

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ФРИДОМ ФИНАНС»**

**Пояснительная записка к консолидированной  
финансовой отчетности**  
За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

---

## 1. Организация

АО «Фридом Финанс» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно – «Группа») предоставляют брокерские услуги, услуги по андеррайтингу и услуги по поддержанию котировок акций в Казахстане и Кыргызстане и банковские и страховые услуги в Республике Казахстан. Компания является акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан 1 ноября 2006 года под наименованием АО «Seven Rivers Capital» и перерегистрировано под текущим наименованием 9 сентября 2013 года. Компания была переименована и перерегистрирована в соответствии с решением единственного акционера №28 ООО Инвестиционная Компания «Фридом Финанс» (далее – «Материнская компания») от 26 августа 2013 года. В ноябре 2022 года Freedom Holding Corp. стал 100% владельцем Компании. Деятельность Группы регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство»). Компания осуществляет деятельность на основании лицензии №0403201437, первично выданной 21 марта 2007 года НБРК на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, и №040120061 от 21 марта 2007 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем. Обе вышеназванные лицензии были заменены НБРК на единую лицензию №4.2.111/218 от 3 июля 2014 года, дающую право на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и управление инвестиционным портфелем, выданную НБРК.

В связи с изменением местонахождения Компании лицензия была переоформлена и 2 октября 2018 года была выдана новая лицензия за № 3.2.238/15 на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и управление инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

4 февраля 2020 года, Компания получила лицензию № 4.3.12 на проведение банковских операций в иностранной валюте, которая дает право на проведение обменных операций с иностранной валютой, за исключением проведения обменных операций с наличной иностранной валютой.

Дочернее предприятие АО «Банк Фридом Финанс Казахстан» (далее – «Банк») осуществляет деятельность на основе лицензии № 1.1.260 на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, предоставленной АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов».

Дочернее предприятие АО «Страховая компания «Freedom Finance Insurance» впервые получило лицензию на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли общее страхование № 2.1.50 от 23 октября 2009 года, выданную НБРК. В связи с изменением наименования с Акционерного общества «Страховая Компания «Trust Insurance» на Акционерное общество «Страховая Компания «Freedom Finance Insurance», 29 октября 2018 года проведена процедура государственной перерегистрации и 14 ноября 2018 года переоформлена лицензия №2.2.51. 24 ноября 2022 года лицензия была обновлена.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

Дочернее предприятие АО «Компания по страхованию жизни «Freedom Finance Life» впервые получило лицензию на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли страхование жизни № 2.2.48 от 30 января 2015 года, выданную НБРК. В связи с изменением наименования с Акционерного общества «Азия Life» на Акционерное общество «Компания по страхованию жизни «Freedom Finance Life», 29 октября 2018 года проведена процедура перерегистрации и 14 ноября 2018 года переоформлена лицензия №2.2.48. 28 мая 2019 года проведена процедура переоформления лицензии №2.2.51 и получено право на осуществление деятельности в обязательной форме страхования – страхование туриста. 28 декабря 2022 г. была переоформлена лицензия в связи с получением дополнительного класса страхования в добровольной форме страхования "страхование жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы" и получена обновленная лицензия №2.2.14 выданная Агентством.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, структура акционеров представлена в таблице ниже, где конечной контролирующей стороной является Турлов Т.Р.

|                       | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Freedom Holding Corp. | 100%                    | 100%                    |
|                       | 100%                    | 100%                    |

11 ноября 2022 года, Freedom Holding Corp. завершил сделку по приобретению 90.43% уставного капитала Группы у ООО «Инвестиционная компания «Фридом Финанс» в рамках корпоративной реструктуризации, в результате которой Freedom Holding Corp. стал 100% владельцем Группы. Сделка была завершена после получения одобрения регулирующих органов Казахстана.

Основная деятельность Группы включает операции на профессиональном рынке ценных бумаг, оказание консультационных услуг по вопросам деятельности на рынке ценных бумаг, брокерские и дилерские операции, также организацию выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги, осуществление торговых сделок с ценными бумагами в качестве агента от собственного имени и за собственный счет, и оказание услуг по управлению инвестиционным портфелем и банковские услуги.

В течение 2023 и 2022 годов, Группа управляла паевыми инвестиционными фондами «Фиксд Инком» («Фонд 1») и «Гудвилл» («Фонд 2»). По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, чистые активы Фонда 1 составили 4,841,130 тыс. тенге и 4,760,298 тыс. тенге, соответственно, и чистые активы Фонда 2 составили 774,627 тыс. тенге и 581,119 тыс. тенге, соответственно (Примечание 36).

Ценные бумаги Группы включены в листинг Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ»), также Группа является участником на бирже Astana International Exchange (далее – «AIX»).

Зарегистрированный офис Группы расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, бизнес-центр «Esentai Tower».

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа владела 14 филиалами в крупных городах Казахстана и 1 филиалом в Кыргызстане (по состоянию на 31 декабря 2022 – 11 и 1, соответственно).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Группы 12 июня 2024 года.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Группа действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем. При проведении данной оценки руководство Группы рассмотрело широкий спектр информации о текущих и будущих экономических условиях, включая прогнозы денежных потоков, прибыли и капитальных ресурсов.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевыми инструментами, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Группа представляет свой консолидированный отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (краткосрочные) и свыше 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлен в Примечании 34.

#### Функциональная валюта

Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Группа функционирует («функциональная валюта»), которой является казахстанский тенге («тенге»). Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы является также тенге. Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

#### Консолидированные дочерние предприятия

Данная консолидированная отчетность включает следующие дочерние предприятия:

| Дочернее предприятие                                        | Доля участия, %    |                    | Страна    | Отрасль     |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------|-------------|
|                                                             | 31 декабря<br>2023 | 31 декабря<br>2022 |           |             |
| АО «Банк Фридом Финанс<br>Казахстан»                        | 100                | 100                | Казахстан | Банк        |
| АО «Компания по страхованию<br>жизни «Freedom Finance Life» | 100                | 100                | Казахстан | Страхование |
| АО «Страховая компания<br>«Freedom Finance Insurance»       | 100                | 100                | Казахстан | Страхование |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, данными дочерними предприятиями дивиденды не объявлялись.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если присутствует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

#### Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и предприятия, контролируемого Компанией (его дочернее предприятие), составленную по состоянию на 31 декабря каждого года. Контроль достигается в том случае, если Компания:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с изменением доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на доходы инвестора.

Компания должна повторно оценить, обладает ли он контролем над объектом инвестиций в случае, если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Компании прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- размер владения правом голоса Компании в отношении размера и распределения владений других держателей голосов;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, которые указывают на то, что у Компании есть или нет текущей способности осуществлять соответствующие действия во время принятия решений, включая структуру голосования на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием, и прекращается, когда Компания теряет контроль над дочерним предприятием. В частности, результаты дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты, когда Компания получает контроль, до даты, когда Компания прекращает контролировать дочернее предприятие.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

Прибыль или убыток, а также каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на счет владельцев Компании и неконтролирующих долей участия. Суммарный совокупный доход дочерних предприятий относится к владельцам Компании и неконтролируемым долям участия, даже если это приводит к тому, что неконтролируемые доли участия имеют дефицитный баланс.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки, чтобы используемые учетные политики были сформированы в соответствие с учетными политиками Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, связанные с операциями между членами Группы, полностью исключаются при консолидации.

#### Изменения в доле владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения в долях Группы в дочерних предприятиях, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с капиталом. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролируемых долей участия корректируется с учетом изменений их относительных долей участия в дочерних предприятиях. Любая разница между суммой, на которую корректируются неконтролируемые доли участия, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения, признается непосредственно в капитале и относится к акционерам Группы.

Когда Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, прибыль/убыток от выбытия, признанный в составе прибыли или убытка, рассчитывается как (i) разница между суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости любой оставшейся доли и (ii) предыдущей балансовой стоимости активов (включая гудвил), за вычетом обязательств дочернего предприятия и любых неконтролируемых долей участия. Все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе («ПСД») в отношении этого дочернего предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно распорядилась соответствующими активами или обязательствами дочернего предприятия (то есть реклассифицировала в состав прибыли или убытка, или перешла в другую категорию капитала). Справедливая стоимость любых инвестиций, оставшихся в бывшей дочерней компании на дату потери контроля, рассматривается как справедливая стоимость при первоначальном признании для последующего учета в соответствии с МСФО (IFRS) 9, а когда это применимо, как стоимость первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию или совместную компанию.

#### Сделки по объединению бизнесов

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу приобретения. Возмещение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- Отложенные налоговые обязательства и активы признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- Обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях («ВОА»), или с соглашениями Группы по ВОА, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» на дату приобретения; и
- Активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с данным стандартом.

#### Объединение бизнеса под общим контролем

Объединение бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем, — это объединение бизнеса, при котором все объединяющиеся компании в конечном итоге контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после объединения бизнеса, и этот контроль не является временным.

Эффект от объединения компаний, находящихся под общим контролем, учитывается Группой по методу объединения интересов, исходя из того, что: активы и обязательства объединяющихся компаний учитываются в консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости; соответствующие затраты по сделке учитываются как расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках, взаимные остатки исключаются, любая разница между уплаченной/переданной покупной ценой и стоимостью приобретенных чистых активов (по их балансовой стоимости, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности) должна признаваться в собственном капитале приобретателя.

#### Гудвил

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### Признание доходов

##### Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в «Чистом процентном доходе/(расходе)» как «Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки» и «Процентные расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка («ЭПС») – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства, или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью ЭПС и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»), затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы/процентные расходы рассчитываются путем применения ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (т.е. амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам («ОКУ»)).

Процентный доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включается в «Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

##### Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО

Прибыли/(убытки) от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### Признание доходов по дивидендам

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

#### Доходы по услугам и комиссиям

Комиссионные доходы отражаются как передача услуг клиентам в сумме, отражающей вознаграждение, которое ожидается получить в обмен на такие услуги. Группа определяет обязательство к исполнению, то есть услуги, согласованные с клиентом, и вознаграждение, и признает доход в соответствии с передачей услуг, обязательством по исполнению, согласованным с клиентом.

Для каждого выявленного обязательства к исполнению Группа, при заключении договора, определяет, выполняет ли оно обязательство к исполнению в течение или в определенный момент времени, и является ли возмещение фиксированным или переменным, включая ограничение возмещения, например, внешними факторами, не связанными с влиянием Группы. Возмещение, впоследствии, распределяется на выявленное обязательство к исполнению.

Доходы по услугам и комиссиям в основном состоят из доходов от брокерских услуг, услуг по андеррайтингу и услуг по поддержанию котировок акций.

#### Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### Финансовые активы

Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории ОССЧПУ. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

В частности:

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости;
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ОССЧПСД»);
- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые активы классифицируются следующим образом:

- Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости;
  - Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода («ОССЧПСД»);
  - Инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период («ОССЧПУ»);
  - Банковские займы, классифицированные как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга, и которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга («SPPI»);
-

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

#### Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или ОССЧПСД

Группа оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Группы, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива как ОССЧПСД условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга.

Используемая Группой бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Группы не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

При оценке бизнес-модели Группа учитывает всю имеющуюся информацию. Вместе с тем оценка не производится исходя из сценариев, возникновение которых Группа вправе разумно ожидать, таких как т. н. «наихудший» сценарий или «стрессовый» сценарий.

Группа учитывает все уместные данные, такие как:

- Механизм оценки эффективности бизнес-модели и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и предоставления отчета ключевому управленческому персоналу;
  - Риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и метод управления этими рисками; а также
  - Механизм выплаты вознаграждения руководству (например, анализируются основания для выплаты вознаграждения: справедливая стоимость соответствующих активов или полученные денежные потоки, предусмотренные договором).
-

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

При первоначальном признании финансового актива Группа определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Группа пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Группа не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

При прекращении признания долгового инструмента ОССЧПСД, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания инвестиций в собственный капитал, отнесенных к категории ОССЧПСД, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или ОССЧПСД, подлежат обесценению.

#### **Финансовые активы и финансовые обязательства категории ОССЧПУ**

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива; или
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Финансовые обязательства классифицируются либо как «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», либо как «прочие финансовые обязательства».

Финансовое обязательство классифицируется как финансовое обязательство категории ОССЧПУ если оно (i) предназначено для торговли или (ii) определено в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- Принимается, главным образом, с целью обратного выкупа в ближайшем будущем; и/или
  - При первоначальном признании является частью портфеля совместно управляемых финансовых инструментов Группы, по которому имеются свежие данные о получении краткосрочной прибыли; или
  - Является производным инструментом, не определенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.
-

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть определено в категорию ОССЧПУ в момент первоначального признания при условии, что:

- Применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или
- Финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на указанной основе; или
- Финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обязательства по соглашениям РЕПО, кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент первоначального признания.

