

**АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
KASPI.KZ**

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

Акционерное общество Kaspi.kz

Содержание

Страница

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 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)	9-35

Акционерное общество Kaspi.kz

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 июня 2024 г., и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях или 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, 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., была утверждена для выпуска председателем правления, финансовым директором и главным бухгалтером 26 июля 2024 г.

От имени руководства:


Ломтадзе М.Н.
Председатель правления


Моисидзе Т.
Финансовый директор




Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

26 июля 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 июня 2024 г., и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на эту дату, промежуточных сокращенных консолидированных отчетов об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть 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

26 июля 2024 г.

г. Алматы, Казахстан



Наименование «Делойт» относится к одному лицу. Объем услуг состоит из юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и связанных с ними 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2024 гг. (не аудировано)
(в миллионах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
		30 июня 2023 г.	30 июня 2024 г.	30 июня 2023 г.	30 июня 2024 г.
ДОХОДЫ	4,5,18	834,261	1,152,051	439,257	599,237
Чистый комиссионный доход		415,454	578,065	218,906	302,913
Процентные доходы		385,438	490,137	200,118	249,836
Розничный доход		21,106	75,674	13,092	40,104
Прочие доходы		12,263	8,175	7,141	6,384
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	6,18	(392,961)	(586,667)	(205,563)	(302,950)
Процентные расходы		(220,474)	(292,584)	(113,510)	(147,085)
Транзакционные расходы		(12,840)	(13,409)	(6,881)	(7,078)
Себестоимость товаров и услуг		(67,336)	(135,698)	(35,988)	(72,620)
Расходы на разработку продуктов и технологии		(37,941)	(52,674)	(19,937)	(26,244)
Расходы на продажи и маркетинг		(8,729)	(20,407)	(4,575)	(10,473)
Общие и административные расходы		(11,679)	(15,165)	(5,901)	(7,773)
Расходы по созданию резервов	7	(33,962)	(56,730)	(18,771)	(31,677)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ		441,300	565,384	233,694	296,287
Расходы по налогу на прибыль	8	(73,015)	(99,327)	(39,618)	(53,670)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		368,285	466,057	194,076	242,617
Относящаяся к:					
Акционерам Компании		365,917	458,150	192,814	238,551
Неконтролирующим долям участия		2,368	7,907	1,262	4,066
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		368,285	466,057	194,076	242,617
Прибыль на акцию					
Базовая (в тенге)	9	1,925	2,416	1,014	1,256
Разводненная (в тенге)	9	1,909	2,397	1,005	1,246

От имени руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель правления

Мбсидзе Т.
Финансовый директор



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Акционерное общество Kaspi.kz

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


	За шесть месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 июня 2023 г.	30 июня 2024 г.	30 июня 2023 г.	30 июня 2024 г.
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	368,285	466,057	194,076	242,617
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД				
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Изменение резерва переоценки долевых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД	19	38	6	15
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Изменение резерва переоценки долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД:				
Прибыль/(убыток), возникшие в течение периода, за вычетом налога – ноль тенге	16,792	(20,021)	3,439	(52,386)
Ожидаемые кредитные убытки/(восстановления), включенные в состав прибыли или убытка	184	(259)	19	35
Реклассификация убытков, включенных в состав прибыли или убытка, за вычетом налога – ноль тенге	1,101	1,578	1,097	2,002
Курсовые разницы при переводе иностранных операций	188	(391)	50	(393)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период	18,284	(19,055)	4,611	(50,727)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	386,569	447,002	198,687	191,890
Относящийся к:				
Акционерам Компании	384,009	439,295	197,377	188,357
Неконтролирующим долям участия	2,560	7,707	1,310	3,533
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	386,569	447,002	198,687	191,890

От имени руководства:


