

# Kaspi.kz Акционерное Общество

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)

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

		За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
		30 сентября 2019 г. (не аудировано)	30 сентября 2018 г. (не аудировано)	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	30 сентября 2018 г. (не аудировано)
<b>ДОХОДЫ</b>	4,5,6	<b>363,158</b>	<b>271,026</b>	<b>136,296</b>	<b>101,894</b>
Процентные доходы		189,192	142,789	70,629	50,944
Сборы и комиссии		120,996	101,840	43,010	36,350
Комиссия за продажу		25,073	15,367	9,312	7,426
Транзакционные доходы и клубные взносы		34,946	11,781	14,776	5,390
Прочие доходы/(убытки)		(7,049)	(751)	(1,431)	1,784
<b>РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЛУЧЕНИЕМ ВЫРУЧКИ</b>	7	<b>(128,932)</b>	<b>(107,210)</b>	<b>(43,608)</b>	<b>(36,668)</b>
Процентные расходы		(87,975)	(76,486)	(29,134)	(25,242)
Транзакционные расходы		(10,344)	(5,449)	(4,131)	(2,700)
Операционные расходы		(30,613)	(25,275)	(10,343)	(8,726)
<b>ЧИСТЫЙ ДОХОД</b>		<b>234,226</b>	<b>163,816</b>	<b>92,688</b>	<b>65,226</b>
РАСХОДЫ НА РАЗРАБОТКУ ПРОДУКТОВ И ТЕХНОЛОГИИ		(14,491)	(11,378)	(5,038)	(3,990)
РАСХОДЫ НА ПРОДАЖИ И МАРКЕТИНГ		(18,071)	(11,210)	(6,577)	(4,399)
ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ		(8,981)	(6,999)	(3,278)	(2,668)
РАСХОДЫ ПО СОЗДАНИЮ РЕЗЕРВОВ	8	(29,734)	(32,836)	(6,522)	(13,239)
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>162,949</b>	<b>101,393</b>	<b>71,273</b>	<b>40,930</b>
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	9	(28,102)	(17,841)	(13,427)	(7,432)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>134,847</b>	<b>83,552</b>	<b>57,846</b>	<b>33,498</b>
Относящаяся к:					
Акционерам Компании		132,054	79,301	57,288	32,012
Неконтролирующим долям участия		2,793	4,251	558	1,486
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>134,847</b>	<b>83,552</b>	<b>57,846</b>	<b>33,498</b>
<b>Прибыль на акцию</b>					
Базовая и разводненная (в тенге)		<b>703</b>	<b>401</b>	<b>300</b>	<b>161</b>

От имени Руководства:

Михеил Ломтадзе  
Председатель Правления



Найля Уалибекова  
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-32 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

# Kaspi.kz Акционерное Общество

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	30 сентября 2018 г. (не аудировано)	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	30 сентября 2018 г. (не аудировано)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>134,847</b>	<b>83,552</b>	<b>57,846</b>	<b>33,498</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>				
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Изменение резерва переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(105)	87	(22)	(35)
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Изменение резерва переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
Убытки, возникшие в течение периода	(2,287)	(1,026)	(369)	(597)
Реклассификация (убытков)/прибыли, включенных в состав прибыли или убытка	(788)	10	(179)	17
Прочий совокупный убыток за период	(3,180)	(929)	(570)	(615)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>131,667</b>	<b>82,623</b>	<b>57,276</b>	<b>32,883</b>
Относящийся к:				
Акционерам Компании	128,970	78,424	56,724	31,388
Неконтролирующим долям участия	2,697	4,199	552	1,495
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>131,667</b>	<b>82,623</b>	<b>57,276</b>	<b>32,883</b>

От имени Руководства:

  
Михеил Ломтадзе  
Председатель Правления



  
Найля Уалибекова  
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-32 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.



# Каспи.kz Акционерное Общество

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахстанских тенге)