Финансовые активы и обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости, а любая прибыль или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 33.

#### Залоговое обеспечение

Группа получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Группе право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

#### Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочные резервы по ОКУ в отношении следующих финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- Денежные средства и их эквиваленты;
- Средства в банках;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Дебиторская задолженность;
- Займы клиентам;
- Прочие финансовые активы.

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам не признаются по инвестициям в долевыми инструментами.

Расчет обесценения по финансовым активам осуществлен с учетом следующих факторов:

- Расчет обесценения по казначейским операциям (инвестиции в долговые ценные бумаги, операции «обратного РЕПО», межбанковские кредиты и депозиты, операции по корреспондентским счетам, дебиторская задолженность по казначейским операциям) производится с учетом рейтинга контрагента, вероятности дефолта, срока сделки и уровню убытка при дефолте.
- Активы, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не подлежат обесценению в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Оценка ожидаемых кредитных убытков по казначейским операциям производится на индивидуальной основе (кроме отдельных требований в виде дебиторской задолженности).
- Обесценение дебиторской задолженности рассчитывается на индивидуальной основе и принимает во внимание вероятность дефолта (на основе исторических кредитных убытков), продолжительность дебиторской задолженности и размер убытков в случае дефолта.

Финансовые активы сегментированы по корзинам в соответствии со следующим подходом:

- Стадия 1: отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков в течение следующих 12 месяцев;
  - Стадия 2: существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков на протяжении всего срока действия финансового актива;
  - Стадия 3: финансовый актив находится в дефолте или имеет признаки обесценения.
-

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Оценку ОКУ необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- Величине ОКУ, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («первая стадия»);
- Величине ОКУ, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («вторая стадия» и «третья стадия»).

Создание оценочного резерва в размере полной величины ОКУ, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, требуется в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ОКУ формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

ОКУ представляют собой оценку приведенной стоимости кредитных убытков с учетом их вероятности. Оценка этих убытков представляет собой приведенную стоимость разницы между потоками денежных средств, причитающимися Группе по договору, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить исходя из анализа вероятности ряда экономических сценариев, дисконтированной с использованием ЭПС для соответствующего актива.

Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе или на коллективной основе для портфелей активов, которые имеют сходные характеристики риска. Оценка резерва основывается на приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков актива с использованием первоначальной ЭПС актива, независимо от того, оценивается ли он на индивидуальной или коллективной основе.

#### Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток, за исключением долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, где накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемые в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка.

## **Акционерное Общество «Фридом Финанс»**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

**За год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

**(в тысячах Казахстанских тенге)**

---

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей. Это не применяется к долевым инструментам ОССЧПСД т.к. накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемые в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируются впоследствии в категорию прибыли или убытка.

#### **Прекращение признания финансовых обязательств**

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на текущих счетах в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и ссуды, предоставленные по договорам обратной покупки РЕПО с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам, если таковые существуют.

#### **Средства в банках**

В ходе своей деятельности Группа открывает текущие счета, ограниченные в использовании или, размещает вклады на различные периоды времени в банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

#### **Основные средства**

Здания, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в консолидированном отчете о финансовом положении по исторической стоимости за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

---

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Начисление амортизации по данным активам начинается с момента готовности активов к запланированному использованию. Расходы по амортизации зданий отражаются в прибылях или убытках на основе прямолинейного метода. Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в консолидированной отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| Транспортные средства             | 10% |
| Офисная техника                   | 20% |
| Нематериальные активы             | 25% |
| Здания и сооружения               | 5%  |
| Улучшения арендованного имущества | 10% |
| Серверы и хранилища информации    | 20% |
| Прочее                            | 10% |

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются на срок аренды.

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

## Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения. Руководством приняты годовые ставки амортизации по нематериальным активам в пределах от 10% до 100%.

## Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при выбытии или, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### Аренда

##### Группа как арендатор

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, учет договоров аренды осуществляется с применением модели права пользования. Согласно этой модели, Группа:

- (a) Признает в консолидированном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования и обязательства по аренде;
- (b) Признает амортизацию активов в форме права пользования и процентов по обязательствам по аренде в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- (c) Отделяет в консолидированном отчете о движении денежных средств общую сумму денежных средств, направленных на погашение основной части (представленной в финансовой деятельности) и процентов (представленных в операционной деятельности).

Актив в форме права пользования первоначально признается по первоначальной стоимости (с наличием определенных исключений), а в последствии по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков на обесценение, с учетом корректировок по переоценке обязательства по аренде. Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, неоплаченных на дату. Впоследствии, обязательства по аренде корректируются на платежи по вознаграждениям и арендные платежи, а также на влияние модификаций по аренде. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36.

Модель права пользования не применяется к договорам краткосрочной аренды (сроком до 12 месяцев), а также к договорам с низкой стоимостью актива (такие как планшетные и персональные компьютеры, небольшие предметы офисной мебели и телефоны). Арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода в составе «прочих расходов» консолидированного отчета о прибылях и убытках в течение срока аренды методом начисления.

##### Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

##### Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые обязательства и активы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы по состоянию на конец отчетного периода в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

#### Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

#### Операционные налоги

В Казахстане существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

#### Выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг

Выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг представлены выпущенными в обращение облигациями Группы или прочими займами, которые отражаются в учете в соответствии с теми же принципами, что и текущие счета, средства клиентов и средства кредитных учреждений. Любая разница между полученными суммами, за вычетом затрат по выпуску обязательств, и стоимостью возмещения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### Соглашения РЕПО и соглашения обратной покупки РЕПО по ценным бумагам

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной покупке финансовых активов (далее – «Договоры обратной покупки РЕПО»). Операции РЕПО и обратной покупки РЕПО используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, как договоры РЕПО.

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как денежные средства и их эквиваленты или средства в банках.

Группа заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в консолидированном отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### Текущие счета и депозиты клиентов и средства кредитных учреждений

Текущие счета и депозиты клиентов и средства кредитных учреждений первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой на момент погашения относится в консолидированный отчет о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Группа приобретает свое собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченным возмещением по сделке включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

### Обязательства и активы по договорам страхования

#### *Основные виды выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования*

Группа выпускает следующие продукты страхования, к которым применяется:

1. Общая модель - договоры страхования без условий прямого участия:
  - накопительное страхование жизни;
  - аннуитетное страхование (включая пенсионный аннуитет, аннуитеты ответственности работодателя и прочие).
2. Подход на основе распределения премий - договоры страхования без условий прямого участия:
  - ненакопительное страхование жизни;
  - страхование ответственности работодателя;
  - страхование от несчастных случаев и на случай болезни.

### Определения и классификации

Продукты, реализуемые Группой, классифицируются как договоры страхования, когда Группа принимает на себя значительный страховой риск от страхователя, обязуясь выплатить ему компенсацию в случае наступления неопределенного будущего события, негативно влияющего на страхователя.

Такая оценка производится по каждому договору в отдельности на дату заключения договора. При проведении такой оценки Группа учитывает все свои существенные права и обязательства, независимо от того, вытекают ли они из договора, законодательства или нормативных актов.

Группа определяет, содержит ли договор существенный страховой риск, оценивая, может ли страховой случай привести к выплате Группой страхователю дополнительных сумм, которые являются значительными в любом отдельном сценарии, имеющем коммерческое содержание, даже если страховой случай крайне маловероятен или ожидаемая приведенная стоимость условных денежных потоков составляет небольшую долю от ожидаемой приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по договору страхования.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### **Объединение совокупности или ряда договоров страхования**

В настоящее время Группа не заключает два или более договоров одновременно с одним и тем же или связанным контрагентом для достижения одной общей коммерческой цели. Соответственно, Группе не требуется учитывать совокупность или ряд таких договоров как одно целое, чтобы отразить содержание таких договоров.

#### **Выделение составляющих из договоров страхования и перестрахования**

В дополнение к предоставлению страхового покрытия, некоторые договоры страхования, выпущенные Группой, могут содержать другие составляющие, такие как инвестиционная составляющая, встроенный производный инструмент или составляющую, которая относится к предоставлению отличимых товаров или услуг, не являющихся услугами по договору страхования.

Группа оценивает свои продукты, чтобы определить, являются ли эти составляющие отличимыми и необходимо ли их отделять и учитывать при применении других стандартов МСФО. В случаях, когда эти составляющие являются неотличимыми, они учитываются вместе со страховой составляющей в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

#### **Уровень агрегирования**

Группа идентифицирует портфели путем агрегирования договоров страхования, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно. При группировании страховых договоров в портфели Группа принимает во внимание схожесть рисков.

Каждый портфель подразделяется на группы договоров, к которым применяются требования МСФО (IFRS) 17 в отношении признания и оценки.

При первоначальном признании Группа разделяет договоры на основании того, когда они были выпущены. В одну категорию должны входить договоры, выпущенные в течение 12-месячного периода, группы могут быть:

- обременительными на момент первоначального признания;
- необременительными на момент первоначального признания;
- группу оставшихся в портфеле договоров.

Состав групп договоров, созданных при первоначальном признании, впоследствии не переоценивается.

Группа определяет соответствующий уровень, на котором имеется обоснованная и подтверждаемая информация для оценки того, являются ли договоры обременительными при первоначальном признании, а также того, имеют ли договоры, не являющиеся обременительными при первоначальном признании, значительную вероятность стать таковыми впоследствии.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

### **Признание**

Группа признает группу договоров страхования, которые она выпускает, на наиболее раннюю из следующих дат:

- дата начала периода покрытия по группе договоров;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров; и
- применительно к группе обременительных договоров - дата, когда данная группа становится обременительной (если договором не предусмотрена определенная дата первого платежа, то такой датой считается дата первого фактического платежа).

Группа включает в одну группу договоров страхования только те договоры, которые были выпущены в течение одного года и соответствуют критериям признания.

### **Рамки договоров**

Расчетные оценки договоров страхования Группы должны включать все будущие денежные потоки в рамках каждого договора, входящего в группу.

При определении того, какие денежные потоки находятся в рамках договора страхования, Группа принимает во внимание свои действительные права и обязанности, вытекающие из условий договора, а также из применимого законодательства, нормативных актов и обычной деловой практики.

Действительная обязанность предоставить услуги по договору страхования заканчивается тогда, когда у Группы имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражает такие риски. При тарификации Группа не учитывает риски, которые относятся к периодам после даты переоценки. Оценка рамок Группы проводится на уровне отдельного договора.

При определении того, все ли риски были отражены либо в премии, либо в уровне выплат, Группа рассматривает все риски, которые были бы переданы страхователям, если бы Группа выпустила договоры (или портфель договоров) на дату переоценки. Аналогичным образом, при определении того, имеет ли Группа практическую возможность устанавливать тариф, который отражает все риски по договору или портфелю договоров, она учитывает все риски, которые она учитывала бы при подписании аналогичных договоров на дату продления в отношении оставшейся части услуг

Группа оценивает рамки договора страхования при первоначальном признании и на каждую последующую отчетную дату, чтобы учесть влияние изменений обстоятельств на действительные права и обязанности Группы.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### Оценка выпущенных договоров страхования и перестрахования

Существует три модели оценки договоров страхования:

- Подход на основе распределения премий («РАА»): Группа применяет этот упрощенный подход к договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования, по которым период страхового покрытия менее 1 года. Группа применяет этот упрощенный подход к договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования, по которым период страхового покрытия более 1 года, при удовлетворении критериев применимости данного подхода. Данный подход распространяется на некоторые краткосрочные индивидуальные и групповые продукты, предлагаемые Группой, и удерживаемые договоры перестрахования.
- Подход на основе переменного платежа («VFA»): Группа не применяет данный подход ввиду отсутствия в Группе выпущенных договоров с условиями прямого участия.
- Общая модель оценки («GMM»): Группа применяет эту модель к остальным договорам страхования, не оцениваемым с использованием РАА или VFA.

#### Оценка выпущенных договоров страхования, оцениваемые по Общей модели

##### *Первоначальное признание*

При первоначальном признании Группа оценивает группу договоров страхования как сумму будущих денежных потоков по выполнению договоров и маржи (далее – «CSM») за предусмотренные договором услуги, представляющей собой незаработанную прибыль по услугам, которые будут оказаны в рамках этих договоров.

Денежные потоки по выполнению обязательств включают оценки будущих денежных потоков, скорректированные с учетом временной стоимости денег и финансовых рисков, а также поправку на нефинансовый риск. При определении денежных потоков по выполнению обязательств Группа использует оценки и допущения с учетом ряда сценариев и дают достоверное представление о возможных результатах.