Ломтадзе М.Н.
Председатель правления


Мосыдзе Т.
Финансовый директор




Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

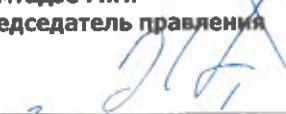
Акционерное общество Kaspi.kz

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

	Примечания	31 декабря 2023 г.	30 июня 2024 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	820,466	594,862
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		47,110	48,422
Средства в банках	17	30,683	33,697
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы	11,17	1,377,772	1,294,151
Суды, предоставленные клиентам	12,17,18	4,235,957	4,857,315
Основные средства и нематериальные активы		174,346	186,984
Прочие активы	18	135,598	152,458
ИТОГО АКТИВЫ		6,821,932	7,167,889
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	13,17	154	27,020
Средства клиентов	14,17,18	5,441,456	5,697,335
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	99,468	51,049
Субординированный долг	17	62,369	62,348
Прочие обязательства	18	115,272	99,158
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5,718,719	5,936,910
КАПИТАЛ:			
Выпущенный уставный капитал	15	130,144	130,144
Выкупленные собственные акции	15	(152,001)	(151,521)
Дополнительно оплаченный капитал		506	506
Резерв/(дефицит) переоценки финансовых активов и прочие резервы		9,719	(9,136)
Резерв по выплатам на основе акций	16	34,810	22,589
Нераспределенная прибыль		1,054,945	1,206,734
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		1,078,123	1,199,316
Неконтролирующие доли участия		25,090	31,663
ИТОГО КАПИТАЛ		1,103,213	1,230,979
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		6,821,932	7,167,889

От имени руководства:


Ломтадзе М.Н.
Председатель правления


Мосидзе Т.
Финансовый директор




Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Акционерное общество Kaspi.kz

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

	Выпущенный уставный капитал	Выкуплен- ные собственные акции	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резерв/(дефицит) переоценки финансовых активов и прочие резервы	Резерв по выплатам на основе акций	Нерастреде- 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	-	-	-	-	-	365,917	365,917	2,368	368,285
Прочий совокупный доход	-	-	-	18,092	-	-	18,092	192	18,284
Итого совокупный доход	-	-	-	18,092	-	365,917	384,009	2,560	386,569
Приобретение дочерней компании с неконтролирующей долей участия	-	-	-	-	-	(2,080)	(2,080)	2,080	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(256,726)	(256,726)	-	(256,726)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(1,958)	(1,958)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	7,699	-	7,699	-	7,699
Исполненные опционы на акции	-	2,760	-	-	(15,323)	-	-	-	-
Выкуп собственных акций по программе обратного выкупа	-	(35,625)	-	-	-	-	(35,625)	-	(35,625)
Остаток на 30 июня 2023 г.	130,144	(126,923)	506	8,891	21,650	882,174	916,442	9,206	925,648
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	-	-	-	-	-	458,150	458,150	7,907	466,057
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(18,855)	-	-	(18,855)	(200)	(19,055)
Итого совокупный доход	-	-	-	(18,855)	-	458,150	439,295	7,707	447,002
Дивиденды объявленные Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	(323,028)	(323,028)	-	(323,028)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	7,778	-	7,778	(1,134)	(1,134)
Исполненные опционы на акции	-	3,332	-	-	(19,999)	-	-	-	7,778
Выкуп собственных акций по программе обратного выкупа	-	(2,852)	-	-	-	16,667	(2,852)	-	(2,852)
Остаток на 30 июня 2024 г.	130,144	(151,521)	506	(9,136)	22,589	1,206,734	1,199,316	31,663	1,230,979

От имени руководства:

Ломтадзе М.Н.
Председатель правления

Мосидзе Т.
Финансовый директор

Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер



Примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Акционерное общество Kaspi.kz

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам	275,138	368,736
Прочие проценты полученные	37,611	99,145
Проценты уплаченные	(209,453)	(284,414)
Расходы уплаченные на обязательное страхование депозитов физических лиц	(4,903)	(6,073)
Чистый комиссионный доход полученный	414,912	584,267
Розничный доход полученный	21,099	75,674
Расходы на продажи и маркетинг уплаченные	(8,523)	(20,260)
Прочий доход полученный	12,232	7,693
Транзакционные расходы уплаченные	(12,840)	(13,409)
Себестоимость приобретенных товаров и услуг	(64,209)	(134,938)
Расходы на разработку технологии и продуктов уплаченные	(23,118)	(35,749)
Общие и административные расходы уплаченные	(6,522)	(10,758)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	431,424	629,914
Изменение операционных активов и обязательств		
Уменьшение/(увеличение) операционных активов:		
Обязательные резервы в НБРК	(1,542)	(1,312)
Средства в банках	(735)	(4,070)
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	4,066	(7,260)
Ссуды, предоставленные клиентам	(197,243)	(666,379)
Прочие активы	(33,906)	(18,246)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Средства банков	122,783	26,860
Средства клиентов	525,381	244,847
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	458	(547)
Прочие обязательства	2,912	(21,861)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	853,598	181,946
Налог на прибыль уплаченный	(71,210)	(82,153)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	782,388	99,793