	Выпущенный капитал	Выкупленные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>130,144</b>	-	<b>506</b>	<b>3,275</b>	<b>37,282</b>	<b>171,207</b>	<b>9,574</b>	<b>180,781</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	79,301	79,301	4,251	83,552
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(877)	-	(877)	(52)	(929)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход</b>	-	-	-	<b>(877)</b>	<b>79,301</b>	<b>78,424</b>	<b>4,199</b>	<b>82,623</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией АО «Kaspi Bank»	-	-	-	-	-	-	(1,777)	(1,777)
Покупка собственных акций	-	(56,287)	-	-	-	(56,287)	-	(56,287)
<b>Остаток на 30 сентября 2018 г. (не аудировано)</b>	<b>130,144</b>	<b>(56,287)</b>	<b>506</b>	<b>2,398</b>	<b>116,582</b>	<b>193,343</b>	<b>11,996</b>	<b>205,339</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>130,144</b>	<b>(75,287)</b>	<b>506</b>	<b>3,307</b>	<b>142,822</b>	<b>201,492</b>	<b>12,426</b>	<b>213,918</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	132,054	132,054	2,793	134,847
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(3,084)	-	(3,084)	(96)	(3,180)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход</b>	-	-	-	<b>(3,084)</b>	<b>132,054</b>	<b>128,970</b>	<b>2,697</b>	<b>131,667</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(64,131)	(64,131)	-	(64,131)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией АО «Kaspi Bank»	-	-	-	-	-	-	(2,749)	(2,749)
Сделка по компаниям, находящимся под общим контролем	-	-	-	-	(11,741)	(11,741)	-	(11,741)
Изменение в неконтролирующих долях участия в результате обмена выкупленных акций с акциями дочерней компании АО «Kaspi Bank»	-	40,969	-	-	(31,358)	9,611	(9,611)	-
<b>Остаток на 30 сентября 2019 г. (не аудировано)</b>	<b>130,144</b>	<b>(34,318)</b>	<b>506</b>	<b>223</b>	<b>167,646</b>	<b>264,201</b>	<b>2,763</b>	<b>266,964</b>

От имени Руководства:

Михеил Ломтадзе  
Председатель Правления



Найля Уалибекова  
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-32 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

## Касpi.kz Акционерное Общество

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)

(в миллионах Казахских тенге)

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Проценты полученные	173,150	124,597
Проценты уплаченные	(88,631)	(80,683)
Расходы, уплаченные на обязательное страхование депозитов физических лиц	(3,160)	(2,337)
Сборы и комиссии полученные	179,959	124,524
Сборы и комиссии уплаченные	(25,107)	(9,932)
Прочий доход полученный	4,314	2,365
Прочие расходы уплаченные	(49,908)	(34,791)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	190,617	123,743
<b>Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>		
Обязательные резервы в НБРК	(8,350)	(3,461)
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	468	(4,041)
Средства в банках	(15,606)	(15,293)
Ссуды, предоставленные клиентам	(171,190)	(202,238)
Прочие активы	(8,070)	2,293
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>		
Средства банков	1,029	(43,971)
Средства клиентов	274,428	138,992
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	4,075	-
Прочие обязательства	(8,337)	(14,337)
<b>Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>259,064</b>	<b>(18,313)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(14,427)	(10,135)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>244,637</b>	<b>(28,448)</b>

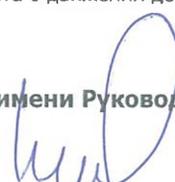
# Kaspi.kz Акционерное Общество

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахских тенге)

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(12,330)	(7,362)
Поступления от реализации основных средств	256	57
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	594,884	139,238
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	(641,010)	(133,621)
Чистый отток денежных средств по сделке под общим контролем	(11,730)	-
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(69,930)</b>	<b>(1,688)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Выпуск долговых ценных бумаг	-	4,846
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	(11,672)
Погашение субординированных долговых ценных бумаг	(11,368)	(3,924)
Выплаченные дивиденды	(64,131)	(1)
Дивиденды выплаченные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	(1,969)	(1,042)
Покупка собственных акций	-	(56,287)
<b>Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(77,468)</b>	<b>(68,080)</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	442	14,319
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	97,681	(83,897)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	168,471	304,839
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода</b>	<b>266,152</b>	<b>220,942</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. Группа произвела неденежные переводы на общую сумму 24,610 млн. тенге. Данные неденежные переводы были исключены из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств.

От имени Руководства:

  
Михеил Ломтадзе  
Председатель Правления



  
Найля Уалибекова  
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-32 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

## 1. Корпоративная информация

### Общая информация

#### Описание деятельности

Касpi.kz руководствуется своей миссией «Улучшать Жизнь Людей» и с помощью инноваций стремится поменять, то как наши клиенты делают покупки, осуществляют платежи и управляют своими личными финансами. Касpi.kz построена вокруг трех платформ, которые формируют Экосистему и включают в себя Торговую площадку (далее - «Marketplace Platform»), Платежи (далее - «Payments Platform») и Финтех (далее - «Fintech Platform»). В совокупности мы именуем их «наша Экосистема» или «Экосистема Касpi».

