

**АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО  
KASPI.KZ**

Промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая  
информация  
за три месяца, закончившихся  
31 марта 2021 г. (не аудировано)

# Акционерное Общество Kaspi.kz

## Содержание

---

	Page
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2021 г. (НЕ АУДИРОВАНО)	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	2
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2021 г. (НЕ АУДИРОВАНО):	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках (не аудировано)	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе (не аудировано)	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (не аудировано)	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (не аудировано)	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (не аудировано)	7-8
Выборочные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (не аудировано)	9-32

# Акционерное Общество Kaspi.kz

## Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)

---

Руководство АО Kaspi.kz отвечает за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, достоверно отражающей промежуточное сокращенное консолидированное финансовое положение Акционерного общества Kaspi.kz и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 марта 2021 г., и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся на эту дату, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»).

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

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г., была утверждена для выпуска Председателем Правления, Финансовым Директором и Главным бухгалтером 30 апреля 2021 г.

От имени Руководства:

  
Ломтадзе М.Н.  
Председатель Правления

  
Мосидзе Т.  
Финансовый Директор

  
Уалибекова Н.А.  
Главный бухгалтер

30 апреля 2021 г.  
г. Алматы, Казахстан

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам Акционерного Общества Kaspi.kz

### Введение

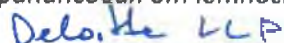
Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Акционерного общества Kaspi.kz и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 31 марта 2021 г. и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о прочем совокупном доходе за три месяца, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, 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».



30 апреля 2021 г.

г. Алматы, Казахстан





# Акционерное Общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2021 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 декабря 2020 г.
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	324,845	330,409
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		29,524	27,659
Средства в банках		46,781	44,259
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы	11	850,270	869,572
Ссуды, предоставленные клиентам	12	1,506,762	1,404,554
Основные средства и нематериальные активы		70,612	70,016
Прочие активы		57,806	51,645
Активы, предназначенные для продажи		-	8,628
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2,886,600</b>	<b>2,806,742</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Средства клиентов	13, 16	2,265,061	2,150,581
Выпущенные долговые ценные бумаги		135,932	139,111
Дивиденды к оплате		71,261	360
Прочие обязательства		33,928	40,983
Субординированный долг		76,196	78,009
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи		-	3,038
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2,582,378</b>	<b>2,412,082</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	14	97,530	95,825
Дополнительно оплаченный капитал		506	506
Резерв переоценки финансовых активов		8,142	5,171
Резерв по выплатам на основе акций		4,572	8,788
Нераспределенная прибыль		189,729	280,828
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		300,479	391,118
Неконтролирующие доли участия		3,743	3,542
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>304,222</b>	<b>394,660</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>2,886,600</b>	<b>2,806,742</b>

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.  
Председатель Правления

Мосидзе Т.  
Финансовый Директор



Уалибекова Н.А.  
Главный бухгалтер

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

## Акционерное Общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки финансовых активов	Резерв по выплатам на основе акций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2020 г.</b>	<b>130,144</b>	<b>(34,319)</b>	<b>506</b>	<b>472</b>	<b>-</b>	<b>195,232</b>	<b>292,035</b>	<b>3,587</b>	<b>295,622</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	62,350	62,350	583	62,933
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(2,396)	-	-	(2,396)	(26)	(2,422)
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,396)</b>	<b>-</b>	<b>62,350</b>	<b>59,954</b>	<b>557</b>	<b>60,511</b>
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(558)	(558)
<b>Остаток на 31 марта 2020 г.</b>	<b>130,144</b>	<b>(34,319)</b>	<b>506</b>	<b>(1,924)</b>	<b>-</b>	<b>257,582</b>	<b>351,989</b>	<b>3,586</b>	<b>355,575</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>130,144</b>	<b>(34,319)</b>	<b>506</b>	<b>5,171</b>	<b>8,788</b>	<b>280,828</b>	<b>391,118</b>	<b>3,542</b>	<b>394,660</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	74,091	74,091	592	74,683
Прочий совокупный доход	-	-	-	2,971	-	-	2,971	32	3,003
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,971</b>	<b>-</b>	<b>74,091</b>	<b>77,062</b>	<b>624</b>	<b>77,686</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(170,662)	(170,662)	-	(170,662)
Дивиденды, объявленные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	-	-	-	-	-	-	-	(423)	(423)
Начисленные опционы на акции	-	-	-	-	2,961	-	2,961	-	2,961
Исполненные опционы на акции	-	1,705	-	-	(7,177)	5,472	-	-	-
<b>Остаток на 31 марта 2021 г.</b>	<b>130,144</b>	<b>(32,614)</b>	<b>506</b>	<b>8,142</b>	<b>4,572</b>	<b>189,729</b>	<b>300,479</b>	<b>3,743</b>	<b>304,222</b>