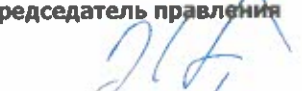
Акционерное общество Kaspi.kz

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(29,037)	(32,394)
Поступления от продажи основных средств	142	148
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД	997,852	470,011
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД	(1,484,513)	(394,144)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	(4,820)	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности	(520,376)	43,621
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Дивиденды выплаченные	(256,726)	(323,028)
Дивиденды, выплаченные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	(1,958)	(1,134)
Выкуп собственных акций	(35,625)	(2,852)
Погашение собственных облигаций	(41,261)	(51,195)
Погашение субординированного долга	(5,300)	-
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(340,870)	(378,209)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(9,222)	9,191
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(88,080)	(225,604)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	615,360	820,466
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	527,280	594,862

От имени руководства:


Ломтадзе М.Н.
Председатель правления


Мосидзе Т.
Финансовый директор




Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 (далее – «АРРФР»). 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 июня 2024 г. %
Фонды Baring*	27.53	25.45
Михеил Ломтадзе	24.67	22.60
Вячеслав Ким	23.47	21.40
Публичные инвесторы	20.92	26.88
Менеджмент	3.41	3.67
Итого	100.00	100.00

*По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., Asia Equity Partners Limited владела 21.06% и 19.00% 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 26 июля 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 июня 2024 г.
Тенге/долл. США	454.56	471.46
Тенге/евро	502.24	504.79

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.

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:

<u>Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация</u>	<u>Дата вступления в силу – для годовых периодов, начинающихся не ранее</u>
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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 дохода.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 г.
доходы	834,261	1,152,051	439,257	599,237
Комиссионные доходы	433,844	604,688	228,042	316,568
Процентные доходы	385,438	490,137	200,118	249,836
Розничный доход	21,106	75,674	13,092	40,104
Rewards (Kaspi бонусы)	(18,390)	(26,623)	(9,136)	(13,655)
Прочие доходы	12,263	8,175	7,141	6,384

Доходы по сегментам представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 г.
Payments	214,141	265,313	112,936	138,716
Комиссионные доходы	163,779	207,423	86,983	109,613
Процентные доходы	50,362	57,890	25,953	29,103
Marketplace	158,316	319,056	85,985	168,606
Комиссионные доходы	135,321	242,481	71,885	127,883
Розничный доход	21,106	75,674	13,092	40,104
Прочие доходы	1,889	901	1,008	619
Fintech	480,194	598,086	249,472	307,485
Процентные доходы	335,076	432,247	174,165	220,733
Комиссионные доходы	134,744	158,565	69,174	80,987
Прочие доходы	10,374	7,274	6,133	5,765
Внутригрупповые операции	-	(3,781)	-	(1,915)
Доходы в разрезе сегментов	852,651	1,178,674	448,393	612,892
Rewards (Kaspi бонусы)	(18,390)	(26,623)	(9,136)	(13,655)
доходы	834,261	1,152,051	439,257	599,237

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., внутригрупповые операции представляют собой доход от комиссий Marketplace, который был компенсирован расходами на маркетинг по привлечению займов Fintech сегмента.

Акционерное общество Kaspi.kz

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

Прочие доходы, в основном, возникают за счет чистой прибыли по операциям с иностранной валютой и финансовыми активами и обязательствами. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2024 гг., чистая прибыль по операциям с иностранной валютой составила 4,566 млн. тенге и 1,445 млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 30 июня 2023 и 2024 гг., чистая прибыль по операциям с иностранной валютой составила 2,657 млн. тенге и 522 млн. тенге, соответственно

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2024 гг., чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, составила 5,536 млн. тенге и 5,336 млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 30 июня 2023 и 2024 гг., чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по ССЧПУ, составила 3,399 млн. тенге и 4,950 млн. тенге, соответственно.