Если денежные потоки по выполнению обязательств генерируют в общей сложности чистые притоки денежных средств при первоначальном признании, CSM создается для полной компенсации денежных потоков по выполнению обязательств и не оказывает никакого влияния на доход при первоначальном признании. CSM представляет собой незаработанную прибыль, которую Группа признает при оказании услуг по договорам страхования. Однако если денежные потоки по выполнению обязательств генерируют в общей сложности чистый отток денежных средств при первоначальном признании, убыток немедленно признается в составе доходов или расходов, и группа договоров считается обременительной.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

*Денежные потоки по выполнению договоров, которые находятся в рамках договоров страхования*

Денежные потоки по выполнению договоров представляют собой текущую непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков, включая рисковую поправку на нефинансовый риск. При определении взвешенного с учетом вероятности среднего значения Группа рассматривает ряд сценариев для определения полного спектра возможных исходов, в том числе всю обоснованную и подтверждаемую информацию о суммах, сроках и неопределенности таких будущих денежных потоков, доступную без чрезмерных затрат или усилий. Оценки будущих денежных потоков отражают условия, существующие на дату оценки, включая сделанные на эту дату допущения относительно будущего.

Группа оценивает ожидаемые будущие денежные потоки по группе договоров на уровне договора и распределяет их между группами в этом портфеле систематическим и рациональным образом.

При оценке будущих денежных потоков Группа включает все денежные потоки, находящиеся в рамках договоров страхования, в том числе:

- Премии и любые дополнительные денежные потоки, возникающие в результате уплаты этих премий;
- Требования, которые уже были заявлены, но которые еще не были оплачены, возникшие требования в отношении событий, которые уже произошли, но требования по этим событиям еще не были заявлены, а также все будущие требования и потенциальные притоки денежных средств от возмещения по будущим страховым случаям, покрываемым существующими договорами страхования;
- Распределение аквизиционных денежных потоков, относимых к портфелю, к которому принадлежит выпущенный договор;
- Расходы на урегулирование претензий, сопровождение, включая регулярные комиссии, которые предполагается выплачивать посредникам только за услуги по сопровождению полисов (периодические комиссии, являющиеся аквизиционными денежными потоками, учитываются как таковые при оценке будущих денежных потоков).

Группа признает и оценивает обязательство по невыплаченным суммам, возникающее по всем группам в совокупности, и не распределяет такие денежные потоки по выполнению обязательств между конкретными группами, если покрытие по договорам было предоставлено.

Группа обновляет свои оценки, используя всю новую доступную информацию, а также исторические данные и информацию о тенденциях. Группа определяет свои текущие ожидания относительно вероятности наступления будущих событий. При разработке новых оценок Группа учитывает недавний опыт и более ранний опыт, а также другую информацию.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### *Маржа за предусмотренные договором услуги*

Группа оценивает маржу за предусмотренные договором услуги при первоначальном признании группы договоров страхования в сумме, которая, за исключением случаев, когда речь идет об обременительных договорах, не приводит к возникновению доходов или расходов вследствие:

- ожидаемых денежных потоков по выполнению договоров;
- осуществленного прекращения признания актива в отношении аквизиционных денежных потоков данной группы и любого другого актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с данной группой договоров;
- денежных потоков, возникших по договорам данной группы на указанную дату.

Если группа договоров является обременительной, Группа признает убыток при первоначальном признании, в результате чего балансовая стоимость обязательства по данной группе будет равна величине денежных потоков по выполнению этих договоров, а маржа за предусмотренные договором услуги по этой группе договоров будет равна нулю.

При первоначальном признании Группа определяет количество единиц страхового покрытия по группе. Затем Группа распределяет маржу за предусмотренные договором услуги по группе на основе единиц страхового покрытия, предоставленных в отчетном периоде.

За единицу страхового покрытия Группа принимает приведенную стоимость будущих выгод.

### *Последующая оценка в рамках Общей модели*

При оценке денежных потоков по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, Группа проводит различие между теми, которые связаны с уже возникшими требованиями, и теми, которые связаны с услугами будущих периодов.

На дату окончания каждого отчетного периода балансовая стоимость группы договоров страхования отражает текущую оценку обязательства по оставшейся части покрытия на эту дату и текущую оценку обязательства по возникшим убыткам, с учетом корректировки на временную стоимость.

Обязательство по оставшейся части покрытия представляет собой обязательства Группы оплатить обоснованные требования в рамках действующих договоров страхования в отношении страховых случаев, которые еще не произошли, выплатить суммы, которые связаны с услугами по договору страхования, которые еще не были предоставлены (то есть обязанности, которые связаны с предоставлением услуг по договору страхования в будущем), а также инвестиционные составляющие и другие суммы, которые не связаны с предоставлением услуг по договору страхования в будущем и не были включены в состав обязательства по возникшим убыткам.

Обязательство по оставшейся части покрытия включает (а) денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, (б) еще не заработанную маржу за предусмотренные договором услуги и (в) любые неоплаченные премии за уже оказанные услуги по договору страхования.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Обязательство по возникшим убыткам включает в себя обязательства Группы по выплате обоснованных требований в отношении произошедших страховых случаев, включая случаи, которые уже произошли, но требования по которым еще не были заявлены, и прочие понесенные расходы по страхованию. Оно также включает обязательства Группы по выплате сумм, которые Группа обязана выплатить держателю полиса по договору. К ним относится выплата инвестиционных составляющих при прекращении признания договора. Текущая оценка обязательства по возникшим убыткам включает в себя денежные потоки применительно к услугам текущих и прошлых периодов, отнесенные к данной группе на отчетную дату.

#### *Изменения в денежных потоках по выполнению договоров*

На конец каждого отчетного периода Группа должна обновлять информацию о денежных потоках по выполнению договоров в отношении обязательства по возникшим убыткам и обязательства по оставшейся части покрытия, чтобы отразить текущие оценки сумм, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также ставки дисконтирования и другие финансовые переменные.

В соответствии с выбранной учетной политикой Группа рассчитывает изменения в денежных потоках по выполнению договоров на конец отчетного периода с учетом изменений нефинансовых допущений, изменений в ставках дисконтирования и финансовых допущений. Сначала Группа рассчитывает изменения в ставках дисконтирования и финансовых допущениях по денежным потокам по выполнению обязательств (как ожидалось на начало периода), а затем рассчитывает изменения в этих денежных потоках от изменений в нефинансовых допущениях.

Корректировка на основе опыта представляет собой:

- разницу между выполненной на начало периода оценкой сумм, ожидаемых к получению в течение периода, и фактическими денежными потоками за этот период (и сопутствующими денежными потоками, такими как аквизиционные денежные потоки и налоги на страховую премию); или
- разницу между выполненной на начало периода оценкой сумм расходов, которые, как ожидается, будут понесены в течение периода, и фактическими суммами расходов, понесенных за период (исключая аквизиционные расходы по договорам страхования).

Корректировки на основе опыта, относящиеся к услугам текущего или прошлого периода, признаются в составе прибыли или убытка. В отношении произошедших страховых случаев (включая случаи, которые уже произошли, но требования по которым еще не были заявлены) и прочих понесенных расходов по страхованию корректировки на основе опыта всегда относятся к услугам текущего или прошлого периода. Они включаются в состав прибыли или убытка как часть расходов по страхованию.

Корректировки на основе опыта, относящиеся к услугам будущих периодов, включаются в обязательство по оставшейся части покрытия путем корректировки маржи за предусмотренные договором услуги. Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги зависит от того, не участвует ли договор, косвенно или прямо, в результатах указанных базовых статей.

На конец каждого отчетного периода Группа производит переоценку денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к обязательству по оставшейся части покрытия, корректируя их с учетом изменений в допущениях, относящихся к финансовым и нефинансовым рискам.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### *Корректировка маржи за предусмотренные договором услуги*

Применительно к договорам страхования без условий прямого участия, маржа за предусмотренные договором услуги по группе договоров страхования должна быть скорректирована на изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к услугам будущих периодов. К таким изменениям относятся:

- корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в периоде, которые относятся к услугам будущих периодов, а также связанными с ними денежными потоками, такими как аквизиционные денежные потоки и налоги на премию, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, применявшимся при первоначальном признании договоров в группе
- изменения расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательству по оставшейся части покрытия, связанных с нефинансовыми переменными, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, применявшимся при первоначальном признании договоров в группе. Все финансовые переменные фиксируются при первоначальном признании.
- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов. Группа не дезагрегирует величину изменения рисковой поправки на нефинансовый риск в целях выделения (i) изменения, связанного с нефинансовым риском, и (ii) влияния стоимости денег и изменений стоимости денег.
- разницы между инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в данном периоде, и фактической инвестиционной составляющей, которая становится подлежащей выплате в данном периоде. Сумма инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в данном периоде, оценивается по ставкам дисконтирования, действовавшим до момента, когда она стала подлежать выплате.

Следующие корректировки не относятся к услугам будущих периодов и не корректируют маржу за предусмотренные договором услуги:

- влияние стоимости денег и изменений стоимости денег, а также влияние финансового риска и изменений финансового риска;
- изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договоров, включенных в обязательство по возникшим убыткам;
- корректировки на основе опыта, относящиеся к расходам по услугам страхования (за исключением аквизиционных денежных потоков).

Любое последующее увеличение денежных потоков, связанных с будущим страховым покрытием, признается в составе прибыли или убытка по мере их возникновения, увеличивая компонент убытка группы договоров страхования. Любое последующее уменьшение денежных потоков, связанных с будущим страховым покрытием, не корректирует маржу за предусмотренные договором услуги до тех пор, пока компонент убытка группы не будет полностью сторнирован через прибыль или убыток.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Для договоров страхования без условий прямого участия балансовая стоимость маржи за предусмотренные договором услуги по группе договоров на конец отчетного периода равна балансовой стоимости на начало отчетного периода, скорректированной с учетом:

- влияния новых договоров, добавленных в группу;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги, рассчитанных с применением ставок дисконтирования, определенных при первоначальном признании;
- изменений в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, за исключением случаев, когда:

(i) увеличение величины денежных потоков по выполнению договоров превышает балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги, что приводит к возникновению убытка в результате того, что группа договоров страхования становится обременительной; или  
(ii) уменьшение величины денежных потоков по выполнению договоров относится на ранее признанный компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия по обременительной группе договоров;

- влияния курсовых разниц на маржу за предусмотренные договором услуги; и
- суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг по договору страхования в отчетном периоде, которая определяется путем распределения маржи за предусмотренные договором услуги, остающейся на конец отчетного периода (до осуществления распределения), на текущий и оставшийся периоды покрытия.

#### *Признание маржи за предусмотренные договором услуги в составе прибыли или убытка*

Часть маржи за предусмотренные договором услуги признается в составе прибыли или убытка в каждом отчетном периоде в величине, которая отражает оказанные услуги по договору страхования. Данная величина определяется посредством:

- идентификации единиц страхового покрытия в данной группе. Количество единиц страхового покрытия в группе представляет собой объем услуг по договору страхования, предоставленных по включенным в эту группу договорам, который определяется на основе анализа по каждому договору величины выгод, предоставляемых по договору, и ожидаемого периода покрытия;
- распределения маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода (до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка для отражения услуг по договору страхования, оказанных в периоде) в равных долях на каждую единицу покрытия, предоставленного в текущем периоде и ожидаемого к предоставлению в будущем;
- признания в составе прибыли или убытка величины, распределенной на единицы покрытия, предоставленные в данном периоде.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Количество единиц страхового покрытия изменяется по мере предоставления услуг по договорам страхования, истечения срока действия, прекращения действия или отказа от договоров, а также добавления в группу новых договоров. Общее количество единиц покрытия зависит от ожидаемого срока действия обязательств Группы по договорам. Они могут отличаться от установленного законом срока действия договора из-за влияния поведения страхователей и неопределенности в отношении будущих страховых случаев. Определяя количество единиц покрытия, Группа использует суждения при оценке вероятности наступления страховых случаев и поведения страхователей в той степени, в которой они влияют на ожидаемый период покрытия в группе, различные уровни услуг, предлагаемых в разные периоды (например, страхователь исполняет опцион и добавляет дополнительное покрытие по ранее гарантированной цене), и «количество выплат», предоставляемых по договору.

### Удерживаемые договоры перестрахования

#### *Признание*

Группа использует добровольное перестрахование для снижения некоторых рисков. Договоры перестрахования учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 17, если они отвечают определению договора страхования. Договор является договором страхования только в том случае, если по нему передается значительный страховой риск.

Договор перестрахования передает значительный страховой риск только в том случае, если он передает перестраховщику практически весь страховой риск, связанный с частью базовых договоров страхования, переданной в перестрахование, даже если договор перестрахования не подвергает сторону, выпустившую договор (перестраховщика) риску возникновения значительного убытка.

Удерживаемые договоры перестрахования учитываются отдельно от базовых выпущенных договоров страхования и оцениваются на основе отдельных договоров. При агрегировании удерживаемых договоров перестрахования Группа определяет портфели таким же образом, как и портфели базовых выпущенных договоров страхования. Группа рассматривает каждую продуктовую линейку, передаваемую в перестрахование на уровне компании-цедента, как отдельный портфель.