#### Экосистема Касpi.kz

Мы разработали интегрированную клиентоориентированную Экосистему диверсифицированных продуктов и услуг вокруг трех Платформ, приносящих доход. Наша Экосистема состоит из клиентов, торговых партнеров, различных поставщиков услуг и стратегических партнеров. Являясь частью Экосистемы Касpi, наши платформы позволяют участникам взаимодействовать друг с другом, тем самым создавая ценность для каждого участника. Наша Экосистема обладает сильным саморазвивающимся сетевым эффектом, при котором рост и развитие одной услуги, способствует росту и развитию других услуг.

#### Стратегия Касpi.kz

Мы нацелены на расширение Экосистемы Касpi путем развития безупречного клиентского опыта и увеличения нашей доли в тратах клиентов через инновации и развитие новых услуг и категорий, используя анализ больших данных и передовых технологий для лучшего выявления, анализа и обслуживания потребностей наших клиентов на всех платформах.

Мы инвестируем в расширение и дизайн наших платформ, чтобы дать возможность нашим клиентам, торговым партнерам, различным поставщикам услуг и стратегическим партнерам воспользоваться нашими возможностями в технологиях, продажах и маркетинге, мобильных технологиях, привлечении и обслуживании клиентов.

Наше мобильное приложение находится в центре нашей стратегии и служит единым окном во всю нашу Экосистему, объединяя все наши продукты и услуги в один удобный и доступный интерфейс. Оно стирает традиционные офлайн/онлайн границы в сфере покупок, платежей и личных финансов, позволяя нашим клиентам совершать покупки онлайн и в магазине, совершать и получать платежи, управлять всеми аспектами их личных финансов, включая банковские счета и дебетовые карты, использовать сервисы определения местоположения и управлять бонусной программой.

## **Kaspi.kz Акционерное Общество**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахских тенге)

---

### **Сегменты Kaspi.kz**

Наша Экосистема построена на трех сегментах, которые представляют собой Marketplace, Payments и Fintech.

#### ***Marketplace Platform***

Marketplace Platform организует клиентский опыт от начала и до завершения покупки посредством нашего мобильного приложения, веб-сайта и магазина. Клиенты приходят на нашу Marketplace Platform, где представлен широкий выбор продукции от различных торговых партнеров. Мы разработали и продолжаем разрабатывать мобильные, онлайн и QR технологии для наших клиентов. Наши торговые партнеры, в свою очередь, имеют доступ к обширной базе наших клиентов. С помощью Marketplace Platform мы получаем комиссии за продажу от торговых партнеров.

#### ***Payments Platform***

Payments Platform позволяет нашим клиентам осуществлять регулярные платежи вокруг потребностей домохозяйств, оплачивать покупки онлайн и в магазинах, и совершать онлайн денежные переводы P2P внутри Экосистемы Kaspi, внутри страны и также международные переводы на любые MasterCard или Visa карты. Через Payments Platform Компания генерирует комиссии за совершение операций от торговых партнеров и клиентов, годовые сборы от клиентов, а также процентные доходы от беспроцентных остатков денежных средств (текущие счета).

#### ***Fintech Platform***

Наша платформа Fintech позволяет клиентам управлять своими личными финансами онлайн и получать доступ к потребительским финансам и депозитным продуктам и услугам в основном через мобильное приложение Kaspi, а также позволяет Компании генерировать проценты, комиссионные доходы и членские взносы от клиентов, которые являются членами Kaspi Red Shopping Club.

### **Информация о группе компаний**

Акционерное общество Kaspi.kz (далее - «Компания») было создано в 2008 г. в Республике Казахстан. Компания регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК»). Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Наурызбай Батыра, д. 154 А.

В феврале 2019 г. Компания приобрела 100% доли в ТОО «Kaspi Office» (бывшее ТОО «Bona Trade») за 258 тысяч тенге. Данная сделка была признана как приобретение активов, так как Группа не приобретала ни значительное количество работников, ни значительные процессы или деятельность, которые составили бы «бизнес» в совокупности с недвижимым имуществом и прочими приобретенными незначительными активами. Основная сумма выплаченного вознаграждения была распределена между стоимостью приобретенного недвижимого имущества и принятыми обязательствами.

## Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

В сентябре 2019 г., Компания приобрела в Азербайджане три ведущие платформы для объявлений (Turbo.az (авторынок), Tap.az (рынок поддержанных и новых товаров) и Bina.az (рынок недвижимости)). Компания приобрела 100% акций эстонской компании ООО «Digital Classifieds», владеющей этими платформами, у связанной стороны ООО «Blue Ocean Partners Ltd». На основании учетной политики активы и обязательства, приобретенные в результате объединения бизнеса под общим контролем, отражаются по балансовой стоимости в консолидированной финансовой отчетности. Разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов добавляется или вычитается из резервов капитала. Приобретение ООО «Digital Classifieds» было учтено как объединение бизнеса под общим контролем, а разница между приобретенными чистыми активами (247 млн. тенге) и уплаченным вознаграждением (11,988 млн. тенге) была вычтена из резервов капитала в сумме 11,741 млн. тенге.