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 г.
Товары и услуги, передаваемые в определенный момент времени	307,477	510,052	165,391	269,614
Комиссионные доходы Payments – транзакционные доходы	151,050	191,897	80,414	101,627
Комиссионные доходы Marketplace – комиссии продавцов	135,321	242,481	71,885	127,883
Розничный доход	21,106	75,674	13,092	40,104
Товары и услуги, передаваемые с течением времени	147,473	174,091	75,743	88,973
Комиссионные доходы Payments – членские взносы	12,729	15,526	6,569	7,986
Комиссионные доходы Fintech – членские взносы	1,528	1,720	796	895
Комиссионные доходы Fintech – сборы за банковское обслуживание	133,216	156,845	68,378	80,092
ИТОГО КОМИССИОННЫЕ И РОЗНИЧНЫЕ ДОХОДЫ	454,950	684,143	241,134	358,587

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2024 г.	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2023 г.	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2024 г.
ДОХОДЫ ПО СЕГМЕНТАМ	852,651	1,178,674	448,393	612,892
Payments	214,141	265,313	112,936	138,716
Marketplace	158,316	319,056	85,985	168,606
Fintech	480,194	598,086	249,472	307,485
Intergroup	-	(3,781)	-	(1,915)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО СЕГМЕНТАМ	368,285	466,057	194,076	242,617
Payments	137,592	169,644	72,902	88,636
Marketplace	86,612	148,888	46,160	77,546
Fintech	144,081	147,525	75,014	76,435

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2024 гг., себестоимость и операционные расходы, которые вычитаются из доходов, включают процентные расходы в размере 220,474 млн. тенге и 292,584 млн. тенге, соответственно, и расходы по созданию резервов составили 33,962 млн. тенге и 56,730 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 шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2024 г.	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2023 г.	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2024 г.
ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ	(7,699)	(7,778)	(3,949)	(3,889)
Payments	(2,513)	(2,935)	(1,279)	(1,467)
Marketplace	(796)	(996)	(405)	(501)
Fintech	(4,390)	(3,847)	(2,265)	(1,921)

Акционерное общество Kaspi.kz

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

6. Себестоимость и операционные расходы

	За шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2024 г.	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2023 г.	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2024 г.
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(392,961)	(586,667)	(205,563)	(302,950)
Процентные расходы	(220,474)	(292,584)	(113,510)	(147,085)
Транзакционные расходы	(12,840)	(13,409)	(6,881)	(7,078)
Себестоимость товаров и услуг	(67,336)	(135,698)	(35,988)	(72,620)
Расходы на разработку технологий и продуктов	(37,941)	(52,674)	(19,937)	(26,244)
Расходы на продажи и маркетинг	(8,729)	(20,407)	(4,575)	(10,473)
Общие и административные расходы	(11,679)	(15,165)	(5,901)	(7,773)
Расходы по созданию резервов (см. Примечание 7)	(33,962)	(56,730)	(18,771)	(31,677)

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, картوماتов, 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 офлайн-рекламу, расходов на продвижение продуктов и услуг, расходов на персонал и прочих расходов, которые возникают непосредственно при привлечении или удержании потребителей и продавцов. Эти расходы также включают в себя нашу благотворительную и спонсорскую деятельность.

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.		
	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда
Себестоимость товаров и услуг	(10,983)	(237)	(649)	(13,869)	-	(626)
Расходы на разработку технологий и продуктов	(18,139)	(9,605)	(1,530)	(26,446)	(12,157)	(2,547)
Расходы на продажи и маркетинг	(816)	-	(59)	(1,393)	-	(69)
Общие и административные расходы	(7,706)	(1,739)	(125)	(8,518)	(1,922)	(516)
Итого	(37,644)	(11,581)	(2,363)	(50,226)	(14,079)	(3,758)

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2023 г.			За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 г.		
	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда	Вознаграж- дения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда
Себестоимость товаров и услуг	(5,654)	-	(325)	(7,083)	-	(316)
Расходы на разработку технологий и продуктов	(9,224)	(5,092)	(735)	(13,165)	(5,967)	(1,374)
Расходы на продажи и маркетинг	(422)	-	(47)	(702)	-	(32)
Общие и административные расходы	(4,032)	(871)	(27)	(4,480)	(942)	(272)
Итого	(19,332)	(5,963)	(1,134)	(25,430)	(6,909)	(1,994)