От имени Руководства:

Ломтадзе М.Н.  
Председатель Правления

Мосидзе Т.  
Финансовый Директор



Залибекова Н.А.  
Главный бухгалтер

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



# Акционерное Общество Kaspi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Проценты полученные	75,015	67,90
Проценты уплаченные	(43,370)	(34,18)
Расходы, уплаченные на обязательное страхование депозитов физических лиц	(1,693)	(1,23)
Доходы от сборов и комиссии полученные	40,236	43,88
Комиссии за продажу полученные	22,652	11,08
Транзакционные доходы и клубные взносы полученные	30,728	16,48
Расходы на сборы и комиссии уплаченные	(3,243)	(3,48)
Прочий доход полученный	3,569	4,88
Операционные расходы уплаченные	(42,123)	(25,02)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	81,771	80,320
<b>Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>		
Обязательные резервы в НБРК	(1,865)	(623)
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	1,952	4,138
Средства в банках	(2,003)	(73)
Ссуды, предоставленные клиентам	(111,421)	(14,211)
Прочие активы	(3,638)	(5,487)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>		
Средства банков	-	(3,000)
Средства клиентов	113,878	(53,298)
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	(742)	(8,838)
Прочие обязательства	(7,301)	(1,139)
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	70,631	(2,211)
Налог на прибыль уплаченный	(13,755)	(11,228)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>56,876</b>	<b>(13,439)</b>


# Акционерное Общество Kасpi.kz

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (продолжение)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3,633)	(4,116)
Поступления от продажи основных средств	14	100
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	418,239	191,703
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	(382,879)	(134,226)
Поступления от продажи дочерней компании	4,500	-
<b>Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>36,241</b>	<b>53,461</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Дивиденды выплаченные	(100,000)	-
Дивиденды выплаченные дочерней компанией неконтролирующим долям участия	(184)	(200)
<b>Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(100,184)</b>	<b>(200)</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	1,503	26,126
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(5,564)	65,948
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода</b>	<b>330,409</b>	<b>239,140</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода</b>	<b>324,845</b>	<b>305,088</b>

От имени Руководства:

  
Ломтадзе М.Н.  
Председатель Правления

  
Мосидзе Т.  
Финансовый Директор



  
Уалибекова Н.А.  
Главный бухгалтер

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

## 1. Корпоративная информация

### Общая информация

Kaspi.kz работает через Super-приложение Kaspi.kz, которое служит единым окном для Экосистемы Kaspi.kz.

С помощью Super-приложения пользователи могут получить доступ к Payments, Marketplace и Fintech платформам Kaspi.kz. Приложение разработано таким образом, что рост и развитие одной услуги способствует росту и развитию других услуг, создавая мощный сетевой эффект. Популярность Super-приложения помогла каждой платформе добиться лидерства на рынке.

Актуальные цифровые продукты и услуги делают Kaspi.kz неотъемлемой частью повседневной жизни как потребителей, так и поставщиков товаров в Казахстане. Сочетание масштабы потребителей и продавцов, объединенное собственной платежной сетью, делает нашу бизнес модель уникальной.

В дальнейшем мы будем уделять особое внимание расширению нашей Экосистемы за счет разработки инновационных цифровых продуктов. Технологически продвинутые продукты преобразуют способы оплаты, покупки и управления личными финансами наших клиентов, помогут продавцам ускорить свой рост по мере выхода из пандемии, и позволят нам внести существенный вклад в цифровую трансформацию Казахстана.

### Сегменты Kaspi.kz

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

- *Payments Platform* объединяет наших клиентов, как потребителей, так и продавцов, позволяя легко осуществлять безналичные цифровые операции. Мы предлагаем нашим клиентам технологическую платформу для оплаты и получения платежей за товары и услуги, а также для перевода и снятия денег. Потребители могут совершать транзакции с продавцами и между собой, используя различные сервисы, включая Super-приложение Kaspi.kz, Kaspi QR Scan to Pay, предоплаченную дебетовую карту Kaspi Gold, любую банковскую карту или электронный кошелек. Продавцы могут принимать платежи от потребителей с помощью Kaspi Pay POS Solutions и Kaspi QR Checkout, а также широкого спектра других продуктов.
- *Marketplace Platform* объединяет продавцов и потребителей, позволяя продавцам увеличивать их продажи, а покупателям приобретать широкий ассортимент товаров и услуг у различных продавцов. Мы помогаем продавцам увеличить их продажи, предоставляя им возможность использовать наши технологии, Payments Platform, Buy Now Pay Later продукты потребительского финансирования, маркетинг и способы доставки. Способы доставки включают самовывоз, доставку товаров продавцом и доставку через Kaspi.kz. В 2020 г. мы запустили Kaspi Travel в нашем Super-приложении, изначально предлагая билеты на внутренние и международные рейсы, но намерены разработать полное предложение в режиме онлайн для путешествий по мере восстановления рынка.

## Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

В Азербайджане мы управляем платформой по размещению и публикации частных объявлений о продаже и покупке недвижимости, новых и поддержанных автомобилей и товаров и услуг.

- *Fintech Platform* позволяет клиентам управлять своими личными финансами в режиме онлайн и получать доступ к потребительскому финансированию и депозитным продуктам, прежде всего, через Super-приложение Kaspi.kz. Наши Buy Now Pay Later продукты потребительского финансирования также стратегически интегрированы с учетом выбора продуктов и продавцов на Marketplace Platform. Это позволяет клиентам совершать покупки в рассрочку, иметь доступ к финансированию и оплачивать позже несколькими приемлемыми ежемесячными платежами. В 2020 г. мы расширили наше предложение Fintech, включив в него оборотный капитал и продукты микрофинансирования для наших партнеров, и планируем дальнейшее расширение в этой области в 2021 г.

### Информация о группе компаний

Акционерное общество Kaspi.kz (далее – «Компания») было создано в 2008 г. в Республике Казахстан. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») 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. 154 А.

Структура Группы не изменилась с 31 декабря 2020 г., за исключением продажи дочерней компании АО СК «Basel» третьей стороне 26 января 2021 г. На дату продажи балансовая стоимость чистых активов составила 4,498 млн. тенге, а справедливая стоимость полученного вознаграждения составила 4,500 млн. тенге.

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. структура акционеров выглядит следующим образом:

	31 марта 2021 г. % (не аудировано)	31 декабря 2020 г. %
<b>Конечные акционеры:</b>		
Фонды Baring Vostok	30.67	31.07
Вячеслав Ким	24.13	24.52
Михеил Ломтадзе	23.30	22.92
Публичные инвесторы	19.05	18.83
Менеджмент	2.85	2.66
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

После отмены большинства ограничений, введенных правительством в ответ на пандемию COVID-19, экономическая среда в Казахстане начала активно восстанавливаться. Масштабная программа вакцинации, а также адаптация предприятий к новым/измененным санитарным требованиям, вероятно, будут способствовать дальнейшему экономическому росту. Руководство Группы продолжает внимательно следить за развитием ситуации в текущих условиях и принимать необходимые меры, которые оно считает необходимыми для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в обозримом будущем.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была утверждена 30 апреля 2021 года.

## 2. Принципы представления отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация подготовлена предполагая, что Группа действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем. При проведении этой оценки, руководство рассмотрело широкий спектр информации, в отношении нынешних и будущих экономических условий, включая прогнозы о движении денежных средств, прибыли и ресурсов капитала. Эти оценки включают анализ стрессового сценария, предполагающего продолжительное негативное влияние пандемии COVID-19 на экономику Казахстана и, как следствие, ее влияние на будущие финансовые результаты Группы. 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 2020 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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

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

	31 марта 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге/долл. США	424.89	420.91
Тенге/евро	498.31	516.79

### 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 2020 г.

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

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретации стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2021 г., но не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г.:

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16	«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»;
--	--

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

#### 4. Доходы по сегментам

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

Доходы по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., представлены ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>ДОХОДЫ</b>	<b>182,793</b>	<b>159,981</b>
<b>Marketplace</b>	<b>23,289</b>	<b>11,369</b>
Комиссия за продажу	22,652	11,085
Прочие	637	284
<b>Payments</b>	<b>40,100</b>	<b>22,775</b>
Транзакционные доходы и клубные взносы	29,790	17,027
Процентные доходы	10,310	5,748
<b>Fintech</b>	<b>119,404</b>	<b>125,837</b>
Процентные доходы	78,282	71,054
Сборы и комиссии	40,236	43,892
Транзакционные доходы и клубные взносы	2,216	1,569
Прочие доходы/(убытки)	(1,330)	9,322

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

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

Данный сегмент также включает в себя выручку от услуг по доставке, доход от Kaspi Travel и доход от дочерней компании Digital Classifieds в Республике Азербайджан.