В июне 2019 г. Kaspi.kz приобрел 4.55% акций АО «Kaspi Bank» путем обмена выкупленных акций Kaspi.kz на акции АО «Kaspi Bank».

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. структура конечных контролирующих сторон Компании выглядит следующим образом:

	30 сентября 2019 г. %	31 декабря 2018 г. %
<b>Конечные акционеры:</b>		
Фонды Baring Vostok	35.23	35.11
Ким Вячеслав	31.77	33.27
Ломтадзе Михеил	29.00	31.62
Goldman Sachs	4.00	-
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была утверждена Председателем Правления и Главным бухгалтером 29 ноября 2019 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».

Настоящая финансовая информация не включает в себя всю информацию, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Группой не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2018 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), например, принципы учетной политики и подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились.

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

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге/долл. США	387.99	384.20
Тенге/евро	423.72	439.37

### 3. Основные принципы учетной политики

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

В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., за исключением следующих изменений:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (далее – «МСФО (IFRS) 16») вступил в силу с 1 января 2019 г. и заменил МСФО (IAS) 17 «Аренда» (далее - МСФО (IAS) 17). Группа применила новый стандарт с использованием модифицированного ретроспективного подхода, без пересчета сравнительного периода. Стандарт вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. МСФО (IFRS) 16 приводит к тому, что учет большинства договоров аренды арендаторами в рамках стандарта учитывается таким же образом, как в настоящее время учитывается финансовая аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.

#### *Группа в качестве арендатора*

Группа как арендатор признает в консолидированном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по оплате будущих арендных платежей. Актив будет амортизироваться в течение более короткого срока аренды и срока полезного использования, подлежащего проверке на предмет обесценения. Обязательство оценивается по приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных по применимой ставке привлечения дополнительных заемных средств.

По краткосрочной аренде либо аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Группа признает арендные платежи в качестве расхода в течение срока аренды. По долгосрочной аренде на дату начала аренды признается актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

## Кaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

Активы в форме права пользования отражаются в учете по первоначальной стоимости с учетом налога на добавленную стоимость – в сумме величины первоначальной оценки обязательства по аренде и арендных платежей на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде и любых первоначальных прямых затрат по аренде.

На 1 января 2019 г. применение МСФО (IFRS) 16 не оказало существенного влияния на консолидированный отчет о финансовом положении Группы.

### 4. Доходы по сегментам

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

Доходы по сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг., представлены ниже:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)
<b>ДОХОДЫ</b>	<b>363,158</b>	<b>271,026</b>
<b>Marketplace</b>	<b>25,113</b>	<b>15,367</b>
Комиссия за продажу	25,073	15,367
Прочие доходы	40	-
<b>Payments</b>	<b>43,748</b>	<b>16,711</b>
Процентные доходы	11,629	5,737
Транзакционные доходы и клубные взносы	32,119	10,974
<b>Fintech</b>	<b>294,297</b>	<b>238,948</b>
Процентные доходы	177,563	137,052
Сборы и комиссии	120,996	101,840
Транзакционные доходы и клубные взносы	2,827	807
Прочие доходы/(убытки)	(7,089)	(751)

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

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

Этот сегмент также включает в себя недавно приобретенные в Азербайджане три ведущие платформы для объявлений (Turbo.az (авторынок), Tap.az (рынок поддержанных и новых товаров) and Bina.az (рынок недвижимости)).

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

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

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

### 5. Информация по сегментам

Группа раскрывает свою деятельность по трем операционным сегментам как описано в Примечании 1 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации. Группа приняла решение объединить две платформы Consumer Financial Services Platform и e-Finance Platform в одну платформу Fintech. Причиной такого объединения является то, что миграция из оффлайн на онлайн - мобильные операции развивается быстрыми темпами, в результате чего около 70% операций выполняются в онлайн – мобильных приложениях. Историческая сравнительная информация была пересмотрена для приведения ее в соответствие с текущей формой представления.