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 г.
РАСХОДЫ ПО ВЫПЛАТАМ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ	(7,699)	(7,778)	(3,949)	(3,889)
Себестоимость товаров и услуг	(658)	(658)	(329)	(329)
Расходы на разработку технологии и продуктов	(3,496)	(4,470)	(1,755)	(2,235)
Расходы на продажи и маркетинг	(252)	(270)	(126)	(135)
Общие и административные расходы	(3,293)	(2,380)	(1,739)	(1,190)

Акционерное общество Kaspi.kz

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

7. Расходы по созданию резервов

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

	Суды, предоставленные клиентам			Средства в банках			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 2			Стадия 3				Стадия 1		
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		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	11,304	(988)	(10,316)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(5,248)	7,724	(2,476)	-	(1)	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(5,958)	(9,248)	15,206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(23,525)	7,907	28,432	(1)	(19)	180	-	-	4	1,207	18	14,203										
Новые активы выпущенные или приобретенные	36,710	-	-	-	24	-	-	-	-	-	-	36,734										
Активы, погашенные (за исключением списания)	(18,442)	(1,183)	(6,413)	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,038)										
Эффект от модификации	-	-	9,063	-	-	-	-	-	-	-	-	9,063										
Итого эффект на консолидированный отчет о прибылях или убытках	(5,257)	6,724	31,082	(1)	5	180	-	-	4	1,207	18	33,962										
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(32,973)	-	-	-	-	-	-	(3,737)	-	(36,710)										
Курсовые разницы	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(31)	-	(34)										
По состоянию на 30 июня 2023 г.	62,445	15,997	135,833	5	86	837	-	-	7	5,233	57	220,500										

Акционерное общество Kaspi.kz

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

Движение резервов под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3
Резерв по ОЮ 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	20,791	(2,974)	(17,817)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(6,488)	13,094	(6,606)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(8,693)	(10,981)	19,674	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения,																			
обусловленные изменением параметров кредитного риска	(27,400)	10,319	37,905	1,438	(1)	182	(14)	(549)	8	954	(11)	22,831							
Новые активы выпущенные или приобретенные	43,837	-	-	-	-	121	-	-	-	-	-	43,958							
Активы погашенные (за исключением списаний)	(16,563)	(1,508)	(5,629)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,700)							
Эффект от модификации	-	-	13,641	-	-	-	-	-	-	-	-	13,641							
Итого эффект на консолидированный отчет о прибылях или убытках (Списания, за вычетом восстановления)/восстановления	(125)	8,811	45,917	1,438	(1)	303	(14)	(549)	8	954	(11)	56,730							
Курсовые разницы	-	-	(28,593)	-	-	-	-	-	-	668	-	(27,925)							
	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)							
По состоянию на 30 июня 2024 г.	65,423	24,240	178,615	1,699	5	417	144	587	31	7,262	24	278,447							

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 июня 2024 г., резерв по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, учитываемым по ССЧПСД, на сумму 1,408 млн. тенге и 1,148 млн. тенге, соответственно, включен в «Резерв переоценки финансовых активов и прочие резервы» в капитале.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 июня 2024 г.
Резервы по отпускам, начисленные бонусы и выплаты на основе акций	1,242	822
Основные средства и нематериальные активы	(4,012)	(3,597)
Прочее	527	(546)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2,243)	(3,321)

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

	За шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2024 г.	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2023 г.	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2024 г.
Чистая прибыль до налогообложения	441,300	565,384	233,694	296,287
Налог по установленной ставке 20%	(88,260)	(113,077)	(46,739)	(59,258)
Необлагаемый доход	18,609	16,438	9,818	7,458
Невычитаемые расходы	(3,364)	(2,688)	(2,697)	(1,870)
Расход по налогу на прибыль	(73,015)	(99,327)	(39,618)	(53,670)
Расход по текущему налогу на прибыль	(74,220)	(98,249)	(39,331)	(52,351)
(Расход)/льгота по отложенному налогу на прибыль	1,205	(1,078)	(287)	(1,319)
Расход по налогу на прибыль	(73,015)	(99,327)	(39,618)	(53,670)

Акционерное общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 июня 2023 г.	30 июня 2024 г.
Чистое отложенное налоговое обязательство:		
На начало периода	(3,205)	(2,243)
Изменение отложенного налога на прибыль, относимое на прибыль или убыток	1,205	(1,078)
На конец периода	(2,000)	(3,321)

9. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли, относящейся владельцам Компании, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного года. Для целей расчета разводненной прибыли на акцию Группа учитывает разводняющий эффект от выплат на основе акций.