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

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

## Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

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

### 5. Информация по сегментам

Группа раскрывает свою деятельность по трем операционным сегментам как описано в Примечании 1 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации Группы.

В приведенных ниже таблицах отражена сводная информация по доходам, чистым доходам и чистой прибыли каждого сегмента за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг.:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>ДОХОД</b>	<b>182,793</b>	<b>159,981</b>
Marketplace	23,289	11,369
Payments	40,100	22,775
Fintech	119,404	125,837
<b>ЧИСТЫЙ ДОХОД</b>	<b>126,699</b>	<b>114,450</b>
Marketplace	21,447	10,795
Payments	35,959	18,164
Fintech	69,293	85,491
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>74,683</b>	<b>62,933</b>
Marketplace	14,113	6,788
Payments	21,956	10,807
Fintech	38,614	45,338

Расходы по выплатам на основе акций признаются по сегментам. В следующей таблице представлена сводная информация о расходах по выплатам на основе акций в разрезе сегментов, за годы, закончившиеся 31 марта 2021 и 2020 гг.:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ</b>	<b>4,180</b>	-
Marketplace	373	-
Payments	955	-
Fintech	2,852	-



## Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

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

### 6. Доходы

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>доходы</b>	<b>182,793</b>	<b>159,981</b>
Процентные доходы	88,592	76,802
Сборы и комиссии	40,236	43,892
Комиссия за продажу	22,652	11,085
Транзакционные доходы и клубные взносы	32,006	18,596
Прочие (убытки)/доходы	(693)	9,606

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

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

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

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.

## Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

Прочие (убытки)/доходы, в основном, возникают за счет чистых (убытков)/прибыли по операциям с иностранной валютой и финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., чистый убыток по операциям с иностранной валютой составил (799) млн. тенге и (23,057) млн. тенге, соответственно. За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила (1,028) млн. тенге и 34,363 млн. тенге, соответственно. Данная статья также включает в себя выручку от Kaspi Travel и выручку от Digital Classifieds в Республике Азербайджан.

### 7. Расходы, связанные с получением выручки

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ПОЛУЧЕНИЕМ ВЫРУЧКИ</b>	<b>(56,094)</b>	<b>(45,531)</b>
Процентные расходы	(40,882)	(31,086)
Транзакционные расходы	(2,987)	(3,441)
Операционные расходы	(12,225)	(11,004)

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

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

Операционные расходы включают затраты, связанные с эксплуатацией розничной сети, круглосуточной поддержкой клиентов и коммуникацией с клиентами, производством продуктов и доставкой, 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.

## Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахстанских тенге)

Вознаграждения работникам, амортизационные расходы и расходы по операционной аренде за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)			За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)		
	Вознаграждения работникам	Амортизационные расходы	Операционная аренда	Вознаграждения работникам	Амортизационные расходы	Операционная аренда
Расходы, связанные с получением выручки	(4,313)	(191)	(298)	(4,340)	(144)	(343)
Расходы на продажи и маркетинг	(88)	-	-	(77)	-	(1)
Расходы на разработку продуктов и технологии	(3,939)	(2,186)	(420)	(2,604)	(1,457)	(408)
Общие и административные расходы	(4,779)	(490)	(513)	(1,610)	(514)	(505)
<b>Итого</b>	<b>(13,119)</b>	<b>(2,867)</b>	<b>(1,231)</b>	<b>(8,631)</b>	<b>(2,115)</b>	<b>(1,257)</b>

В следующей таблице представлена сводная информация о расходах, связанных с выплатами на основе акций, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг.:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>РАСХОДЫ ПО ВЫПЛАТАМ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ</b>	<b>4,180</b>	<b>-</b>
Опционы на акции	2,961	-
Фантомные акции	1,219	-

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>РАСХОДЫ ПО ВЫПЛАТАМ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ</b>	<b>4,180</b>	<b>-</b>
Расходы, связанные с получением выручки	177	-
Расходы на разработку продуктов и технологии	1,818	-
Общие и административные расходы	2,185	-

## Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

### 8. Расходы по созданию резервов

Информация о движении резервов под обесценение за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г., представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам			Средства в банках Стадия 1	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			Денежные средства и их эквиваленты Стадия 1	Прочие активы Стадия 3	Условные обязательства Стадия 1	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3				
<b>Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>40,062</b>	<b>7,674</b>	<b>74,153</b>	<b>26</b>	<b>374</b>	<b>-</b>	<b>2,564</b>	<b>3</b>	<b>2,058</b>	<b>28</b>	<b>126,942</b>
Изменения в резервах											
-Перевод в Стадию 1	2,138	(946)	(1,192)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 2	(677)	1,105	(428)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Перевод в Стадию 3	(1,438)	(5,597)	7,035	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	(6,755)	4,594	7,658	(7)	8	-	-	(1)	-	-	5,497
Новые активы выпущенные или приобретенные	16,111	-	-	-	15	-	9	-	94	35	16,264
Активы, погашенные (за исключением списания)	(6,513)	(661)	(7,172)	-	(6)	-	-	-	-	-	(14,352)
Списание, за вычетом восстановлений	--	-	(7,080)	-	-	-	-	-	-	-	(7,080)
<b>По состоянию на 31 марта 2021 г. (не аудировано)</b>	<b>42,928</b>	<b>6,169</b>	<b>72,974</b>	<b>19</b>	<b>391</b>	<b>-</b>	<b>2,573</b>	<b>2</b>	<b>2,152</b>	<b>63</b>	<b>127,271</b>

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

## Акционерное Общество Kaspi.kz

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение)  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)  
(в миллионах Казахских тенге)

По состоянию на 31 марта 2021 г. резерв по ожидаемым кредитным убыткам на финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на сумму 2,964 млн. тенге (31 декабря 2020 г.: 2,938 млн. тенге) включается в «Резерв переоценки финансовых активов» в капитале.

Информация о движении резервов под обесценение за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 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 обязательства		Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 3	Стадия 1				
<b>Резерв по ОКУ по состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>31,983</b>	<b>5,235</b>	<b>70,195</b>	<b>22</b>	<b>304</b>	<b>789</b>	<b>9</b>	<b>2,378</b>	<b>51</b>	<b>110,966</b>			
Изменения в резервах													
-Перевод в Стадию 1	2,483	(548)	(1,935)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-Перевод в Стадию 2	(570)	918	(348)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-Перевод в Стадию 3	(1,670)	(3,980)	5,650	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Чистые изменения, обусловленные изменением параметров кредитного риска	3,943	5,122	3,243	(10)	(7)	15	-	131	19	12,456			
Новые активы выпущенные или приобретенные	14,474	-	-	-	3	-	-	26	-	14,503			
Активы, погашенные(за исключением списания)	(4,915)	(329)	(1,224)	-	-	-	-	-	-	(6,468)			
Списание, за вычетом восстановлений	-	-	(7,356)	-	-	-	-	-	-	(7,356)			
Корректировки с учетом курсовых разниц	-	-	177	5	-	-	-	6	-	188			
<b>По состоянию на 31 марта 2020 г. (не аудировано)</b>	<b>45,728</b>	<b>6,418</b>	<b>68,402</b>	<b>17</b>	<b>300</b>	<b>804</b>	<b>9</b>	<b>2,541</b>	<b>70</b>	<b>124,289</b>			

## 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 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Отложенные налоговые обязательства, по состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г., представлены следующим образом:

	<b>31 марта 2021 г. (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Резервы по отпускам, начисленные бонусы и выплаты на основе акций	580	1,155
Основные средства и нематериальные активы	(3,402)	(3,485)
Прочие активы	13	11
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2,809)</b>	<b>(2,319)</b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)</b>	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)</b>
<b>Чистая прибыль до налогообложения</b>	<b>88,877</b>	<b>75,654</b>
Налог по установленной ставке 20%	17,775	15,131
Необлагаемый доход	(3,931)	(2,569)
Невычитаемые расходы	350	159
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>14,194</b>	<b>12,721</b>
Расход по текущему налогу на прибыль	13,704	12,464
Расход по отложенному налогу на прибыль	490	257
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>14,194</b>	<b>12,721</b>

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., необлагаемый доход состоял из процентного дохода по государственным и иным квалифицированным ценным бумагам в соответствии с налоговым законодательством. Ставка корпоративного подоходного налога составляет 20% в Казахстане и Азербайджане в 2021 и 2020 гг.

	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства:</b>		
По состоянию на 1 января	(2,319)	(2,373)
Изменение отложенного налога на прибыль, относимое на прибыль или убыток	(490)	(257)
<b>На конец периода</b>	<b>(2,809)</b>	<b>(2,630)</b>

## 10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 декабря 2020 г.
Наличные средства в кассе	119,829	149,366
Текущие счета в других банках	40,195	38,725
Краткосрочные депозиты в других банках	148,712	117,907
Операции обратного РЕПО	16,109	24,411
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>324,845</b>	<b>330,409</b>

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г., справедливая стоимость обеспечения операций обратного РЕПО, классифицированных как денежные средства и их эквиваленты составляет 28,956 млн. тенге и 29,931 млн. тенге, соответственно.