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

В приведенных ниже таблицах отражена сводная информация по доходам, чистым доходам и чистой прибыли каждого сегмента за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг.:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)
<b>ДОХОД</b>	<b>363,158</b>	<b>271,026</b>
Marketplace	25,113	15,367
Payments	43,748	16,711
Fintech	294,297	238,948
<b>ЧИСТЫЙ ДОХОД</b>	<b>234,226</b>	<b>163,816</b>
Marketplace	23,638	14,543
Payments	31,942	10,204
Fintech	178,646	139,069
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>134,847</b>	<b>83,552</b>
Marketplace	15,222	8,462
Payments	17,465	3,335
Fintech	102,160	71,755

### 6. Доходы

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)
<b>ДОХОДЫ</b>	<b>363,158</b>	<b>271,026</b>
Процентные доходы	189,192	142,789
Сборы и комиссии	120,996	101,840
Комиссия за продажу	25,073	15,367
Транзакционные доходы и клубные взносы	34,946	11,781
Прочие доходы/(убытки)	(7,049)	(751)

Процентные доходы включают проценты, полученные от ссуд, предоставленных клиентам, ценных бумаг и депозитов, размещенных в банках.

Доходы от сборов и комиссий включают банковские сборы и комиссии.

## Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахских тенге)

Банковские сборы взимаются ежемесячно и включает в себя такие услуги Экосистемы Kaspi, как доступ к широкой сети банкоматов Kaspi с бесплатным снятием наличных до определенных лимитов, круглосуточная служба поддержки, бесплатные переводы между счетами клиентов Kaspi и оплата услуг через веб-сайт kaspi.kz и мобильное приложение, услуги SMS рассылок и мобильных push-уведомлений.

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

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

Прочие доходы/(убытки), в основном, возникают за счет чистой прибыли/(убытков) по операциям с иностранной валютой и финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг., чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составил (7,500) млн. тенге и 4,056 млн. тенге, соответственно. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг., чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой составила 2,575 млн. тенге и (4,794) млн. тенге, соответственно. Этот сегмент также включает в себя недавно приобретенные в Азербайджане три ведущие платформы для объявлений (Turbo.az (авторынок), Tap.az (рынок поддержанных и новых товаров) и Vina.az (рынок недвижимости)).

### 7. Расходы, связанные с получением выручки

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)
<b>РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЛУЧЕНИЕМ ВЫРУЧКИ</b>	<b>(128,932)</b>	<b>(107,210)</b>
Процентные расходы	(87,975)	(76,486)
Транзакционные расходы	(10,344)	(5,449)
Операционные расходы	(30,613)	(25,275)

## Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

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

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

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

Вознаграждения работникам, амортизационные расходы и расходы по операционной аренде за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг., представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)			За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)		
	Вознаг- раждения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда	Вознаг- раждения работникам	Амортиза- ционные расходы	Операц- онная аренда
Расходы, связанные с получением выручки	(12,942)	(346)	(1,086)	(11,419)	(305)	(1,095)
Расходы на продажи и маркетинг	(232)	-	(17)	(280)	-	(19)
Расходы на разработку продуктов и технологии	(6,464)	(3,235)	(1,056)	(5,440)	(2,427)	(659)
Общие и административные расходы	(3,906)	(1,194)	(1,554)	(2,080)	(1,071)	(2,222)
<b>Итого</b>	<b>(23,544)</b>	<b>(4,775)</b>	<b>(3,713)</b>	<b>(19,219)</b>	<b>(3,803)</b>	<b>(3,995)</b>

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации  
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахских тенге)

### 8. Расходы по созданию резервов

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

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			Денежные средства и их эквива- ленты	Прочие активы	Условные обязатель- ства	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3 и ПСКО		Стадия 1	Стадия 1	Стадия 2				
<b>Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>21,193</b>	<b>7,028</b>	<b>92,574</b>	<b>13</b>	<b>409</b>	<b>-</b>	<b>1,940</b>	<b>4</b>	<b>2,063</b>	<b>42</b>	<b>125,266</b>
Изменения в резервах											
- Перевод в Стадию 1	7,076	(806)	(6,270)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 2	(405)	949	(544)	-	(100)	100	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 3	(2,559)	(5,151)	7,710	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(8,813)	4,168	33,449	10	(6)	534	(1,940)	8	498	7	27,915
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(51,332)	-	-	-	-	-	(20)	-	(51,352)
Новые активы выпущенные или приобретенные	17,282	-	-	-	9	-	-	-	-	-	17,291
Активы, погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(8,549)	(756)	(6,157)	-	(10)	-	-	-	-	-	(15,472)
Корректировки с учетом курсовых разниц	-	-	540	-	-	-	-	-	-	-	540
<b>По состоянию на 30 сентября 2019 г. (не аудировано)</b>	<b>25,225</b>	<b>5,432</b>	<b>69,970</b>	<b>23</b>	<b>302</b>	<b>634</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>2,541</b>	<b>49</b>	<b>104,188</b>