	30 июня 2023 г.	30 июня 2024 г.
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам Компании	365,917	458,150
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	190,058,759	189,646,358
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	191,714,789	191,101,618
Прибыль на акцию – базовая (тенге)	1,925	2,416
Прибыль на акцию – разводненная (тенге)	1,909	2,397

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

	30 июня 2023 г.	30 июня 2024 г.
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	190,058,759	189,646,358
Количество потенциальных простых акций, относящихся к выплатам на основе акций	1,656,030	1,455,260
Средневзвешенное количество простых акций для расчета разводненной прибыли на акцию	191,714,789	191,101,618

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 г.	30 июня 2024 г.
Наличные средства в кассе	259,639	181,005
Текущие счета в других банках	274,534	134,345
Краткосрочные депозиты в других банках	216,217	279,195
Операции обратное РЕПО	70,076	317
Итого денежные средства и их эквиваленты	820,466	594,862

Акционерное общество Kaspі.kz

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., текущие счета и краткосрочные депозиты в НБРК составляют 90,098 млн. тенге и 182,174 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., справедливая стоимость обеспечения операций обратное РЕПО, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, составляет 70,160 млн. тенге и 319 млн.тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 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 30,551 млн. тенге, соответственно.

11. Инвестиционные ценные бумаги и деривативы

Инвестиционные ценные бумаги и деривативы включают:

	31 декабря 2023 г.	30 июня 2024 г.
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,377,130	1,290,008
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	642	4,143
Итого инвестиционные ценные бумаги и деривативы	1,377,772	1,294,151

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД:

	31 декабря 2023 г.	30 июня 2024 г.
Долговые ценные бумаги	1,376,728	1,289,582
Долевые ценные бумаги	402	426
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,377,130	1,290,008

	Процентная ставка, %	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка, %	30 июня 2024 г.
Долговые ценные бумаги				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	0.60-16.70	930,726	0.60-16.70	1,010,976
Корпоративные облигации	2.00-15.88	252,946	2.00-15.88	273,703
Государственные облигации зарубежных стран	0.63-3.50	1,687	0.63-3.50	1,929
Дисконтные ноты НБРК	14.44	191,369	12.53	2,974
Итого долговые ценные бумаги		1,376,728		1,289,582

	А- 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 июня 2024 г.	34,497	1,173,344	4,383	77,358	1,289,582

Акционерное общество Kaspi.kz

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

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ:

	31 декабря 2023 г.	30 июня 2024 г.
Производные финансовые инструменты	642	4,143
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	642	4,143

По состоянию на 30 июня 2024 г. финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, включали инструменты своп и спот на сумму 1,825 млн. тенге (2023 г.: 642 млн. тенге) с условной суммой 196,129 млн. тенге (2023 г.: 165,555 млн. тенге) и форварды на сумму 2,318 тенге (2023 г.: ноль тенге) с номинальной суммой 82,506 тенге (2023 г.: ноль тенге).

По состоянию на 30 июня 2024 г. финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включали инструменты своп и спот на сумму 10 млн. тенге (2023 г.: 187 млн. тенге) с условной суммой 200,998 млн. тенге (2023 г.: 164,686 млн. тенге) и форварды на сумму 609 млн. тенге (2023 г.: 978 млн. тенге) с условной суммой 86,845 млн. тенге (2023 г.: 14,739 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 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 10,010 млн. тенге, соответственно (Примечание 13).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., Группа признала убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по ССЧПУ, который в основном относится к переоценке некоторых государственных ценных бумаг. Эти убытки были восстановлены в последующем периоде.

