированный долг	77,792	75,864	Уровень 2

	<u>31 декабря 2019 г.</u>		Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Средства в банках	43,484	43,621	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	1,292,104	1,334,322	Уровень 3
Средства клиентов	1,626,973	1,610,650	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	138,574	137,651	Уровень 2
Субординированный долг	77,786	76,347	Уровень 2

Средства в банках

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

Ссуды, предоставленные клиентам

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

Средства банков

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

Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

Средства клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный долг

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

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

15. Операции со связанными сторонами

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Группы со связанными сторонами, по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., представлена далее:

	По состоянию на 30 июня 2020 г. (не аудировано)		По состоянию на 31 декабря 2019 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении				
Средства клиентов	9,992	1,814,757	10,303	1,626,973
-ключевой управленческий персонал Группы	991		1,018	
-прочие связанные стороны	9,001		9,285	

Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (не аудировано)
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:		
Вознаграждения	(393)	(568)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., процентные доходы от операций с ключевым управленческим персоналом составили ноль тенге и 81 млн. тенге, соответственно. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., процентные расходы по операциям с ключевым управленческим персоналом составили 6 млн. тенге и 38 млн. тенге, соответственно, и с прочими связанными сторонами составили 53 млн. тенге и 66 млн. тенге, соответственно. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 гг., транзакционные затраты по выдаче ссуд, предоставленных клиентам и выплаченным прочим связанным сторонам на рыночных условиях, составили 4,174 млн. тенге и 4,921 млн. тенге, соответственно.

16. Прочие обязательства

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленные дивиденды	80,624	1,028
Кредиторская задолженность по онлайн-операциям клиентов	9,341	11,703
Кредиторская задолженность по операциям Visa и MasterCard	1,669	482
Начисленные расходы	1,348	1,918
Производные финансовые обязательства	871	8,838
Прочие	1,540	174
Итого финансовые обязательства	95,393	24,143
Прочие нефинансовые обязательства:		
Предоплаты	4,335	4,779
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3,288	1,084
Обязательства по отложенному налогу	2,671	2,373
Накопленные бонусы работников	2,232	1,733
Резервы по отпускам работников	1,586	1,338
Прочие налоги к уплате	1,329	2,191
Прочие	6,670	4,377
Итого нефинансовые обязательства	22,111	17,875
Итого прочие обязательства	117,504	42,018

В июле 2020 г. АО Касpi.kz выплатил дивиденды в размере 79,600 млн. тенге.

Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (не аудировано)
(в миллионах Казахских тенге)

17. Регуляторные вопросы

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

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	19.5%	17.6%
Итого капитал	23.9%	22.4%

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. АО «Kaspi Bank» соответствовал требованиям НБРК по капиталу. В следующей таблице представлены нормативы достаточности капитала АО «Kaspi Bank» в соответствии с требованиями НБРК:

	30 июня 2020 г. (не аудировано)	31 декабря 2019 г.
Коэффициент достаточности капитала:		
Капитал первого уровня (k1.2)	14.7%	11.4%
Итого капитал (k.2)	18.0%	14.5%

18. События после отчетного периода

В июле 2020 г. Компания приобрела 100% долю в ТОО «Трэвелизи», основной деятельностью которого является онлайн продажа авиа и железнодорожных билетов. Первоначальный учет объединения бизнеса был не завершен на момент утверждения к выпуску промежуточной консолидированной финансовой информации.

В июле 2020 г. Компания создала дочернюю компанию ТОО «Kaspi Pay», находящуюся в полной собственности материнской компании, для запуска новой платформы мобильных платежей для поставщиков, с использованием технологии QR и мобильного приложения Kaspi Pay.

Балансовая стоимость одной акции

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

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Чистые активы для простых акций:		
Активы	2,483,101,276	2,187,581,437
За минусом:		
Нематериальные активы	(8,684,539)	(8,204,046)
Обязательства	(2,152,161,713)	(1,891,958,816)
Сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции"	-	-
Итого чистые активы для простых акций	322,255,024	287,418,575
Количество простых акций	191,805,000	188,748,808
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	<u>1,680</u>	<u>1,523</u>