

**АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«KASPI BANK»**

Пояснительная записка к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой информации за три месяца,
закончившихся 31 марта 2025 г. (не аудировано)

1. Корпоративная информация

Акционерное общество «Kaspi Bank» (далее – «Банк») является акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан в декабре 1997 г. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «АРРФР») в соответствии с лицензией на проведение банковских операций №1.2.245/61 от 3 февраля 2020 г. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Наурызбай Батыра, 154 «А».

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 гг. и Банк имеет 104 и 104 отделений, соответственно.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в данной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия/процент голосующих акций (%)		Вид деятельности
		31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.	
ТОО «АРК Баланс»	Казахстан	100%	100%	Управление стрессовыми активами

ТОО «АРК Баланс» было создано в декабре 2013 г. Основным направлением деятельности ТОО «АРК Баланс» является управление стрессовыми активами.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 гг., структура акционеров представлена следующим образом:

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Акционеры		
АО Kaspi Group	94.40	94.40
АО Kaspi.kz	4.55	4.55
Прочие	1.05	1.05
Итого	100.00	100.00

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Конечные акционеры		
Фонды Baring	24.18	24.42
Михеил Ломтадзе	22.28	22.37
Вячеслав Ким	21.09	21.18
Публичные инвесторы	28.57	28.42
Менеджмент	3.88	3.61
Итого	100.00	100.00

2. Принципы представления отчетности

Основы учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), утвержденными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

Банк и его дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением переоценки отдельных зданий и финансовых инструментов, отражаемых по переоцененной или справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода, как описано ниже в принципах учетной политики.

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

	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге/долл. США	504.44	525.11
Тенге/евро	545.65	546.74

3. Основные принципы учетной политики

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 2024 г.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний). Компании считаются контролируемыми в случае, если Группа имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций; имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и может использовать властные полномочия с целью воздействия на собственные доходы.

Банк проводит оценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Банку не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Банку принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Банк рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Банка прав голоса. Консолидация дочерней компании начинается тогда, когда Банк получает контроль над дочерней компанией и прекращается в момент утраты контроля над ней.

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 2025 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 21 - Отсутствие возможности обмена	1 января 2025 г.
Поправки к стандартам SASB для повышения их международной применимости	1 января 2025 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 финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, выпущенных СМСФО которые были выпущены, но еще не вступившие в силу:

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу – для годовых периодов, начинающихся не ранее
Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО — Том 11	1 января 2026 г.
МСФО 18 - «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО 19 - «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

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

4. Расходы по созданию резервов

Информация о движении резервов под обесценение за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г., представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках			Финансовые активы, учитываемые по ССЧПСД			Денежные средства и их эквиваленты		Прочие активы		Условные обязательства		Итого
	Стадия 1 Стадия 2 Стадия 3			ПСКО	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3		
Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024 г.	77,521	22,378	193,759	2,185	7	451	587	3	8,127	-	305,158					
Изменения в резервах																
Перевод в Стадию 1	11,955	(10,235)	(1,720)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в Стадию 2	(2,144)	13,419	(11,275)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в Стадию 3	(4,803)	(17,490)	22,293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(18,224)	19,385	15,213	223	(2)	(103)	(113)	2	409	60	16,829					
Новые активы выпущенные	23,935	-	-	-	-	3	-	-	-	-	23,938					
Активы, погашенные (за исключением списания)	(11,583)	(819)	(1,650)	-	-	-	-	-	-	-	(14,052)					
Эффект от модификации	-	-	11,345	-	-	(5)	-	-	-	-	11,340					
Итого эффект на консолидированный отчет о прибылях и убытках	(5,872)	18,566	24,908	223	(2)	(105)	(113)	2	409	60	38,055					
Списания, за вычетом восстановлений /	-	-	(21,235)	-	-	-	-	-	92	-	(21,143)					
восстановления	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	3					
Курсовая разница	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
По состоянию на 31 марта 2025 г. (не аудировано)	76,657	26,638	206,733	2,408	5	346	474	5	8,628	60	322,073					

Информация о движении резервов под обесценение за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г., представлена следующим образом:

	Средства предоставленные клиентам			ПСКО	Средства в банках			Финансовые активы, учитываемые по ССЧПСД			Денежные средства и их эквиваленты		Прочие активы	Условные обязательства	Итого
	Стадия 1 Стадия 2 Стадия 3				Стадия 1 Стадия 2 Стадия 3			Стадия 1 Стадия 3							
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 3				
Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2023 г.	59,939	16,290	166,042	261	6	114	158	1,136	6	5,397	40	249,389			
Изменения в резервах															
-Перевод в Стадию 1	9,720	(2,272)	(7,448)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(2,369)	6,001	(3,632)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(4,173)	(11,796)	15,969	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(11,755)	15,114	6,027	852	(1)	296	(17)	(575)	(19)	1,156	(18)	10,960			
Новые активы выпущенные	21,867	-	-	-	-	202	-	-	-	-	-	21,969			
Активы, погашенные (за исключением списания)	(8,771)	(1,296)	(3,323)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,390)			
Эффект от модификации	-	-	6,207	-	-	-	-	-	-	-	-	6,207			
Итого эффект на консолидированный отчет о прибылях и убытках	1,341	13,818	8,911	852	(1)	298	(17)	(575)	(19)	1,156	(18)	25,746			
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(16,951)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,951)			
Курсовая разница	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1			
По состоянию на 31 марта 2024 г. (не аудировано)	64,458	22,041	162,892	1,113	5	412	141	561	(13)	6,553	22	258,185			

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

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 гг., резерв под обесценение по финансовым активам, учитываемым по ССЧПСД, на сумму 939 млн. тенге и 1,178 млн. тенге, соответственно, включается в «Резерв переоценки финансовых активов и прочие резервы» в капитале.

5. Чистый процентный доход

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (не аудировано)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД	40,441	44,325
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	273,642	186,247
Процентные доходы по средствам в банках	4,400	9,692
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	278,042	195,939
Итого процентные доходы	318,483	240,264
Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(173,973)	(152,767)
Итого процентные расходы	(173,973)	(152,767)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Процентные расходы по средствам клиентов	(162,400)	(143,319)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(371)	(1,556)
Процентные расходы по субординированному долгу	(1,564)	(1,565)
Процентные расходы по средствам банков	(5,880)	(2,957)
Расходы по обязательному страхованию депозитов физических лиц	(3,758)	(3,370)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(173,973)	(152,767)
Чистый процентный доход	144,510	87,497

6. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (не аудировано)
Торговые операции, нетто	8,356	6,256
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки	9,826	(340)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	18,182	5,916

7. Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (не аудировано)
Заработная плата	20,256	15,692
Административные расходы	7,437	6,547
Износ и амортизация	6,167	5,705
Расходы на маркетинг и рекламу	3,425	3,245
Налоги, кроме налога на прибыль	2,198	1,801
Операционная аренда	1,814	1,801
Благотворительность и спонсорская помощь	563	349
Прочие расходы	7,133	6,284
Итого операционные расходы	48,993	41,424

8. Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные депозиты в других банках	100,944	296,633
Текущие счета в других банках	252,020	105,978
Наличные средства	184,270	195,128
Операции обратное РЕПО	35,436	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	572,670	597,739

Наличные средства в кассе включают в себя остаток наличных средств в банкоматах, а также деньги в пути. По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 гг., текущие счета и краткосрочные депозиты в НБРК составляют ноль тенге и 192,102 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 гг., справедливая стоимость обеспечения операций обратное РЕПО, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, составляет 35,436 млн. тенге и ноль тенге, соответственно.

9. Инвестиционные ценные бумаги и деривативы

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,228,029	1,489,682
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	6,836	17,149
Итого инвестиционные ценные бумаги и деривативы	1,234,865	1,506,831

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Долговые ценные бумаги	1,227,509	1,489,205
Долевые ценные бумаги	520	477
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1,228,029	1,489,682

По состоянию на 31 марта 2025 г., финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали свопы и споты на сумму 3,164 млн. тенге (31 декабря 2024 г.: 4,923 млн. тенге) с номинальной суммой 335,320 млн. тенге (31 декабря 2024

г.: 139,659 млн. тенге) и форварды в размере 3,671 млн. тенге (31 декабря 2024 г.: 12,226 млн. тенге) с номинальной суммой 178,712 млн. тенге (31 декабря 2024 г.: 274,327 млн. тенге).