12. Ссуды, предоставленные клиентам

	31 декабря 2023 г.	30 июня 2024 г.
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	4,478,489	5,127,292
Резерв под обесценение (Примечание 7)	(242,532)	(269,977)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	4,235,957	4,857,315

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 2023 и 2024 гг., представлена в Примечании 7.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 46,207 млн. тенге и 57,441 млн. тенге, соответственно.

Акционерное общество Kaspi.kz

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

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

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

	Неработающие ссуды, брутто	Итого резервы под обесценение	Итого резервы под обесценение на работающие ссуды (брутто)
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	244,161	242,532	99%
По состоянию на 30 июня 2024 г.	286,316	269,977	94%

Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2023 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 г.
Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:				
Ссуды, предоставленные клиентам	(32,549)	(56,040)	(17,917)	(31,118)
Итого расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам	(32,549)	(56,040)	(17,917)	(31,118)

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

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования		
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)		
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 г.	3,988,539	39,514	197,661	10,243	4,235,957

Акционерное общество Kaspi.kz

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	ПСКО	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	4,618,186	83,296	411,512	14,298	5,127,292
Резерв под обесценение	(65,423)	(24,240)	(178,615)	(1,699)	(269,977)
Балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2024 г.	4,552,763	59,056	232,897	12,599	4,857,315

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2024 гг., Группа реструктурировала ссуды, предоставленные клиентам, которые были классифицированы как неработающие ссуды, на сумму 45,473 млн. тенге и 57,678 млн. тенге, предоставив беспроцентный график погашения. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2024 гг., 14,499 млн. тенге и 26,398 млн. тенге, соответственно, реструктурированных займов были погашены.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 3 составили 57,571 млн. тенге и 72,928 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 2 составили 8,821 млн. тенге и 11,229 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 1 составили 1,568 млн. тенге и 7,963 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и признаны как ПСКО составили 10,504 млн. тенге и 14,298 млн. тенге, соответственно.

13. Средства банков

	31 декабря 2023 г.	30 июня 2024 г.
Отражены по амортизированной стоимости:		
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	-	17,013
Соглашения РЕПО	154	10,007
Итого средства банков	154	27,020

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., начисленные проценты, включенные в средства банков, составили 1 млн. тенге и 20 млн. тенге, соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения соглашений РЕПО, которые были классифицированы как средства банков, по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., составила 154 млн. тенге и 10,010 млн. тенге, соответственно.

Акционерное общество Kaspi.kz

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

14. Средства клиентов

	31 декабря 2023 г.	30 июня 2024 г.
Физические лица		
Срочные депозиты	4,316,825	4,618,578
Текущие счета	826,328	827,295
Итого средства физических лиц	5,143,153	5,445,873
Юридические лица		
Срочные депозиты	44,233	40,735
Текущие счета	254,070	210,727
Итого средства юридических лиц	298,303	251,462
Итого средства клиентов	5,441,456	5,697,335

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 44,044 млн. тенге и 48,077 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г. средства клиентов на сумму 60,260 млн. тенге и 58,105 млн. тенге, соответственно, являются обеспечением по ссудам, предоставленным клиентам.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., средства клиентов на сумму 97,806 млн. тенге (1.80% от итогов средств клиентов) и 90,192 млн. тенге (1.58% от итогов средств клиентов), соответственно, относились к крупнейшим двадцати клиентам.

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

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 июня 2024 г.	216,742,000	199,500,000	(9,484,271)	190,015,729

Акционерное общество Kaspi.kz

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

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

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

В таблице ниже представлены детали программы обратного выкупа ГДР:

	Дата начала	Дата окончания	Количество приобретенных 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 июня 2024 г.			4,036,932	127,227

Группа учитывает ГДР в составе выкупленных собственных акций капитала.