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

Информация о движении резервов под обесценение за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы	Условные обязательства	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3 и ПСКО						
Резерв по ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	11,154	3,351	88,009	3	209	14	1,741	17	104,498
Изменения в резервах									
- Перевод в Стадию 1	274	(209)	(65)	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 2	(202)	217	(15)	-	-	-	-	-	-
- Перевод в Стадию 3	(847)	(2,042)	2,889	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	678	6,557	20,043	-	-	-	-	-	27,278
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(6,261)	-	-	-	(96)	-	(6,357)
Новые активы выпущенные или приобретенные	13,856	-	-	15	23	-	213	15	14,122
Активы, погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(4,794)	(854)	(2,910)	-	-	(6)	-	-	(8,564)
Корректировки с учетом курсовых разниц	-	-	(113)	2	-	-	7	-	(104)
<b>По состоянию на 30 сентября 2018 г. (не аудировано)</b>	<b>20,119</b>	<b>7,020</b>	<b>101,577</b>	<b>20</b>	<b>232</b>	<b>8</b>	<b>1,865</b>	<b>32</b>	<b>130,873</b>

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахских тенге)

## 9. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Отложенные налоговые обязательства, по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г., представлены следующим образом:

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Резервы по отпускам и начисленные бонусы	589	510
Основные средства и нематериальные активы	(3,153)	(2,343)
Прочие активы	14	-
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2,550)</b>	<b>(1,833)</b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг., представлено следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)
<b>Чистая прибыль до налогообложения</b>	<b>162,949</b>	<b>101,393</b>
Налог по установленной ставке 20%	32,590	20,279
Необлагаемый доход	(4,954)	(3,256)
Невычитаемые расходы	466	818
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>28,102</b>	<b>17,841</b>
Расход по текущему налогу на прибыль	27,376	17,582
Расход по отложенному налогу на прибыль	726	259
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>28,102</b>	<b>17,841</b>

## Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)  
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахских тенге)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг. необлагаемый доход состоял из процентного дохода по государственным и иным квалифицированным ценным бумагам в соответствии с налоговым законодательством.

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства:</b>		
<b>На начало периода</b>	<b>1,833</b>	<b>424</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, относимое на консолидированный капитал	(9)	(10)
Изменение отложенного налога на прибыль, относимое на консолидированную прибыль или убыток	726	1,419
<b>На конец периода</b>	<b>2,550</b>	<b>1,833</b>

### 10. Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Наличные средства в кассе	89,674	88,374
Текущие счета в других банках	8,649	13,613
Краткосрочные депозиты в других банках	114,657	64,013
Операции обратного РЕПО	53,172	2,471
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>266,152</b>	<b>168,471</b>

Справедливая стоимость обеспечения операций обратного РЕПО, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г., составляет 58,950 млн. тенге и 3,336 млн. тенге, соответственно.

### 11. Инвестиционные ценные бумаги и деривативы

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	425,243	356,689
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	1,974	9,942
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги и деривативы</b>	<b>427,217</b>	<b>366,631</b>

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)  
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахских тенге)

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги	424,970	356,311
Долевые ценные бумаги	273	378
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД</b>	<b>425,243</b>	<b>356,689</b>

	A- и выше	BBB+ до BBB-	BB+ до B-	CCC+	Итого
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы по состоянию на 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	3,582	391,108	30,322	2,205	427,217
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы по состоянию на 31 декабря 2018 г.	1,799	322,683	42,149	-	366,631

По состоянию на 30 сентября 2019 г. все инвестиционные долговые ценные бумаги Группы, оцениваемые по ССЧПСД классифицированы в Стадию 1 в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД по состоянию на 30 сентября 2019 г. увеличились по сравнению с 31 декабря 2018 г. в связи с покупкой дисконтных нот НБРК с номинальной стоимостью 328,721 млн. тенге и погашениями с номинальной стоимостью 251,450 млн. тенге.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ включали в себя своп и спот инструменты, которые составили ноль тенге с номинальной суммой 43,865 млн. тенге и форварды в размере 4,075 млн. тенге с номинальной суммой 185,143 млн. тенге. Данные финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включены в состав прочих обязательств в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2019 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ включали своп и спот инструменты на сумму 98 млн. тенге с номинальной суммой 63,408 млн. тенге и форварды в размере 9,844 млн. тенге с номинальной суммой 135,513 млн. тенге.