## 11. Инвестиционные ценные бумаги и деривативы

	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 декабря 2020 г.
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	849,513	865,847
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	757	3,725
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги и деривативы</b>	<b>850,270</b>	<b>869,572</b>

	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 декабря 2020 г.
Долговые ценные бумаги	849,235	865,577
Долевые ценные бумаги	278	270
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД</b>	<b>849,513</b>	<b>865,847</b>

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. государственные долговые ценные бумаги в размере 607,276 млн. тенге и 659,132 млн. тенге, соответственно, были включены в долговые ценные бумаги.

	A- и выше	BBB+ до BBB-	BB+ до B-	ССС+ и ниже	Итого
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы по состоянию на 31 марта 2021 г. (не аудировано)	1,430	841,413	6,048	1,379	850,270
Инвестиционные ценные бумаги и деривативы по состоянию на 31 декабря 2020 г.	3,368	850,128	14,766	1,310	869,572

По состоянию на 31 марта 2021 г. инвестиционные ценные бумаги и деривативы Группы, на сумму 848,891 млн. тенге и 1,379 млн. тенге (2020: 472,597 млн. тенге и 1,984 млн. тенге) классифицированы в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в Стадию 1 и Стадию 3, соответственно.

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

	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Производные финансовые инструменты	757	3,725
<b>Итого финансовые активы, предназначенные для торговли</b>	<b>757</b>	<b>3,725</b>

По состоянию на 31 марта 2021 г. финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, включали в себя своп и спот инструменты, которые составили 199 млн. тенге с номинальной суммой 24,342 млн. тенге, форвардные сделки составили 558 млн. тенге с номинальной суммой 117,876 млн. тенге. Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включали в себя своп и спот инструменты, которые составили ноль тенге с номинальной суммой 24,365 млн. тенге и форвардные сделки в размере 2,251 млн. тенге с номинальной суммой 126,264 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ включали в себя своп и спот инструменты, которые составили 19 млн. тенге с номинальной суммой 10,514 млн. тенге, и форвардные сделки составили 3,706 млн. тенге с номинальной суммой 139,193 млн. тенге. Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, включали в себя своп и спот инструменты в размере 3 млн. тенге с номинальной суммой 10,488 млн. тенге и форвардные сделки стоимостью 2,990 млн. тенге с номинальной суммой 142,428 млн. тенге.

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. депозиты, ограниченные в использовании в пользу международных платежных систем с высокими кредитными рейтингами (выше 'BBB-'), включенные в средства банков, составили 31,759 млн. тенге и 29,046 млн. тенге, соответственно и в пользу беспоставочных форвардов составили 13,781 млн. тенге и 14,017 млн. тенге, соответственно.



## Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

### 12. Ссуды, предоставленные клиентам

	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 декабря 2020 г.
Ссуды, предоставленные клиентам, брутто	1,628,833	1,526,443
За минусом резерва под обесценение (Примечание 8)	(122,071)	(121,889)
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>1,506,762</b>	<b>1,404,554</b>

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. все ссуды, предоставленные клиентам, выданные Группой, были определены в сегмент Fintech для целей внутренней сегментной отчетности.

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., представлена в Примечании 8.

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 20,279 млн. тенге и 19,331 млн. тенге, соответственно.

Ссуды, имеющие просроченную задолженность по основному долгу или начисленному вознаграждению более 90 дней, классифицируются как «неработающие ссуды». Резервы под обесценение, созданные на неработающие ссуды, отражают способность Группы поглощать возможные убытки от неработающих ссуд. Учитывая, что в соотношении итого резервы под обесценение к сумме неработающих ссуд взяты резервы под обесценение по всему портфелю (по конкретному пулу), данное соотношение может быть более 100%. С применением МСФО (IFRS) 9 данные займы были классифицированы в Стадию 3.

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

	Неработающие ссуды, брутто	Итого резервы под обесценение	Итого резервы под обесценение на неработающие ссуды (брутто)
Неработающие ссуды	118,229	122,071	103%
<b>Итого неработающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 31 марта 2021 г. (не аудировано)</b>	<b>118,229</b>	<b>122,071</b>	<b>103%</b>

## Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

	Неработающие ссуды, брутто	Итого резервы под обесценение	Итого резервы под обесценение на неработающие ссуды (брутто)
Неработающие ссуды	120,894	121,889	101%
<b>Итого неработающие ссуды, предоставленные клиентам по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>120,894</b>	<b>121,889</b>	<b>101%</b>

Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг. представлены ниже:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)
<b>Расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам:</b>		
Ссуды, предоставленные клиентам	(7,262)	(20,314)
<b>Итого расходы по созданию провизий по ссудам, предоставленным клиентам</b>	<b>(7,262)</b>	<b>(20,314)</b>

Расходы по резервам за три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 г., включают увеличение расходов по созданию резервов в связи с ухудшением макроэкономических прогнозов из-за пандемии COVID-19.