По состоянию на 31 марта 2025 г., финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали свопы и споты на сумму 175 млн. тенге (31 декабря 2024 г.: 133 млн. тенге) с номинальной суммой 335,147 млн. тенге (31 декабря 2024 г.: 139,696 млн. тенге) и форварды в размере 434 млн. тенге (31 декабря 2024 г.: 129 млн. тенге) с номинальной суммой 184,688 млн. тенге (31 декабря 2024 г.: 269,387 млн. тенге).

10. Ссуды, предоставленные клиентам

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	6,336,226	6,042,429
За минусом резерва под обесценение	(312,436)	(295,843)
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	6,023,790	5,746,586

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 гг., представлена в Примечании 4.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 гг., в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 78,196 млн. тенге и 68,558 млн. тенге, соответственно.

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

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

	Неработающие ссуды, брутто	Итого резервы под обесценение	Итого резервы под обесценение на неработающие ссуды (брутто)
По состоянию на 31 марта 2025 г. (не аудировано)	352,909	312,436	89%
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	327,730	295,843	90%

Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 марта 2024 г. (не аудировано)
Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам	(37,825)	(24,922)

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

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитова- ния	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитова- ния	ПСКО	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам					
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	5,681,795	103,179	522,438	28,814	6,336,226
За минусом резерва под обесценение	(76,657)	(26,638)	(206,733)	(2,408)	(312,436)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2025 г. (не аудировано)	5,605,138	76,541	315,705	26,406	6,023,790

	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:					
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	5,447,790	86,251	485,252	23,136	6,042,429
За минусом резерва под обесценение	(77,521)	(22,378)	(193,759)	(2,185)	(295,843)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 г.	5,370,269	63,873	291,493	20,951	5,746,586

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 гг., Группа реструктурировала ссуды, предоставленные клиентам, которые были классифицированы как неработающие ссуды, на сумму 43,031 млн. тенге и 27,974 млн. тенге, соответственно, предоставив беспроцентный график погашения.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 гг., 23,922 млн. тенге и 11,564 млн. тенге, соответственно, реструктурированных займов были погашены.

По состоянию на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 3 составили 107,122 млн. тенге и 94,556 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 2 составили 17,098 млн. тенге и 18,009 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г., валовая балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые были реструктурированы и отнесены в Стадию 1 составили 20,688 млн. тенге и 15,364 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г., Группа признала реструктурированные кредиты, как кредиты ПСКО с валовой балансовой стоимостью 22,326 млн. тенге и 23,136 млн. тенге, соответственно.

11. Средства клиентов

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Физические лица		
Срочные депозиты	5,188,417	5,328,123
Текущие счета	715,299	921,916
Итого средства физических лиц	5,903,716	6,250,039
Юридические лица		
Срочные депозиты	256,381	442,366
Текущие счета	532,554	219,596
Итого средства юридических лиц	788,935	661,962
Итого средства клиентов	6,692,651	6,912,001

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 гг., в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 50,278 млн. тенге и 51,213 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 гг., средства клиентов на сумму 66,959 млн. тенге и 83,654 млн. тенге и, соответственно, являются предоплатами по ссудам, предоставленным клиентам.

12. Балансовая стоимость одной акции

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

	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Чистые активы для простых акций:		
Активы	8,110,094,224	8,122,412,570
За минусом:		
Нематериальные активы	(14,117,313)	(11,419,523)
Обязательства	(7,020,101,935)	(7,097,955,861)
Сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции»	143,562	143,562
Итого чистые активы для простых акций	1,076,018,538	1,013,180,748
Количество простых акций	18,345,540	18,345,540
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	58,653	55,228
	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций:		
Сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции»	(143,562)	(143,562)
Сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям	-	-
Итого капитал для привилегированных акций	(143,562)	(143,562)
Долговая составляющая привилегированных акций	-	-
Количество привилегированных акций	372,484	372,484
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)	(385)	(385)

13. События после отчетного периода

18 апреля 2025 г. Совет директоров Банка предложил выплатить дивиденды по простым акциям в размере 2,000 тенге на одну акцию, при условии одобрения Общим Собранием Акционеров.

Председатель Правления

Миронов П.В

Главный бухгалтер

Уалибекова Н.А.