По состоянию на 30 сентября 2019 и 31 декабря 2018 г. депозиты, ограниченные в использовании в пользу международных платежных систем с высокими кредитными рейтингами, включенные в средства банков, составили 22,540 млн. тенге и 6,754 млн. тенге, соответственно и в пользу беспоставочных форвардов составили 15,368 млн. тенге и 11,568 млн. тенге, соответственно.

## Кaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

### 12. Ссуды, предоставленные клиентам

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Fintech	1,275,183	1,187,797
За минусом резерва под обесценение (Примечание 8)	(100,627)	(120,795)
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>1,174,556</b>	<b>1,067,002</b>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг., представлена в Примечании 8.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 16,554 млн. тенге и 31,883 млн. тенге, соответственно.

В следующих таблицах показаны неработающие ссуды Группы на указанные даты:

	Неработаю- щие ссуды, брутто	Резервы под обесценение	Резервы под обесценение на неработаю- щие ссуды (брутто)
Fintech	113,082	100,627	89%
<b>Итого неработающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 30 сентября 2019 г. (не аудировано)</b>	<b>113,082</b>	<b>100,62</b>	<b>89%</b>

	Неработаю- щие ссуды, брутто	Резервы под обесценение	Резервы под обесценение на неработаю- щие ссуды (брутто)
Fintech	106,886	120,795	113%
<b>Итого неработающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>106,886</b>	<b>120,795</b>	<b>113%</b>

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)  
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг. представлены ниже:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)
Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:		
Fintech	(30,624)	(32,836)
	<b>(30,624)</b>	<b>(32,836)</b>

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа не предоставляла ссуды заемщикам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. валовая балансовая стоимость и соответствующий резерв убытков по стадиям представлены следующим образом:

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Стадия 2 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Стадия 3 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Валовая балансовая стоимость	1,100,203	20,182	154,798	1,275,183
Резерв убытков	(25,225)	(5,432)	(69,970)	(100,627)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября 2019 г. (не аудировано)</b>	<b>1,074,978</b>	<b>14,750</b>	<b>84,828</b>	<b>1,174,556</b>

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Стадия 2 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Стадия 3 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Созданные или приобретенные кредитно-обесцененные финансовые активы	Итого
Валовая балансовая стоимость	954,160	24,481	195,371	13,785	1,187,797
Резерв убытков	(21,193)	(7,028)	(81,611)	(10,963)	(120,795)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>932,967</b>	<b>17,453</b>	<b>113,760</b>	<b>2,822</b>	<b>1,067,002</b>

## Кaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)  
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, списания, за вычетом восстановлений, включают 32,581 млн. тенге по нерозничным займам, из которых 13,778 млн. тенге и 18,803 млн. тенге относятся к ссудам ПСКО и не-ПСКО, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям, представленным отзывными займами, составили 71,399 млн. тенге и 61,320 млн. тенге, соответственно.

### 13. Средства банков

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Соглашения РЕПО	1,079	49
<b>Итого средства банков</b>	<b>1,079</b>	<b>49</b>

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г., начисленные проценты, включенные в средства банков, составили 1 млн. тенге и ноль тенге, соответственно.

Справедливая стоимость обеспечения соглашений РЕПО, которые были классифицированы как средства банков, по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г., составила 1,113 млн. тенге и 51 млн. тенге, соответственно.

### 14. Средства клиентов

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
<b>Физические лица</b>		
Срочные депозиты	1,218,799	1,025,099
Текущие счета	201,335	124,971
<b>Итого средства физических лиц</b>	<b>1,420,134</b>	<b>1,150,070</b>
<b>Юридические лица</b>		
Срочные депозиты	45,260	41,684
Текущие счета	44,653	41,166
<b>Итого средства юридических лиц</b>	<b>89,913</b>	<b>82,850</b>
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>1,510,047</b>	<b>1,232,920</b>

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 8,895 млн. тенге и 7,573 млн. тенге, соответственно.

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (в миллионах Казахских тенге)**

---

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. средства клиентов на сумму 7,683 млн. тенге и 7,997 млн. тенге, соответственно, являются обеспечением по ссудам, аккредитивам и гарантиям, выпущенным Группой, и прочим операциям, связанным с условными обязательствами.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. средства клиентов на сумму 108,204 млн. тенге (7.2%) и 78,531 млн. тенге (6.4%), соответственно, относились к крупнейшим двадцати клиентам.