Для договоров перестрахования, учитываемых с использованием подхода на основе распределения премии, Группа исходит из того, что все договоры перестрахования, удерживаемые в каждом портфеле, не приведут к получению чистой прибыли при первоначальном признании, если только факты и обстоятельства не указывают на обратное.

#### *Удерживаемые договоры перестрахования, оцениваемые в соответствии с Общей моделью*

Группа не оценивает договоры перестрахования на основе Общей модели.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

*Удерживаемые договоры перестрахования, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премии*

Группа оценивает договоры перестрахования накопительного страхования жизни и страхования на случай болезни с применением подхода на основе распределения премии. Рамки покрытия договора перестрахования составляют менее года, в связи с чем допустимо использование подхода на основе распределения премии для договоров перестрахования.

В соответствии с подходом на основе распределения премии первоначальная оценка актива по оставшейся части покрытия равна уплаченной перестраховочной премии. Группа оценивает сумму, относящуюся к оставшейся части покрытия, путем распределения выплаченной премии на период покрытия группы. Для всех удерживаемых договоров перестрахования распределение основано на течении времени.

Если удерживаемые договоры перестрахования покрывают группу обременительных базовых договоров страхования, Группа должна скорректировать балансовую стоимость актива по оставшейся части покрытия и признать прибыль, когда в том же периоде она сообщает об убытке при первоначальном признании обременительной группы базовых договоров страхования или при добавлении обременительных базовых договоров страхования в группу. Признание этой прибыли приводит к признанию компонента возмещения убытков по оставшейся части покрытия группы удерживаемых договоров перестрахования.

#### Модификация и прекращение признания

Группа прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договор в качестве нового договора в том и только том случае, если соблюдается хотя бы одно из условий.

- Если бы модифицированные условия были включены в договор в момент начала его действия и Группа пришла бы к заключению, что такой модифицированный договор:
  - исключается из сферы применения МСФО (IFRS) 17;
  - Группа выделила другие составляющие из основного договора страхования, в результате чего был бы признан другой договор страхования;
  - рамки модифицированного договора значительно отличались бы;
  - был бы включен в состав другой группы договоров;
- Первоначальный договор отвечал определению договора страхования с условиями прямого участия, но модифицированный договор более не отвечает данному определению
- К первоначальному договору Группа применила подход на основе распределения премии, но модификация приводит к тому, что договор больше не удовлетворяет критериям для применения данного подхода.

Если модификация договора соответствует одному из условий, Группа выполняет все оценки, применимые при первоначальном признании, прекратить признание первоначального договора и признать новый модифицированный договор, как если бы он был заключен впервые.

Если модификация договора не удовлетворяет ни одному из условий, Группа должна учитывать изменения денежных потоков, вызванные модификацией, в качестве изменений расчетных оценок денежных потоков по выполнению договоров.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Для договоров страхования, учитываемых с применением Общей модели, изменение оценок денежных потоков по выполнению обязательств приводит к пересмотру величины маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода (до распределения в текущем периоде). Часть пересмотренной на конец периода маржи за предусмотренные договором услуги относится на текущий период, как и пересмотренная сумма маржи за предусмотренные договором услуги, применяемая с начала периода, но отражающая изменение единиц покрытия в связи с модификацией в течение периода. Эта часть рассчитывается с использованием обновленных сумм единиц покрытия, определенных на конец периода, и взвешивается для отражения того факта, что пересмотренное покрытие существовало только в течение части текущего периода.

Для договоров страхования, учитываемых с применением подхода на основе распределения премии, Группа корректирует выручку по страхованию перспективно с момента внесения изменений в договор.

Группа прекращает признание договора страхования тогда и только тогда, когда:

- он погашен, то есть когда предусмотренная договором страхования обязанность прекращена по истечении срока, исполнена или аннулирована; либо
- он модифицирован и соблюдается любое из условий для прекращения признания.

Группа прекращает признание договора страхования, входящего в группу договоров, применяя следующие требования:

- денежные потоки по выполнению договоров, отнесенные на эту группу, корректируются, чтобы исключить приведенную стоимость будущих денежных потоков и рисковую поправку на нефинансовый риск, связанные с правами и обязанностями, признание которых в группе было прекращено;
- маржа за предусмотренные договором услуги по данной группе договоров корректируется с учетом изменений денежных потоков по выполнению договоров, кроме случаев, когда это приводит к увеличению или восстановлению компонента убытка;
- количество единиц покрытия по ожидаемым оставшимся услугам по договору страхования корректируется, чтобы отразить прекращение признания единиц покрытия в группе. Размер маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка за период, определяется на основе скорректированного количества единиц покрытия.

Если Группа передает договор страхования третьей стороне, что приводит к прекращению признания, Группа должна скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по группе договоров, к которой принадлежал договор, признание которого было прекращено, на разницу между изменением балансовой стоимости группы договоров страхования, обусловленным прекращением признания договора, и премией, выплаченной третьей стороне.

Если Группа прекращает признание договора страхования в связи с его модификацией, то она должна прекратить признание первоначального договора страхования и признать новый договор. Группа должна скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по группе договоров, к которой принадлежал договор, признание которого было прекращено, на разницу между изменением балансовой стоимости группы договоров страхования в результате корректировки денежных потоков по выполнению договоров, обусловленным прекращением признания договора, и премией, которую Группа потребовала бы заплатить, если бы на дату модификации договора она заключила договор с условиями, аналогичными условиям нового договора, за вычетом дополнительных премий, взимаемых за модификацию.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### Представление

В отчете о финансовом положении Группа отдельно представила балансовую стоимость по портфелям выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы, и представляющих собой обязательства, а также по портфелям удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы, и представляющих собой обязательства.

Группа дезагрегирует суммы, признанные в отчете о прибыли и убытке на результат оказания страховых услуг, включающий в себя выручку по страхованию и расходы по страховым услугам, и отдельно на чистые финансовые доходы или расходы по страхованию.

В Группе отсутствуют активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков до признания соответствующих групп договоров страхования.

Группа учитывает всю величину изменения рисковой поправки на нефинансовый риск как часть результата оказания страховых услуг.

### Выручка по страхованию

Поскольку Группа предоставляет услуги по группе выпущенных договоров страхования, она уменьшает свое обязательство по оставшейся части покрытия и признает выручку по страхованию, которая оценивается по сумме вознаграждения, которое, как ожидается, Группа получит в обмен на эти услуги.

Для групп договоров страхования, оцениваемых в соответствии с Общей моделью, выручка по страхованию определяется как общая величина изменений обязательства по оставшейся части покрытия. К таким изменениям относятся:

- Расходы по страховым услугам, понесенные в период, измеренный по суммам, ожидаемым в начале периода, за исключением следующего:
  - суммы, отнесенные к компоненту убытка;
  - выплаты инвестиционных составляющих;
  - аквизиционные расходы по договорам страхования;
  - суммы, связанные с рисковой поправкой на нефинансовый риск;
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, исключая:
  - изменения, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги, поскольку они относятся к услугам будущих периодов;
  - суммы, отнесенные к компоненту убытка;
- Сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка в периоде;
- Прочие суммы, если такие имеются, корректировки на основе опыта, возникающие в связи с полученными премиями, отличными от тех, которые относятся к услугам будущих периодов.

Группа должна определять выручку по страхованию, связанную с аквизиционными денежными потоками, путем отнесения части премий, которые предназначены для восстановления таких денежных потоков, к каждому отчетному периоду систематически, исходя из течения времени.

При применении подхода на основе распределения премии Группа признает выручку по страхованию исходя из течения времени.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### Расходы по страховым услугам

Расходы по страховым услугам, возникающие по группе выпущенных договоров страхования, включают:

- Изменения в обязательствах по возникшим требованиям, связанные с требованиями и расходами, возникшими в течение периода, исключая выплаты по инвестиционной составляющей;
- Изменения в оставшейся части покрытия, связанные с требованиями и расходами, возникшими в предыдущие периоды (связанные с услугами прошлых периодов);
- Прочие непосредственно относимые расходы по страховым услугам, понесенные в отчетном периоде;
- Амортизация аквизиционных денежных потоков, которая признается в одинаковой сумме как в составе расходов по страховым услугам, так и в составе выручки по договорам страхования;
- Компонент убытка обременительных групп договоров, первоначально признанный в периоде;
- Изменения в оставшейся части покрытия, связанные с услугами будущих периодов, которые не корректируют маржу за предусмотренные договором услуги, поскольку они являются изменениями в компонентах убытка по обременительным Группам договоров.

### Финансовые доходы и расходы по страхованию

Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой влияние временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег, а также влияние финансового риска и изменений финансового риска на договоры страхования и удерживаемые договоры перестрахования Группы.

#### Использование прочего совокупного дохода при представлении финансовых доходов и расходов по страхованию

Группа имеет право выбрать в качестве учетной политики: включать все финансовые доходы или расходы по страхованию за период в составе прибыли или убытка. При рассмотрении вопроса о выборе способа представления финансовых доходов или расходов по страхованию Группа решила отражать все финансовые доходы и расходы по страхованию в составе прибыли или убытка.

#### Договоры, оцениваемые с использованием подхода на основе распределения премии

При применении подхода на основе распределения премии для оценки договоров страхования с периодом страхового покрытия больше года, Группа применяет дисконтирование обязательства по оставшейся части покрытия и оценивает финансовую компоненту.

#### Договоры без условий участия

В отношении договоров без условий участия, денежные потоки по которым не зависят от базовых статей, Группа решила отражать все финансовые доходы и расходы по страхованию в составе прибыли или убытка.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

---

### Удерживаемые договоры перестрахования

Для договоров пропорционального перестрахования Группа применяет подхода на основе распределения премии, Группа не дисконтирует обязательства по оставшейся части покрытия для отражения временной стоимости денег и финансового риска.

### Курсовые разницы

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения балансовой стоимости групп выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

На конец каждого отчетного периода балансовая стоимость договоров страхования Группы, выраженная в иностранной валюте, пересчитывается в функциональную валюту.

Суммы, возникающие в результате изменений обменных курсов между валютой договоров Группы и функциональной валютой, рассматриваются как курсовые разницы и отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

### **Акционерный капитал**

Взносы в акционерный капитал отражаются по справедливой стоимости внесенных активов.

Дивиденды по простым акциям отражаются в капитале как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода» («МСФО (IAS) 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

### **Пенсионные и прочие обязательства по выплатам**

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Также, Группа не имеет каких-либо других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

### **Условные обязательства**

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

### Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

### Иностранная валюта

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Группы («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Для финансовых активов, оцениваемых по ССЧПУ, курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка в «чистой прибыли/(убытке)» по операциям с иностранной валютой».

Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

|                          | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Тенге/1 доллар США       | 454.6                   | 462.7                   |
| Тенге/1 евро             | 502.2                   | 492.9                   |
| Тенге/1 российский рубль | 5.1                     | 6.4                     |
| Тенге/1 киргизский сом   | 5.1                     | 5.4                     |

### 3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики руководство Группы должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

### Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

### Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечании 33 для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Группа использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 33 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений.

По мнению руководства Группы, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

### Оценка бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов, и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая Группой бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц.

### Существенные бухгалтерские суждения

#### Значительное увеличение кредитного риска

Как поясняется в Примечании 2, величина ОКУ оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев для активов стадии 1 или в течение всего срока кредитования для активов стадии 2 и 3. Актив переходит в стадию 2 при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определение значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Группа учитывает, как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

В частности, при оценке значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания принимается во внимание, следующее:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего кредитного рейтинга финансового инструмента (при наличии);
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в бизнес, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности должника выполнять свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое значительное неблагоприятное изменение нормативной, экономической или технологической среды должника, которое приводит к значительному снижению способности должника выполнять свои долговые обязательства.

### Определение групп активов со схожими характеристиками кредитного риска

В случае если ОКУ измеряются для группы активов, финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска. Группа отслеживает характеристики кредитного риска на постоянной основе для подтверждения их схожести. Это необходимо для того, чтобы обеспечить правильную перегруппировку активов при изменении характеристик кредитного риска. В результате возможно возникновение новых портфелей или перенесение активов в существующий портфель, который более эффективно отражает схожие характеристики кредитного риска для соответствующей группы активов. Повторная сегментация портфелей и перемещения активов между портфелями осуществляются чаще, если наблюдается значительное повышение кредитного риска (или если такое значительное повышение сторнируется). В результате активы перемещаются из портфеля оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев, в портфель оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия, и наоборот. Переводы также возможны внутри портфелей, которые в таком случае продолжают измеряться на той же основе (кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев или в течение всего срока кредитования), но при этом изменяется сумма ОКУ, поскольку изменяется кредитный риск портфеля.