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 июня 2024 г.	130,144	(151,521)	(21,377)

В следующих таблицах представлены объявленные дивиденды:

	Дивиденды объявленные	Дивиденды на акцию
Февраль 2023	119,700	600 тенге
Апрель 2023	149,625	750 тенге
Итого за период, закончившийся 30 июня 2023 г.	269,325	

	Дивиденды объявленные	Дивиденды на акцию
Февраль 2024	161,514	850 тенге
Апрель 2024	161,514	850 тенге
Итого за период, закончившийся 30 июня 2024 г.	323,028	

Акционерное общество Kaspi.kz

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

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 июня 2023 г.	30 июня 2024 г.
Расходы на выплаты на основе акций	(7,699)	(7,778)
Опционы на акции	(7,699)	(7,778)

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 июня 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 июня 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

Акционерное общество Kaspi.kz

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

За периоды, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 30 июня 2024 г., опционы на акции 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	7,778
Исполненные опционы на ГДР	(19,999)
30 июня 2024 г.	22,589

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость по		Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
	31 декабря 2023 г.	30 июня 2024 г.		
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	3,968	2,826	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	1,370,806	1,274,778	Уровень 2	Котировочные цены на неактивном рынке. Дисконтированные потоки денежных средств со средневзвешенным коэффициентом дисконтирования 7.3%
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	2,322	12,347	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%. 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. Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.
Производные финансовые активы (Примечание 11)	642	4,143	Уровень 2	
Производные финансовые обязательства (Примечание 11)	1,165	619	Уровень 2	

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 июня 2024 г., справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 371,464 млн. тенге и 642,485 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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	458	458
Приобретения	9,567	9,567
Выпуск	-	-
Выбытия/погашения	-	-
Перевод в Уровень 3	-	-
Перевод из Уровня 3	-	-
30 июня 2024 г.	12,347	12,347

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 июня 2024 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости
Средства в банках	33,697	33,475	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	4,857,315	4,805,818	Уровень 3
Средства банков	27,020	26,981	Уровень 2
Средства клиентов	5,697,335	5,645,991	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	51,049	49,838	Уровень 2
Субординированный долг	62,348	60,579	Уровень 2

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 июня 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	2,124	5,127,292
	<i>2,435</i>		<i>2,124</i>	
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам <i>-предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы</i>	(2)	(242,532)	-	(269,977)
	<i>(2)</i>		-	
Прочие активы <i>-предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы</i>	1,196	135,598	1,563	152,458
	<i>1,196</i>		<i>1,563</i>	
Средства клиентов <i>-предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы</i>	15,259	5,441,456	14,342	5,697,335
	<i>9,526</i>		<i>1,700</i>	
<i>-ключевой управленческий персонал Группы</i>	<i>5,662</i>		<i>12,626</i>	
<i>-прочие связанные стороны</i>	<i>71</i>		<i>16</i>	
Прочие обязательства <i>-предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы</i>	5,050	115,272	1,407	99,158
	<i>5,004</i>		<i>1,363</i>	
<i>-ключевой управленческий персонал Группы</i>	<i>46</i>		<i>44</i>	

Акционерное общество Kaspi.kz

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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	2,204	415,454	1,930	578,065
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	2,130		1,846	
- ключевой управленческий персонал Группы	74		84	
Процентные доходы	136	385,438	108	490,137
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	136		108	
Прочие доходы	2	12,263	-	8,175
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	2		-	
СЕБЕСТОИМОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ				
Процентные расходы	(164)	(220,474)	(403)	(292,584)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	(158)		-	
- ключевой управленческий персонал Группы	(5)		(402)	
- прочие связанные стороны	(1)		(1)	
Транзакционные расходы	(90)	(12,840)	(40)	(13,409)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	(90)		(40)	
Себестоимость товаров и услуг	(1,923)	(67,336)	(3,549)	(135,698)
- предприятия, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы	(1,923)		(3,549)	

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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 и 2024 гг., общая стоимость товаров, приобретенных у предприятий, контролируемых ключевым управленческим персоналом Группы, составила ноль тенге, 1,626 тенге и 3,248 млн. тенге, соответственно, из которых 1,595 тенге и 3,194 млн. тенге, соответственно, были признаны в себестоимости товаров и услуг.

В течение шести месяцев 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (не аудировано) (продолжение)
(в миллионах казахстанских тенге)

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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	(298)	(37,644)	(211)	(50,226)
Выплаты на основе акций	(2,084)	(7,699)	(908)	(7,778)

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 июня 2024 г.
Капитал первого уровня (k1.2)	17.4%	18.0%
Итого капитал (k.2)	18.1%	18.1%

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 июня 2024 г.
Капитал первого уровня (k1.2)	12.6%	12.5%
Итого капитал (k.2)	13.0%	12.8%

20. События после отчетного периода

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