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. у Группы не было ссуд заемщикам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. валовая балансовая стоимость и соответствующий резерв убытков по стадиям представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	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				
Валовая балансовая стоимость	1,464,412	16,843	147,578	1,628,833
Резерв убытков	(42,928)	(6,169)	(72,974)	(122,071)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2021 г. (не аудировано)</b>	<b>1,421,484</b>	<b>10,674</b>	<b>74,604</b>	<b>1,506,762</b>

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахских 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	Итого
Суды, предоставленные клиентам				
Валовая балансовая стоимость	1,351,855	20,500	154,088	1,526,443
Резерв убытков	(40,062)	(7,674)	(74,153)	(121,889)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1,311,793</b>	<b>12,826</b>	<b>79,935</b>	<b>1,404,554</b>

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям, представленным отзывными займами, составили 99,472 млн. тенге и 91,920 млн. тенге, соответственно.

### 13. Средства клиентов

	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 декабря 2020 г.
<b>Физические лица</b>		
Срочные депозиты	1,782,155	1,634,409
Текущие счета	362,558	403,851
<b>Итого средства физических лиц</b>	<b>2,144,713</b>	<b>2,038,260</b>
<b>Юридические лица</b>		
Срочные депозиты	39,313	41,032
Текущие счета	81,035	71,289
<b>Итого средства юридических лиц</b>	<b>120,348</b>	<b>112,321</b>
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>2,265,061</b>	<b>2,150,581</b>

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 13,109 млн. тенге и 12,265 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. средства клиентов на сумму 13,836 млн. тенге и 16,080 млн. тенге, соответственно, являются обеспечением по ссудам, аккредитивам и гарантиям, выпущенным Группой, и прочим операциям, связанным с условными обязательствами.

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. средства клиентов на сумму 93,473 млн. тенге (4.13%) и 76,576 млн. тенге (3.56%), соответственно, относились к крупнейшим двадцати клиентам.

## Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

### 14. Уставный капитал

В следующей таблице представлена сверка изменения количества размещенных акций, объявленных акций, собственных выкупленных акций и акций в обращении по состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г.:

	Размещенные акции	Объявленные акции	Собственные выкупленные акции	Акции в обращении
<b>Простые акции</b>				
1 января 2020 г.	216,742,000	199,500,000	7,695,000	191,805,000
Движение	-	-	-	-
<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>216,742,000</b>	<b>199,500,000</b>	<b>7,695,000</b>	<b>191,805,000</b>
Движение	-	-	(382,223)	382,223
<b>31 марта 2021 г.</b>	<b>216,742,000</b>	<b>199,500,000</b>	<b>7,312,777</b>	<b>192,187,223</b>

В марте 2021 г. опционы на акции в количестве 382,223 акций были исполнены выкупленными собственными акциями в соответствии с планом выплаты вознаграждений на основе акций.

В следующей таблице приведены подробные сведения об опционах на акции, находящихся в обращении по состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 гг:

	31 марта 2021 г. (акции)	31 декабря 2020 г. (акции)
<b>На начало года</b>	<b>1,911,115</b>	-
Предоставленные	-	1,911,115
Права, по которым утеряны	-	-
Исполненные	(382,223)	-
Истекшие	-	-
<b>На конец года</b>	<b>1,528,892</b>	<b>1,911,115</b>

В таблице ниже представлена сверка изменения полностью оплаченного акционерного капитала по состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г.:

	Простые акции	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.	95,825	95,825
Движение	-	-
<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>95,825</b>	<b>95,825</b>
Движение	1,705	1,705
<b>31 марта 2021 г.</b>	<b>97,530</b>	<b>97,530</b>

## Кaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

В приведенных ниже таблицах отражены дивиденды, объявленные в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года:

	Дивиденды объявленные	Дивиденды на акцию
Март 2021 г.	170,662	888 тенге
<b>Итого за 2021 г.</b>	<b>170,662</b>	

По состоянию на 31 марта 2021 г., дивиденды Компании, подлежащие выплате, составили 70,662 млн. тенге. Подлежащая выплате сумма была полностью погашена в апреле 2021 г.