Если величина ОКУ оценивается на коллективной основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска, таких как:

- вид инструмента;
  - кредитный рейтинг;
  - дата первоначального признания;
  - оставшийся срок погашения.
-

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### Вероятность дефолта

Вероятность дефолта является ключевым входящим параметром в измерении ОКУ. Вероятность дефолта - это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Она оценивается по состоянию на определенный момент времени. Расчет основан на использовании статистических рейтинговых моделей, а оценка осуществляется с использованием инструментов, адаптированных под различные категории контрагентов и рисков. В основе этих статистических моделей лежат рыночные данные (при наличии), а также внутренние данные, учитывающие как количественные, так и качественные факторы. Вероятность дефолта оценивается с учетом договорных сроков погашения и предполагаемых показателей досрочного погашения. Оценка осуществляется на основе текущих условий, скорректированных с учетом будущих условий, которые будут влиять на вероятность дефолта.

### Убытки в случае дефолта

Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений.

### Реструктурированные и модифицированные кредиты

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### Активы и обязательства по договорам страхования и активы и обязательства по договорам перестрахования

##### АО «Компания по страхованию жизни «Freedom Finance Life»

Ниже приведены существенные суждения, за исключением оценок (рассматриваются отдельно ниже), которые были сделаны руководством в процессе применения учетной политики Группы и которые окажут наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- *Оценка значительности страхового риска:* Компания применяет суждение при оценке того, передает ли договор выпускающей стороне значительный страховой риск. Договор передает существенный страховой риск только в том случае, если страховой случай может привести к необходимости выплаты Компанией дополнительных сумм, которые являются значительными при любом отдельно взятом сценарии развития событий, а также только если существует такой сценарий, имеющий коммерческое содержание, в котором возможно возникновение убытка у стороны, выпустившей договор, исходя из расчета на основе приведенной стоимости при наступлении страхового случая, независимо от того, является ли страховой случай крайне маловероятным. Дополнительные суммы в размере менее 10% считаются Компанией незначительными.
  - *Оценка существенности страхового риска:* Компания применяет суждения при оценке того, передает ли договор существенный страховой риск стороне, выдавшей договор. Оценка того, являются ли дополнительные суммы, подлежащие выплате при наступлении страхового случая, существенными, и существует ли какой-либо сценарий, имеющий коммерческую сущность, который может привести к возникновению убытков у стороны, выдавшей полис, на основе текущей стоимости, включает значительные суждения и проводится при первоначальном признании по каждому договору в отдельности. Дополнительные суммы, составляющие менее 5%, рассматриваются Компанией как незначительные. В соответствии с МСФО (IFRS) 17 все эти классификации, основанные на суждениях, производятся специализированным подразделением для поддержания последовательного подхода в Компании. Эта оценка проводится после разделения несвязанных производных инструментов, отдельных инвестиционных компонентов и обещаний передать определенные товары и нестраховые услуги.
  - *Рассмотрение наличия инвестиционных составляющих:* Компания рассматривает все условия заключаемых ею договоров, чтобы определить наличие сумм, подлежащих выплате держателю полиса при любых обстоятельствах, независимо от расторжения договора, истечения срока его действия, наступления или ненаступления страхового случая. Некоторые суммы, однажды уплаченные держателем полиса, подлежат возврату держателю полиса при любых обстоятельствах. Компания считает, что такие платежи отвечают определению инвестиционной составляющей, независимо от того, изменяется ли сумма к погашению в течение срока действия договора, поскольку сумма подлежит погашению только после того, как она была впервые уплачена держателем полиса. В портфеле компании имеются портфели с неотделимыми инвестиционными компонентами. В договорах пенсионного аннуитета неотделимой инвестиционной компонентой являются гарантированные выплаты и выплаты на погребение. В договорах накопительного страхования - выкупная сумма.
-

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

- *Оценка значимости модификации:* По договорам страхования ответственности работодателя Компания прекращает признание первоначальных договоров и признает модифицированный договор в качестве нового договора, если выполняются критерии прекращения признания. Компания применяет суждение для оценки того, приведут ли измененные условия договора к тому, что первоначальный договор будет отвечать критериям прекращения признания.
- *Определение рамок договора:* Оценка группы договоров страхования включает все будущие денежные потоки, возникающие в пределах рамок договора. При определении того, какие денежные потоки входят в рамки договора, Компания учитывает свои существенные права и обязательства, вытекающие из условий договора, применимого законодательства, нормативных актов.
- *Определение портфелей:* Портфель включает в себя договоры, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно. Предполагается, что договоры в пределах одной продуктовой линейки подвержены аналогичным рискам, и поэтому они входят в один портфель.
- *Уровень агрегирования:* Компания применяет суждение при проведении различия между договорами, не имеющими существенной вероятности стать обременительными, и прочими прибыльными договорами.
- *Оценка денежных потоков, которые относятся непосредственно к соответствующему портфелю:* Компания использует суждение при оценке того, относятся ли денежные потоки непосредственно к конкретному портфелю договоров страхования.
- *Аквизиционные денежные потоки* включаются в оценку группы договоров страхования только в том случае, если они непосредственно относятся к отдельным договорам в группе, или к самой группе, или к портфелю договоров страхования, в который входит группа. При оценке денежных потоков по выполнению договоров Компания также распределяет расходы на сопровождение договоров страхования.
- *Оценка применимости подхода на основе распределения премии:* Для договоров перестрахования Компания применяет подход на основе распределения премии, если на момент создания группы договоров Компания обоснованно ожидает, что она обеспечит обязательство по оставшейся части покрытия, которое не будет существенно отличаться от Общей модели.
- *Оценка применимости подхода с переменным вознаграждением:* В компании отсутствуют договора с условиями прямого участия. Для договоров с условиями косвенного участия Компания провела тест на применимость VFA, по результатам которого подход VFA не применим в связи с чем для таких договоров, Компания применяет подход Общей модели.
- *Активы по аквизиционным потокам, оценка возмещаемости:* В компании отсутствуют активы по аквизиционным потокам, в связи с чем компания не проводит тест на возмещаемость актива.
- *Уровень агрегирования для определения рисков поправки на нефинансовый риск:* МСФО (IFRS) 17 не предусматривает конкретный метод оценки для определения рисков поправки на нефинансовый риск. Уровень агрегирования для определения рисков поправки на нефинансовый риск не является выбором учетной политики в связи с чем Компания применяет метод агрегирования на уровне группы.
- *Выбор метода распределения единиц покрытия:* МСФО (IFRS) 17 устанавливает принцип определения единиц покрытия, но без детальных требований или методов. Выбор соответствующего метода для определения суммы единиц покрытия не является выбором учетной политики. Он предполагает применение существенного суждения и разработку оценок с учетом конкретных фактов и обстоятельств. Компания выбирает соответствующий метод для каждого портфеля в отдельности. За единицу страхового покрытия Компания принимает приведенную стоимость будущих выгод.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

---

- *Распределение расходов:* при оценке расходов Компания учитывает фактические расходы в разрезе структурных подразделений Компании. Компания распределила фактические административные расходы по непосредственным функциональным параметрам, а именно расходы на заключение, расходы на сопровождение договоров страхования и прочие административные расходы. Для оценки обязательств по портфелям Компания использует фактические расходы на сопровождение договоров страхования, которые напрямую или косвенно через другие структурные подразделения связаны с сопровождением и заключением договоров страхования. К основным допущениям относятся распределение расходов по количеству дней действия договоров.

### Основные источники неопределенности в оценках

Применяя МСФО (IFRS) 17 к оценке выпущенных договоров и удерживаемых договоров перестрахования, Группа произвела оценки в следующих ключевых областях. Они являются частью общего баланса активов и обязательств по договорам страхования и активов и обязательств по договорам перестрахования:

- Денежные потоки по выполнению договоров страхования
- Ставка дисконтирования
- Риск поправке на нефинансовый риск
- Аквизиционные денежные потоки
- Распределение расходов

#### 1) *Денежные потоки по выполнению*

Денежные потоки по выполнению договоров страхования состоят из трех основных компонентов:

- Оценка будущих денежных потоков;
- Корректировка, отражающая временную стоимость денег и финансовый риск, связанный с будущими денежными потоками, если они не включены в оценку будущих денежных потоков;
- Поправка на нефинансовый риск.

Группа обновляет свои оценки на конец каждого квартала/года, используя всю новую доступную информацию, а также исторические данные и информацию о тенденциях. Группа определяет свои текущие ожидания относительно вероятности наступления будущих событий на конец отчетного периода. При разработке новых оценок Группа учитывает последний опыт и более ранний опыт, а также другую информацию.

Оценки денежных потоков включают как рыночные переменные, непосредственно наблюдаемые на рынке или получаемые непосредственно на основе данных рынка, так и нерыночные переменные, такие как коэффициенты смертности, коэффициенты несчастных случаев, средние затраты на выплату страхового возмещения, коэффициенты отказа от полисов. По договорам аннуитетного страхования Группа использует национальные статистические данные для оценки коэффициентов смертности, по договорам страхования жизни Группа использует показатели смертности перестраховщика General Reinsurance AG.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

### 2) Метод оценки ставок дисконтирования

Группа оценивает временную стоимость денег, используя ставки дисконтирования, которые отражают характеристики ликвидности договоров страхования и характеристики денежных потоков, соответствующие наблюдаемым текущим рыночным ценам. Группа исключают эффект факторов, которые оказывают влияние на такие наблюдаемые рыночные цены, но не влияют на будущие денежные потоки по договорам страхования (кредитный риск).

При определении ставок дисконтирования для денежных потоков, которые не зависят от доходности базовых статей, Группа использует подход "снизу-вверх" для оценки ставок дисконтирования, исходя из кривой доходности, которая отражает характеристики сроков возникновения, валюты и ликвидности денежных потоков по страхованию. Кривая доходности базового портфеля корректируется для исключения влияния рисков (кредитный риск).

Группа оценивает ставку дисконтирования, применимую к каждой группе договоров при первоначальном признании, которая основывается на признанных договорах. В следующем отчетном периоде, по мере включения в группу новых договоров, ставка дисконтирования, применимая к группе при первоначальном признании, пересматривается с начала того отчетного периода, в котором новые договоры были включены в группу. Группа переоценивает ставку дисконтирования, применимую к группе при первоначальном признании, используя средневзвешенную ставку дисконтирования за период, в течение которого были выпущены договоры, входящие в группу.

Изменения в финансовых рисках признаются в составе прибыли или убытка на конец каждого отчетного периода.

Группа использовала следующие кривые доходности для дисконтирования денежных потоков за 2023 и 2022 года:

|          | Валюта     | 1 год  | 5 лет  | 10 лет | 20 лет | 30 лет |
|----------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2023 год | тенге      | 14,43% | 12,40% | 11,66% | 11,25% | 11,11% |
| 2022 год | тенге      | 15,20% | 12,08% | 10,65% | 9,76%  | 9,45%  |
| 2023 год | доллар США | 5,32%  | 4,45%  | 4,47%  | 4,77%  | -      |
| 2022 год | доллар США | 5,07%  | 4,29%  | 4,14%  | 4,41%  | -      |

### 3) Рисковая поправка на нефинансовый риск

Группа оценивает компенсацию, которую она требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков по договорам страхования, за исключением финансового риска, отдельно как рисковую поправку на нефинансовый риск.

Для модели на основе распределения премии применяется метод Бутстрап, основанный на технике квантилей, что позволяет эффективно оценить распределение потенциальных убытков. Эта оценка использует стохастическое моделирование, включающее в себя проведение множества симуляций треугольника убытков, что позволяет учесть широкий спектр возможных исходов и оценить риск убытков с высокой степенью точности.

Компания оценила корректировку на нефинансовый риск на основе анализа исторических рыночных коэффициентов убыточности по портфелям с отсутствием статистики по страховым случаям.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Для общей модели используется Метод Монте-Карло, также основанный на технике квантилей, что обеспечивает глубокий анализ страховых резервов через множество симуляций и позволяет выявить риски с высокой долей вероятности.

Оценка рисковой поправки выполняется с использованием доверительного уровня равный 85%.

#### 4) *Распределение расходов*

Административные расходы распределяются Группой путем анализа статей затрат с использованием упрощенного подхода. Эти расходы делятся на категории, включая косвенные аквизиционные расходы, косвенные расходы по урегулированию, прочие косвенные расходы, связанные со страховой деятельностью, и общие административные расходы.

Косвенные операционные расходы распределяются по видам расходов с использованием последовательных систематических методов, применяемых к расходам, имеющим схожие характеристики.

Группа включает аквизиционные денежные потоки в оценку договоров страхования, если они непосредственно относятся либо к отдельным договорам в группе, либо к самой группе, либо к портфелю договоров страхования Группы.