## **15. 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).

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)  
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость на 30 сентября 2019 г. (не аудировано)	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 г.	Иерархия справед- ливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	424,859	353,201	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	314	310	Уровень 2	Котировочные цены на рынке или дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	-	3,108	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Дисконтированные потоки денежных средств на основе наблюдаемой рыночной доходности по аналогичным котируемым долговым инструментам.
Не обращающиеся на организованном рынке долевые инвестиции, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	70	70	Уровень 3	Скорректированные чистые активы на основе последней опубликованной финансовой отчетности непубличных компаний с учетом дисконта на рыночные условия и ликвидность. Коэффициенты дисконта варьируются от 10% до 30%.
Производные финансовые активы (Примечание 11)	1,974	9,942	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.
Производные финансовые обязательства (Примечание 11)	4,075	-	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

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

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

<u>30 сентября 2019 г. (не аудировано)</u>			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости
Ссуды, предоставленные клиентам	1,174,556	1,183,874	Уровень 3
Средства в банках	38,710	38,784	Уровень 2
Средства клиентов	1,510,047	1,492,149	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	135,126	134,262	Уровень 1
Субординированный долг	76,062	72,623	Уровень 1,2*
<u>31 декабря 2018 г.</u>			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости
Ссуды, предоставленные клиентам	1,067,002	1,090,414	Уровень 3
Средства в банках	22,872	22,500	Уровень 2
Средства клиентов	1,232,920	1,205,660	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	138,094	133,085	Уровень 1
Субординированный долг	89,603	83,320	Уровень 1,2*

\*По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость субординированного долга, которая была оценена используя методы оценки Уровня 2 составила 142 млн. тенге и 11 млн. тенге, соответственно.

*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.

*Выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный долг*

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

## **Kaspi.kz** Акционерное Общество

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)**  
*(в миллионах Казахстанских тенге)*

---

### *Средства клиентов*

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

### *Средства в банках*

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

### *Средства банков*

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

### *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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахских тенге)

## 16. Операции со связанными сторонами

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В ходе обычной деятельности, Группа предоставляет стандартные финансовые услуги и заключает сделки со связанными сторонами на условиях, аналогичных условиям совершения операций между несвязанными сторонами. Информация об операциях Группы со связанными сторонами, по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г., представлена далее:

	По состоянию на 30 сентября 2019 г. (не аудировано)		По состоянию на 31 декабря 2018 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
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении</b>				
Ссуды, предоставленные клиентам	-	1,275,183	1,529	1,187,797
-ключевой управленческий персонал Группы	-		1,518	
-прочие связанные стороны	-		11	
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	-	(100,627)	(1)	(120,795)
-ключевой управленческий персонал Группы	-		-	
-прочие связанные стороны	-		(1)	
Средства клиентов	22,295	1,510,047	11,603	1,232,920
-ключевой управленческий персонал Группы	5,412		4,103	
-прочие связанные стороны	16,883		7,500	

## Kaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)  
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахских тенге)

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано)		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (не аудировано)	
	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
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала:</b>				
Вознаграждения	(750)	(23,544)	(739)	(19,219)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг., процентные доходы от операций с ключевым управленческим персоналом составили 104 млн. тенге и 81 млн. тенге, соответственно. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг., процентные расходы по операциям с ключевым управленческим персоналом составили 55 млн. тенге и 175 млн. тенге, соответственно, и с прочими связанными сторонами составили 93 млн. тенге и 346 млн. тенге, соответственно. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 и 2018 гг., транзакционные затраты по ссудам, предоставленным клиентам и выплаченным прочим связанным сторонам на рыночных условиях, составили 8,802 млн. тенге и 3,568 млн. тенге, соответственно.

## 17. Регуляторные вопросы

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

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	17.4%	16.8%
Итого капитал	22.4%	23.0%

## Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. АО «Касpi Bank» соответствовал требованиям НБРК по капиталу. В следующей таблице представлены нормативы достаточности капитала Банка в соответствии с требованиями НБРК:

	30 сентября 2019 г. (не аудировано)	31 декабря 2018 г.
Коэффициент достаточности капитала:		
Коэффициент k1	11.4%	11.4%
Коэффициент k1.2	11.4%	11.4%
Коэффициент k.2	14.8%	15.7%

### 18. Балансовая стоимость одной акции

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

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Чистые активы для простых акций:</b>		
Активы	2,045,616,304	1,699,651,902
За минусом:		
Нематериальные активы	(8,173,496)	(7,738,337)
Обязательства	(1,778,652,613)	(1,485,733,85)
Сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции"	-	-
<b>Итого чистые активы для простых акций</b>	<b>258,790,195</b>	<b>206,179,708</b>
Количество простых акций	187,718,883	183,180,000
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	<b>1,379</b>	<b>1,126</b>

### 19. События после отчетного периода

В октябре 2019 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 175 тенге за одну простую акцию на общую сумму 33,566 миллионов тенге.