## 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).

## Кaspi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость на 31 марта 2021 г. (не аудировано)	Справедливая стоимость на 31 декабря 2020 г.	Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	497,518	406,772	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке.
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	351,961	459,041	Уровень 2	Котировочные цены на неактивном рынке
Не обращающиеся на организованном рынке долевые инвестиции, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД (Примечание 11)	34	34	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)	757	3,725	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)	2,251	2,993	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств. Будущие потоки денежных средств оцениваются исходя из форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитный риск различных контрагентов.

По состоянию на 31 марта 2021 г., справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 176,226 млн. тенге и 48,516 млн. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг Уровня 2 включает краткосрочные и долгосрочные суверенные долговые ценные бумаги на сумму 303,024 млн. тенге и 67,347 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.

## Каспи.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахских тенге)

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

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

31 марта 2021 г. (не аудировано)			Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Средства в банках	46,781	46,800	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	1,506,762	1,532,636	Уровень 3
Средства клиентов	2,265,061	2,236,656	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	135,932	135,798	Уровень 2
Субординированный долг	76,196	75,849	Уровень 2

31 декабря 2020 г.			Иерархия справедливой стоимости
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Средства в банках	44,259	44,203	Уровень 2
Ссуды, предоставленные клиентам	1,404,554	1,482,035	Уровень 3
Средства клиентов	2,150,581	2,109,827	Уровень 2
Выпущенные долговые ценные бумаги	139,111	138,924	Уровень 2
Субординированный долг	78,009	77,506	Уровень 2

#### *Средства в банках*

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

#### *Ссуды, предоставленные клиентам*

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

#### *Средства банков*

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

## Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахских тенге)

### Средства клиентов

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

### Выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный долг

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

### Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

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

## 16. Операции со связанными сторонами

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Группы со связанными сторонами, по состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г., представлена далее:

	По состоянию на 31 марта 2021 г. (не аудировано)		По состоянию на 31 декабря 2020 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	3,943	1,628,833	4,098	1,526,443
- прочие связанные стороны	3,943		4,098	
Резерв под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам	(1)	(122,071)	(1)	(121,889)
- прочие связанные стороны	(1)		(1)	
Средства клиентов	20,676	2,265,061	8,349	2,150,581
- ключевой управленческий персонал Группы	10,399		1,235	
- прочие связанные стороны	10,277		7,114	
Дивиденды к оплате	71,261	71,261	360	360



## Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахских тенге)

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано)		За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г. (не аудировано)	
	Итого по категории в соответствии со		Итого по категории в соответствии со	
	Операции со связанными сторонами	статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	статьями финансовой отчетности
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала:</b>				
Вознаграждения	(162)	(13,119)	(198)	(8,631)
Выплаты на основе акций	(2,845)	(4,180)	-	-

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., процентные доходы от операций с прочими связанными сторонами составили 95 млн. тенге и ноль тенге, соответственно. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., процентные расходы по операциям с ключевым управленческим персоналом составили 11 млн. тенге и 2 млн. тенге, соответственно, и с прочими связанными сторонами составили 27 млн. тенге и 26 млн. тенге, соответственно. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 и 2020 гг., транзакционные затраты по выдаче ссуд, предоставленных клиентам и выплаченным прочим связанным сторонам на рыночных условиях, составили 4,706 млн. тенге и 3,395 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:

	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 декабря 2020 г.
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	13.6%	14.7%
Итого капитал	17.1%	18.8%

## Касpi.kz Акционерное Общество

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (продолжение) за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г. (не аудировано) (в миллионах Казахстанских тенге)

---

По состоянию на 31 марта 2021 г. и 31 декабря 2020 г. АО «Kaspi Bank» соответствовал требованиям НБРК по капиталу. В следующей таблице представлены нормативы достаточности капитала АО «Kaspi Bank» в соответствии с требованиями НБРК:

	31 марта 2021 г. (не аудировано)	31 декабря 2020 г.
Коэффициент достаточности капитала:		
Капитал первого уровня (k1.2)	11.3%	11.3%
Итого капитал (k.2)	14.0%	14.3%

## 18. События после отчетного периода

Руководству не известно о каких-либо существенных событиях после отчетной даты.

## Балансовая стоимость одной акции

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

	<b>31 марта 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<b>Чистые активы для простых акций:</b>		
Активы	2,886,600,019	2,806,741,084
За минусом:		
Нематериальные активы	(8,934,749)	(9,828,136)
Обязательства	(2,582,377,473)	(2,412,081,462)
Сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции"	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого чистые активы для простых акций</b>	295,287,797	384,831,486
Количество простых акций	191,805,000	191,805,000
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	<u>1,540</u>	<u>2,006</u>