Аквизиционные расходы рассчитываются по каждому портфелю как произведение расходов на заключение договора за финансовый год, предшествующий дате расчета и доли каждого портфеля в расходах за финансовый год, предшествующий дате расчета, которая рассчитывается как отношение количества дней действия договоров, вступивших в силу в финансовый год, предшествующий дате расчета, по портфелю и общего количества дней действия договоров, вступивших в силу в финансовый год, предшествующий дате расчета.

Перерасчёт аквизиционных расходов осуществляется раз в год по окончании финансового года.

Компания распределяет денежные потоки от приобретения между соответствующей группой договоров, используя систематический и рациональный метод.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### *АО «Страховая компания «Freedom Finance Insurance»*

Ниже приведены основные источники неопределенности в оценке на конец отчетного периода, которые сопряжены со значительным риском возникновения существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

- *Оценка значительности страхового риска:* Группа применяет суждение при оценке того, передает ли договор выпускающей стороне значительный страховой риск. Договор передает существенный страховой риск только в том случае, если страховой случай может привести к необходимости выплаты Группой дополнительных сумм, которые являются значительными при любом отдельно взятом сценарии развития событий, а также только если существует такой сценарий, имеющий коммерческое содержание, в котором возможно возникновение убытка у стороны, выпустившей договор, исходя из расчета на основе приведенной стоимости при наступлении страхового случая, независимо от того, является ли страховой случай крайне маловероятным. Оценка того, являются ли дополнительные суммы, подлежащие выплате при наступлении страхового случая, существенными и существует ли какой-либо сценарий, имеющий коммерческое содержание, при котором выпускающая сторона может понести убытки исходя из расчета на основе приведенной стоимости, включает значительные суждения и выполняется при первоначальном признании по каждому договору в отдельности. Примером договоров, по которым требуется применение такого суждения, являются договоры, предусматривающие передачу финансового и страхового риска и приводящие к тому, что последний является меньшей из предоставляемых выгод. Применение суждения в этой области облегчается тем, что Группа отбирает договоры, по которым дополнительные суммы, указанные выше, составляют более 5%, но менее 10% от суммы, выплачиваемой в случае ненаступления страхового случая. Дополнительные суммы, составляющие менее 5%, рассматриваются Группой как несущественные. В соответствии с МСФО (IFRS) 17 все эти классификации, основанные на суждениях, проводятся специализированным подразделением для поддержания единого подхода внутри Группы.
- *Разделение страховых компонентов договора страхования:* Группа выпускает несколько договоров страхования, которые объединяют защиту страхователя от различных видов страховых рисков в одном договоре. МСФО (IFRS) 17 не требует и не разрешает разделение страховых компонентов договора страхования, за исключением случаев, когда юридическая форма отдельного договора не отражает существо его договорных прав и обязанностей. В таких случаях необходимо признавать отдельные элементы страхования. Отмена допущения о расчетной единице «единого договора» требует значительного суждения и не является выбором учетной политики. При определении того, отражает ли юридический договор его содержание или нет, Группа учитывает взаимозависимость между различными покрываемыми рисками, способность всех компонентов утрачивать силу независимо, а также возможность устанавливать цену и продавать компоненты по отдельности.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

- *Определение границ договора:* Оценка группы договоров страхования включает все будущие денежные потоки, возникающие в пределах границ договора. При определении того, какие потоки денежных средств подпадают под действие договора, Группа учитывает свои основные права и обязанности, вытекающие из условий договора, применимого законодательства, нормативных актов и обычной деловой практики. Денежные потоки считаются находящимися за пределами границ договора, если у Группы есть практическая возможность переоценить существующие договоры, чтобы отразить их переоцененные риски, и если цена покрытия по договору до даты переоценки учитывает только риски до следующей даты переоценки. Группа применяет свое суждение при оценке того, имеет ли она практическую возможность установить цену, которая полностью отражает все риски в контракте или портфеле. Группа учитывает договорные, правовые и нормативные ограничения при проведении оценки и применяет суждение, чтобы решить, имеют ли эти ограничения коммерческое содержание.
  - *Определение портфелей:* Портфель включает в себя договоры, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно. Предполагается, что договоры в пределах одной продуктовой линейки подвержены аналогичным рискам, и поэтому ожидается, что они будут входить в один портфель при условии, что они управляются совместно. Оценка того, какие риски являются аналогичными и как управляются договоры, требует применения суждения. По некоторым продуктовым линейкам Группа приобретает договоры страхования в рамках объединения бизнеса или передачи портфеля. В отличие от первоначально выпущенных договоров, договоры, приобретенные на этапе урегулирования, передают страховой риск неблагоприятного развития событий. Группа считает, что такой риск отличается от риска по первоначально выпущенным договорам, и объединяет такие договоры в отдельные портфели по продуктовым линейкам.
  - *Уровень агрегирования:* Группа применяет суждение при проведении различия между договорами, не имеющими существенной вероятности стать обременительными, и прочими прибыльными договорами.
  - *Оценка применимости подхода на основе распределения премии:* Для договоров пропорционального перестрахования с периодом покрытия, превышающим один год, Группа применяет подход на основе распределения премии, если на момент создания группы договоров Группа обоснованно ожидает, что она обеспечит обязательство по оставшейся части покрытия, которое не будет существенно отличаться от Общей модели. Группа использует суждение при определении того, удовлетворяются ли критерии применимости подхода на основе распределения премии при первоначальном признании.
  - *Оценка значимости модификации:* Группа признает первоначальные договоры и признает модифицированный договор как новый договор, если соблюдаются критерии прекращения признания. Группа применяет суждение для оценки того, приведут ли измененные условия договора к тому, что первоначальный договор будет соответствовать критериям прекращения признания.
-

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

- *Уровень агрегирования для определения рисковой поправки на нефинансовый риск:* Уровень агрегирования для определения рисковой поправки на нефинансовый риск не является выбором учетной политики и требует применения суждения. Группа считает, что выгоды от диверсификации проявляются на уровне Группы, выпускающей договор, и определяет рисковую поправку на нефинансовый риск на этом уровне. Затем выгода от диверсификации распределяется между всеми группами договоров страхования, для которых она рассматривалась в совокупности. Группа считает, что рисковая поправка на нефинансовый риск, распределяемая на любую отдельную группу, как стоимость неопределенности, не может быть отрицательной. Соответственно, при определении распределения корреляции нефинансового риска между группами игнорируются. Это связано с тем, что они уже были учтены как часть выгод от диверсификации при определении общей рисковой поправки на уровне предприятия. Группа распределяет общую корректировку риска на уровне организации между группами договоров на основе процентной доли ожидаемых денежных потоков по выполнению группы договоров, в общей сумме ожидаемых денежных потоков по выполнению договора.

#### Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Применяя МСФО (IFRS) 17 к оценке выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, Группа произвела оценки в следующих ключевых областях. Они являются частью общего баланса активов и обязательств по договорам страхования и активов и обязательств по договорам перестрахования:

- Оценка будущих денежных потоков
- Оценка прямых денежных потоков (расходов)
- Ставка дисконтирования
- Рисковая поправка на нефинансовый риск

##### 1) Оценка будущих денежных потоков

При оценке потоков денежных средств по обязательствам, включенным в объем договора, Группа объективно рассматривает диапазон всех возможных результатов, определяя потоки денежных средств, сроки и вероятность каждого сценария, который отражает условия, существующие на дату оценки, с использованием средневзвешенное по вероятности. Средневзвешенное по вероятности — это среднее арифметическое всех возможных сценариев. При определении возможных сценариев Группа использует всю доступную ей разумную и подтверждаемую информацию без чрезмерных затрат или усилий, включая информацию о прошлых событиях и текущих условиях, а также прогнозы будущих условий. Оценки денежных потоков включают как рыночные переменные, непосредственно наблюдаемые на рынке или полученные непосредственно из рыночных данных, так и нерыночные переменные, такие как коэффициенты убыточности, вероятность прекращения деятельности, ожидаемые затраты на расчеты и обслуживание. Группа максимально использует наблюдаемые исходные данные для рыночных переменных и применяет внутренние данные, специфичные для Группы.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

---

### 2) Оценка прямых денежных потоков (расходов)

Группа использует суждения при оценке того, относятся ли денежные потоки непосредственно к конкретному портфелю договоров страхования. Денежные потоки от приобретения страхования включаются в оценку группы договоров страхования только в том случае, если они напрямую относятся к отдельным договорам в группе, самой группе или портфелю договоров страхования, к которому принадлежит группа. При оценке денежных потоков от выполнения обязательств Группа также распределяет денежные потоки от выполнения обязательств по фиксированным и переменным накладным расходам, непосредственно относящиеся к выполнению договоров страхования.

### 3) Корректировка нефинансового риска

Резерв на нефинансовый риск представляет собой сумму компенсации, требуемую Группой за принятие неопределенности в размере и сроках денежных потоков, возникающих в результате страхового риска и других нефинансовых рисков, таких как риск убытков и расходов. Он измеряет степень изменчивости ожидаемых будущих денежных потоков и цену принятия такого риска, которая является специфичной для Группы и отражает неприятие риска Группой. Нефинансовые факторы риска, также называемые переменными андеррайтинга, являются основными источниками неопределенности оценок, поскольку они влияют на оценки будущих денежных потоков и связанных с ними вероятностей.

### 4) Ставка дисконтирования

Для определения ставки дисконтирования по договорам страхования, номинированным в национальной валюте, используется подход «сверху вниз»: в качестве базового портфеля используется портфель долговых инструментов (облигаций), номинированных в национальной валюте по состоянию на соответствующую отчетную дату. активы, для которых необходимо построить кривую доходности; кривая доходности базового портфеля строится с применением параметрической модели Нельсона-Зигеля. Полученная кривая доходности корректируется с учетом факторов, не имеющих отношения к договорам страхования, таких как кредитный риск. Для этой цели компоненты ожидаемого кредитного риска (ECR) и неожиданного кредитного риска (UCR) вычитаются из полученной кривой доходности портфеля посредством применения рейтинга базовых инструментов портфеля и соответствующей вероятности дефолта.

Каждая область, включая используемые Группой методы оценки и допущения, а также прочие источники неопределенности в оценках, рассматриваются ниже. По состоянию на 31 декабря 2023 общая балансовая стоимость:

- выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы, составляла 347,885 тыс. тенге (435,074 тыс. тенге на 31 декабря 2022)
  - выпущенных договоров страхования, представляющих собой обязательства, составляла 16,808,589 тыс. тенге (13,028,583 тыс. тенге на 31 декабря 2022)
  - выпущенных договоров перестрахования, представляющих собой активы, составляла 1,192,847 тыс. тенге (2,526,896 тыс. тенге на 31 декабря 2022)
  - выпущенных договоров перестрахования, представляющих собой обязательства, составляла 172,687 тыс. тенге (517,718 тыс. тенге на 31 декабря 2022)
-

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

---

### 4. Применение новых и пересмотренных МСФО

#### Новые и исправленные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям применимы для Группы, начиная с 1 января 2023 года:

|                           |                                                                                                                                                         |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| МСФО (IFRS) 17            | «Договоры страхования» (включая поправки к МСФО (IFRS) 17, внесенные в июне 2020 года и в декабре 2021 года)                                            |
| Поправки к МСФО (IAS) 1   | «Представление финансовой отчетности» и Практические рекомендации 2 «Формирование суждений о существенности» – Раскрытие информации об учетной политике |
| Поправки к МСФО (IFRS) 12 | «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»                                                    |
| Поправки к МСФО (IFRS) 12 | «Налоги на прибыль» — Международная налоговая реформа — Типовые правила Pillar II                                                                       |
| Поправки к МСФО (IFRS) 8  | «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» – Определение бухгалтерских оценок                                                       |

Руководство Группы рассмотрело вышеуказанные стандарты и интерпретации, но они не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы за текущий и предыдущий периоды, за исключением IFRS (МСФО) 17 «Договоры страхования».

Эффект от применения МСФО (IFRS) 17 и представлен в Примечании 4 ниже.

#### МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования"

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», выпущенный 18 мая 2017 года с учетом изменений и дополнений, внесенных 25 июня 2020 года и 9 декабря 2021 года, устанавливает принципы признания оценки представления и раскрытия информации в отношении договоров страхования и заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 с поправками вступил в силу для годов, начинающихся 1 января 2023 года, и должен применяться ретроспективно. Группа решила применить модифицированный ретроспективный подход с целью достижения результата, максимально приближенного к полному ретроспективному применению, с максимальным использованием имеющейся информации.

С 1 января 2023 года Группа приняла МСФО (IFRS) 17, который вступил в силу 1 января 2022 года. Группа раскрыла отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2023 года по МСФО 17. Возникающие разницы между балансовой стоимостью и представлением активов и обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 17 на дату вступления была отражена в составе нераспределенной прибыли.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IFRS) 4, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 17, по состоянию на 1 января 2023 года:

|                                                                | Оценка согласно<br>МСФО (IFRS) 4 на<br>31 декабря<br>2022 года | Эффект на<br>МСФО 17 | Оценка согласно<br>МСФО (IFRS) 17<br>на 1 января<br>2023 года |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                  |                                                                |                      |                                                               |
| Дебиторская задолженность по страхованию и<br>перестрахованию  | 2,855,552                                                      | (2,855,552)          | -                                                             |
| Отложенные аквизиционные затраты                               | 4,244,895                                                      | (4,244,895)          | -                                                             |
| Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков            | 1,740,866                                                      | (1,740,866)          | -                                                             |
| Резерв убытков, доля перестраховщиков                          | 784,887                                                        | (784,887)            | -                                                             |
| Активы по договору страхования                                 | -                                                              | 435,074              | 435,074                                                       |
| Активы по договору перестрахования                             | -                                                              | 2,790,984            | 2,790,984                                                     |
| Прочие активы                                                  | 1,077,766                                                      | 114,704              | 1,192,470                                                     |
|                                                                | <b>10,703,966</b>                                              | <b>(6,285,438)</b>   | <b>4,418,528</b>                                              |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                           |                                                                |                      |                                                               |
| Задолженность по страхованию и перестрахованию                 | 3,133,487                                                      | (3,133,487)          | -                                                             |
| Резерв незаработанной премии                                   | 14,390,027                                                     | (14,390,027)         | -                                                             |
| Резерв убытков                                                 | 53,796,989                                                     | (53,796,989)         | -                                                             |
| Обязательства по договору страхования                          | -                                                              | 69,549,492           | 69,549,492                                                    |
| Обязательства по договору перестрахования                      | -                                                              | 517,718              | 517,718                                                       |
| Прочие обязательства                                           | 678,064                                                        | (199,890)            | 534,674                                                       |
|                                                                | <b>71,998,567</b>                                              | <b>(1,453,183)</b>   | <b>70,545,384</b>                                             |
| <b>Эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на итоговый капитал</b> |                                                                | <b>(4,832,255)</b>   |                                                               |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, отражено в следующей таблице, где приведены статьи и соответствующие суммы, касающиеся страховой деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

|                                                                                     | Оценка согласно<br>МСФО (IFRS) 4 на<br>31 декабря<br>2022 года | Эффект на<br>МСФО 17 | Оценка согласно<br>МСФО (IFRS) 17 на<br>1 января<br>2023 года |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------|
| Выручка по страхованию                                                              | -                                                              | 18,971,688           | 18,971,688                                                    |
| Страховые премии, общая сумма                                                       | 38,133,004                                                     | (38,133,004)         | -                                                             |
| Премии, переданные на перестрахование                                               | (381,752)                                                      | 381,752              | -                                                             |
| Расходы по страховым услугам                                                        | -                                                              | (14,264,980)         | (14,264,980)                                                  |
| Чистое изменение в резерве незаработанных премий                                    | (1,585,076)                                                    | (72,495)             | (1,657,571)                                                   |
| Изменение в резерве незаработанных премий, нетто перестрахования                    | (134,021)                                                      | 134,021              | -                                                             |
| Оплаченные убытки, общая сумма                                                      | (7,644,909)                                                    | 7,644,909            | -                                                             |
| Оплаченные убытки, доля перестраховщиков                                            | 157,229                                                        | (157,229)            | -                                                             |
| Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков                           | (10,636,051)                                                   | 10,636,051           | -                                                             |
| Изменение в резерве произошедших, но незаявленных убытков, доля перестраховщиков    | 175,586                                                        | (175,586)            | -                                                             |
| Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков                        | (460,080)                                                      | 460,080              | -                                                             |
| Изменение в резерве заявленных, но неурегулированных убытков, доля перестраховщиков | (69,639)                                                       | 69,639               | -                                                             |
| Комиссионные расходы                                                                | (6,758,445)                                                    | 6,597,550            | (160,895)                                                     |
| Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования                              | -                                                              | (3,273,041)          | (3,273,041)                                                   |
| Прочий (расход)/доход                                                               | 226,266                                                        | 317,739              | 544,005                                                       |
| Операционные расходы                                                                | (8,484,022)                                                    | 2,247,507            | (5,041,042)                                                   |
|                                                                                     | (2,538,090)                                                    | (8,615,399)          | (4,881,836)                                                   |

### Новые и пересмотренные стандарты МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

На дату утверждения данной отдельной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

| Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация                                                                                                   | Дата вступления в силу –<br>для годовых периодов,<br>начинающихся не ранее |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» | 1 января 2024 года                                                         |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»                                                        | 1 января 2024 года                                                         |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Долгосрочные обязательства с ковенантами»                                                                                  | 1 января 2024 года                                                         |
| Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Соглашения о финансировании поставок»                                                                        | 1 января 2024 года                                                         |
| Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»                                                           | 1 января 2024 года                                                         |

Руководство Группы не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на отдельную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 5. Чистый процентный доход

|                                                                                                   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Процентные доходы:</b>                                                                         |                                                  |                                                  |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                 | 152,949,183                                      | 52,427,564                                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                                      | 76,538,793                                       | 14,378,112                                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход            | 26,561,600                                       | 10,181,149                                       |
| <b>Итого процентные доходы</b>                                                                    | <b>256,049,576</b>                               | <b>76,986,825</b>                                |
| <b>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:</b> |                                                  |                                                  |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                                 | (157,620,971)                                    | (49,848,165)                                     |
| Текущие счета и депозиты клиентов                                                                 | (17,018,998)                                     | (6,497,351)                                      |
| Обязательства от продолжающегося участия                                                          | (6,171,011)                                      | (1,095,081)                                      |
| Обязательства по аренде                                                                           | (627,068)                                        | (137,213)                                        |
| Средства кредитных учреждений                                                                     | (485,287)                                        | (426,981)                                        |
| Прочие процентные расходы                                                                         | -                                                | (15,837)                                         |
| <b>Итого процентный доход</b>                                                                     | <b>(181,923,335)</b>                             | <b>(58,020,628)</b>                              |
| <b>Чистый процентный доход до ожидаемых кредитных убытков</b>                                     | <b>74,126,241</b>                                | <b>18,966,197</b>                                |

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Применения к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

## 6. Результат страховой деятельности

Выручка по страхованию, расходы по страховым услугам и чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включали:

|                                                                                                                                      | Страхование имущества | ГПО ответственности | ГПО ответственности автоладельцев | Страхование транспорта | Страхование прочих финансовых убытков | Приобретенный портфель | Аннуитетное и неслучайное накопительное страхование жизни | Сстрахование от несчастных случаев и накопительное страхование жизни | Прочие           | Итого               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Выручка по страхованию</b>                                                                                                        | <b>1,006,029</b>      | <b>4,122,810</b>    | <b>3,261,738</b>                  | <b>4,113,221</b>       | <b>509,957</b>                        | <b>5,050,039</b>       | <b>4,086,586</b>                                          | <b>45,382,059</b>                                                    | <b>1,141,142</b> | <b>68,673,581</b>   |
| <i>Расходы по страховым услугам:</i>                                                                                                 |                       |                     |                                   |                        |                                       |                        |                                                           |                                                                      |                  |                     |
| Возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам                                                          | (438,399)             | (2,120,674)         | (5,040,182)                       | (2,180,609)            | (798,703)                             | (444,974)              | -                                                         | -                                                                    | (953,709)        | (11,977,250)        |
| Изменение обязательств по возникшим требованиям                                                                                      | (4,509)               | (6,069)             | 459,759                           | 371,858                | 1,887                                 | (289,673)              | -                                                         | -                                                                    | 24,284           | 557,537             |
| Амортизация аквизиционных денежных потоков                                                                                           | (39,962)              | (133,247)           | (117,708)                         | (262,840)              | (1,510)                               | (225,203)              | -                                                         | -                                                                    | (20,142)         | (800,612)           |
| Убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков                                                           | -                     | -                   | 73,250                            | (3,825)                | -                                     | -                      | -                                                         | -                                                                    | (42,791)         | 26,634              |
| Возникшие требования и прочие понесенные расходы по страховым услугам                                                                | -                     | -                   | -                                 | -                      | -                                     | -                      | (1,476,311)                                               | (524,032)                                                            | -                | (2,000,343)         |
| Изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов – корректировка на обязательства по возникшим требованиям                    | -                     | -                   | -                                 | -                      | -                                     | -                      | -                                                         | (2,316,042)                                                          | -                | (2,316,042)         |
| Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов и убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков | -                     | -                   | -                                 | -                      | -                                     | -                      | (174,967)                                                 | -                                                                    | -                | (174,967)           |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                                                        | -                     | -                   | -                                 | -                      | -                                     | -                      | (136,995)                                                 | (33,617,376)                                                         | -                | (33,754,371)        |
| <i>- Аквизиционные расходы</i>                                                                                                       |                       |                     |                                   |                        |                                       |                        |                                                           |                                                                      |                  |                     |
| <b>Расходы по страховым услугам</b>                                                                                                  | <b>(482,870)</b>      | <b>(2,259,980)</b>  | <b>(4,624,881)</b>                | <b>(2,075,416)</b>     | <b>(798,326)</b>                      | <b>(959,850)</b>       | <b>(1,788,273)</b>                                        | <b>(36,457,450)</b>                                                  | <b>(992,358)</b> | <b>(50,439,414)</b> |
| Распределение уплаченных перестраховочных премий                                                                                     | (367,385)             | (74,376)            | -                                 | (160,888)              | (447,275)                             | (3,453,654)            | -                                                         | -                                                                    | (162,659)        | (4,666,217)         |
| Доходы по удерживаемым договорам перестрахования                                                                                     | 110,223               | 30,491              | -                                 | 84,720                 | 700,164                               | 217,107                | -                                                         | -                                                                    | 59,370           | 1,202,074           |
| Чистая прибыль от заключенных договоров перестрахования                                                                              | -                     | -                   | -                                 | -                      | -                                     | -                      | 16,155                                                    | 70,736                                                               | -                | 86,891              |
| <b>Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования</b>                                                                      | <b>(257,162)</b>      | <b>(43,885)</b>     | <b>-</b>                          | <b>(76,148)</b>        | <b>252,889</b>                        | <b>(3,236,547)</b>     | <b>16,155</b>                                             | <b>70,736</b>                                                        | <b>(103,289)</b> | <b>(3,377,252)</b>  |
| <b>Результат страховой деятельности</b>                                                                                              | <b>255,997</b>        | <b>1,818,935</b>    | <b>(1,363,143)</b>                | <b>1,961,657</b>       | <b>(35,480)</b>                       | <b>853,642</b>         | <b>2,310,468</b>                                          | <b>8,995,345</b>                                                     | <b>45,495</b>    | <b>14,856,915</b>   |

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах *Казахстанских тенге*)

Выручка по страхованию, расходы по страховым услугам и чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включали:

|                                                                                                                                      | Страхование имущества | ГПО ответственности | ГПО ответственности автовладельцев | ГПО | Страхование транспорта | Страхование от финансовых убытков | Приобретенный портфель | Аннуитетное и накопительное страхование жизни | Страхование от несчастных случаев и накопительное страхование жизни | Медицинское страхование | Страхование владельцев транспорта | Экологическое страхование | Прочие           | Итого               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|-----|------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Выручка по страхованию</b>                                                                                                        | <b>877,902</b>        | <b>1,188,956</b>    | <b>2,822,117</b>                   |     | <b>541,028</b>         | <b>427,668</b>                    | <b>283,636</b>         | <b>1,917,568</b>                              | <b>9,509,531</b>                                                    | <b>704,411</b>          | <b>80,169</b>                     | <b>204,937</b>            | <b>407,110</b>   | <b>18,971,688</b>   |
| <i>Расходы по страховым услугам:</i>                                                                                                 |                       |                     |                                    |     |                        |                                   |                        |                                               |                                                                     |                         |                                   |                           |                  |                     |
| Возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам;                                                         | 20,025                | (427,170)           | (6,283,006)                        |     | (469,085)              | (6,718)                           | (374,102)              | -                                             | -                                                                   | -                       | -                                 | -                         | (263,943)        | (7,901,388)         |
| Изменение обязательств по возникшим требованиям                                                                                      | (90,545)              | 77,464              | 1,150,211                          |     | 99,474                 | (1,785)                           | -                      | -                                             | -                                                                   | -                       | -                                 | -                         | (77,498)         | 1,157,321           |
| амортизация аквизиционных денежных потоков                                                                                           | (8,479)               | (14,811)            | (58,240)                           |     | (36,432)               | (46)                              | (27,601)               | -                                             | -                                                                   | -                       | -                                 | -                         | (6,835)          | (152,444)           |
| Убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков                                                           | -                     | -                   | 10,672                             |     | (115,016)              | -                                 | -                      | -                                             | -                                                                   | -                       | -                                 | -                         | (56,908)         | (161,252)           |
| Расходы по страхованию                                                                                                               | (38,130)              | (864)               | (217,590)                          |     | (11,308)               | (12,101)                          | -                      | -                                             | -                                                                   | (139,782)               | (649)                             | -                         | -                | (420,424)           |
| Расходы по осуществлению страховых выплат по договорам перестрахования                                                               | -                     | -                   | -                                  |     | (9,594)                | -                                 | -                      | -                                             | -                                                                   | -                       | -                                 | -                         | -                | (9,594)             |
| Изменения в обязательствах по возникшим убыткам                                                                                      | (48,070)              | 26,400              | 45,878                             |     | (50,053)               | 12,641                            | -                      | -                                             | (303)                                                               | (124,440)               | (6)                               | (959)                     | -                | (138,268)           |
| Доходы, связанные с возмещением по регрессному требованию                                                                            | -                     | -                   | 10,139                             |     | 3,102                  | -                                 | -                      | -                                             | -                                                                   | -                       | -                                 | -                         | -                | 13,241              |
| амортизация аквизиционных денежных потоков                                                                                           | (11,791)              | (9,921)             | (226,104)                          |     | (14,395)               | (8,740)                           | -                      | -                                             | (10)                                                                | (57)                    | (3,528)                           | (910)                     | (15)             | (275,471)           |
| Возникшие требования и прочие понесенные расходы по страховым услугам                                                                | -                     | -                   | -                                  |     | -                      | -                                 | -                      | (827,518)                                     | (200,067)                                                           | -                       | -                                 | -                         | -                | (1,027,585)         |
| Изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов – корректировка на обязательства по возникшим требованиям                    | -                     | -                   | -                                  |     | -                      | -                                 | -                      | -                                             | (115,415)                                                           | -                       | -                                 | -                         | -                | (115,415)           |
| Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов - убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков | -                     | -                   | -                                  |     | -                      | -                                 | -                      | (16,025)                                      | -                                                                   | -                       | -                                 | -                         | -                | (16,025)            |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                                                        | -                     | -                   | -                                  |     | -                      | -                                 | -                      | (72,879)                                      | (5,144,797)                                                         | -                       | -                                 | -                         | -                | (5,217,676)         |
| Аквизиционные расходы                                                                                                                | -                     | -                   | -                                  |     | -                      | -                                 | -                      | -                                             | -                                                                   | -                       | -                                 | -                         | -                | -                   |
| <b>Расходы по страховым услугам</b>                                                                                                  | <b>(176,990)</b>      | <b>(348,902)</b>    | <b>(5,568,040)</b>                 |     | <b>(700,696)</b>       | <b>(16,749)</b>                   | <b>(401,703)</b>       | <b>(916,423)</b>                              | <b>(5,460,592)</b>                                                  | <b>(264,279)</b>        | <b>(4,183)</b>                    | <b>(1,869)</b>            | <b>(405,184)</b> | <b>(14,264,980)</b> |
| <b>Распределение уплаченных перестраховочных премий</b>                                                                              | <b>(164,491)</b>      | <b>(11,933)</b>     | <b>-</b>                           |     | <b>(25,378)</b>        | <b>(14,351)</b>                   | <b>316,095</b>         | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                                            | <b>-</b>                | <b>-</b>                          | <b>-</b>                  | <b>(61,896)</b>  | <b>38,046</b>       |
| <b>Доходы по удерживаемым договорам перестрахования</b>                                                                              | <b>13,994</b>         | <b>443</b>          | <b>(99)</b>                        |     | <b>64,464</b>          | <b>1,523</b>                      | <b>-</b>               | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                                            | <b>-</b>                | <b>-</b>                          | <b>-</b>                  | <b>7,817</b>     | <b>88,142</b>       |
| расходы по удерживаемым договорам перестрахования                                                                                    | (689,672)             | (67,206)            | -                                  |     | (77,124)               | (410,687)                         | -                      | (1,240)                                       | (8,833)                                                             | (251,524)               | (76,862)                          | (200,611)                 | -                | (1,783,759)         |
| <b>Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования</b>                                                                      | <b>(840,169)</b>      | <b>(78,696)</b>     | <b>(99)</b>                        |     | <b>(38,038)</b>        | <b>(423,515)</b>                  | <b>316,095</b>         | <b>(1,240)</b>                                | <b>(8,833)</b>                                                      | <b>(251,524)</b>        | <b>(76,862)</b>                   | <b>(200,611)</b>          | <b>(54,079)</b>  | <b>(1,657,571)</b>  |
| <b>Результат страховой деятельности</b>                                                                                              | <b>(139,257)</b>      | <b>761,358</b>      | <b>(2,746,022)</b>                 |     | <b>(197,706)</b>       | <b>(12,596)</b>                   | <b>198,028</b>         | <b>999,906</b>                                | <b>4,040,106</b>                                                    | <b>188,608</b>          | <b>(876)</b>                      | <b>2,457</b>              | <b>(52,153)</b>  | <b>3,049,137</b>    |

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 7. Финансовые доходы и расходы от страховой деятельности и удерживаемым договорам перестрахования

В таблицах ниже представлен анализ чистых финансовых доходов/(расходов) по страхованию, признанных в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2023 и 2022 годов:

|                                                                                       | Год, закончившийся 31 декабря 2023 года |                  |           |                        |                                          |                                                                     |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-----------|------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|
|                                                                                       | Страховые имуществ                      | ответствен-ности | ГПО       | Страхование транспорта | Страхование от прочих финансовых убытков |                                                                     | Итого       |
|                                                                                       |                                         |                  |           |                        | Приобретен-ный портфель                  | Аннуитетное и накопитель-ное страховање жизни                       |             |
| Финансовые доходы и расходы от страховой деятельности:                                |                                         |                  |           |                        |                                          | Страхование от несчастных случаев и накопитель-ное страховање жизни |             |
| - Финансовые доходы от страховой деятельности                                         | -                                       | -                | -         | -                      | -                                        | 3,068,283                                                           | -           |
| - Финансовые расходы от страховой деятельности                                        | (5,699)                                 | (203,511)        | (371,805) | (1,282)                | (38,429)                                 | (6,793,348)                                                         | (8,037,975) |
| - Прибыль/убыток от курсовых разниц                                                   | -                                       | -                | -         | -                      | -                                        | 100,962                                                             | -           |
| Страховые финансовые доходы по удерживаемым договорам перестрахования                 | 690                                     | 197              | 36        | -                      | 30,936                                   | -                                                                   | 31,859      |
| Финансовые расходы от страховой деятельности и удерживаемым договорам перестрахования | (5,009)                                 | (203,314)        | (371,769) | (1,282)                | (7,493)                                  | (3,624,103)                                                         | (4,836,871) |

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

|                                                                                              | Год, закончившийся 31 декабря 2022 года |                 |                        |                        |                                               |                                                                     |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                              | Страхование имуществ                    | Страхование ГПО | Страхование транспорта | Приобретенный портфель | Аннуитетное и накопительное страхование жизни | Страхование от несчастных случаев и накопительное страхование жизни | Итого              |
| Финансовые доходы и расходы от страховой деятельности:                                       |                                         |                 |                        |                        |                                               |                                                                     |                    |
| - Финансовые доходы от страховой деятельности                                                | -                                       | -               | -                      | -                      | 67,187                                        | -                                                                   | 67,187             |
| - Финансовые расходы от страховой деятельности                                               | (201)                                   | (17,502)        | (19,824)               | (87,568)               | (2,396,359)                                   | (321,548)                                                           | (2,843,002)        |
| - Прибыль/убыток от курсовых разниц                                                          | -                                       | -               | -                      | -                      | (567,643)                                     | -                                                                   | (567,643)          |
| Страховые финансовые доходы по удерживаемым договорам перестрахования                        | 79                                      | (683)           | (2)                    | 71,024                 | -                                             | -                                                                   | 70,418             |
| <b>Финансовые расходы от страховой деятельности и удерживаемым договорам перестрахования</b> | <b>(122)</b>                            | <b>(18,185)</b> | <b>(19,826)</b>        | <b>(16,544)</b>        | <b>(2,896,815)</b>                            | <b>(321,548)</b>                                                    | <b>(3,273,040)</b> |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 8. Комиссионные доходы и расходы

|                                       | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Комиссионные доходы за:</b>        |                                                  |                                                  |
| Банковские услуги                     | 17,901,315                                       | 12,539,409                                       |
| Брокерские услуги                     | 4,113,722                                        | 6,350,578                                        |
| Услуги по андеррайтингу               | 3,926,659                                        | 3,606,299                                        |
| Услуги по поддержанию котировок акций | 194,718                                          | 125,088                                          |
| Услуги по управлению активами         | 138,029                                          | 157,326                                          |
| Консультационные услуги               | 13,142                                           | 42,800                                           |
| Прочее                                | 334,195                                          | 18,315                                           |
| <b>Итого комиссионные доходы</b>      | <b>26,621,780</b>                                | <b>22,839,815</b>                                |
| <b>Комиссионные расходы за:</b>       |                                                  |                                                  |
| Банковские услуги                     | (9,775,850)                                      | (9,506,086)                                      |
| Брокерские услуги                     | (2,199,168)                                      | (1,134,579)                                      |
| Услуги биржи                          | (1,391,862)                                      | (976,922)                                        |
| Услуги Центрального депозитария       | (168,527)                                        | (166,978)                                        |
| Услуги по поддержанию котировок акций | (4,800)                                          | (5,400)                                          |
| Прочее                                | (28,908)                                         | (11,061)                                         |
| <b>Итого комиссионные расходы</b>     | <b>(13,569,115)</b>                              | <b>(11,801,026)</b>                              |

### 9. Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

|                                                                                                                             | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Реализованная прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход            | 5,662,911                                        | 3,848,899                                        |
| Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 1,275,059                                        | (316,635)                                        |
| <b>Итого чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>      | <b>6,937,970</b>                                 | <b>3,532,264</b>                                 |

### 10. Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток

|                                                                                                                            | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Нереализованная прибыль по торговым ценным бумагам                                                                         | 15,905,872                                       | 20,469,520                                       |
| Реализованная прибыль по торговым ценным бумагам                                                                           | 12,029,913                                       | 2,807,577                                        |
| Нереализованная прибыль по производным инструментам                                                                        | 4,070,239                                        | 4,064,912                                        |
| Реализованный убыток по производным инструментам                                                                           | (52,066,426)                                     | (9,804,692)                                      |
| <b>Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>(20,060,402)</b>                              | <b>17,537,317</b>                                |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

#### 11. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

|                                                                | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Покупка и продажа иностранной валюты                           | 33,015,484                                       | 16,081,391                                       |
| Курсовые разницы, нетто                                        | 5,018,037                                        | 334,502                                          |
| <b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b> | <b>38,033,521</b>                                | <b>16,415,893</b>                                |

Курсовые разницы, нетто - включает чистую реализованную и нереализованную прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

#### 12. Операционные расходы

|                                                               | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Заработная плата и премии                                     | 24,618,087                                       | 11,201,626                                       |
| Спонсорская помощь                                            | 4,101,772                                        | 577,932                                          |
| Расходы по рекламе                                            | 3,522,674                                        | 1,587,765                                        |
| Налоги, кроме налога на прибыль                               | 3,418,975                                        | 1,763,360                                        |
| Услуги связи                                                  | 2,120,087                                        | 1,283,282                                        |
| Поддержка программного обеспечения                            | 1,951,747                                        | 790,390                                          |
| Членские взносы                                               | 1,907,964                                        | 590,468                                          |
| Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов | 1,731,805                                        | 963,657                                          |
| Расходы на социальные инициативы                              | 1,689,061                                        | -                                                |
| Амортизация по активам в форме правления                      | 1,548,059                                        | 492,786                                          |
| Ремонтные работы                                              | 542,718                                          | 293,708                                          |
| Командировочные расходы                                       | 464,094                                          | 229,773                                          |
| Расходы, связанные с выпуском пластиковых карт                | 447,860                                          | 244,616                                          |
| Профессиональные услуги                                       | 420,881                                          | 416,691                                          |
| Коммунальные услуги                                           | 361,830                                          | 228,513                                          |
| Операционная аренда                                           | 302,031                                          | 242,445                                          |
| Аудиторские услуги*                                           | 169,383                                          | 116,449                                          |
| Расходы на транспорт                                          | 149,394                                          | 68,745                                           |
| Штрафы                                                        | 112,570                                          | 237,788                                          |
| Представительские расходы                                     | 110,583                                          | 61,229                                           |
| Списание запасов                                              | 89,231                                           | 48,006                                           |
| Расходы по страхованию                                        | 22,904                                           | 162,361                                          |
| Прочие расходы                                                | 2,719,170                                        | 800,132                                          |
| <b>Итого операционные расходы</b>                             | <b>52,522,880</b>                                | <b>22,401,722</b>                                |

\*Deloitte LLP проводит аудит консолидированной и отдельной финансовых отчетностей Группы. За исключением выплат, указанных выше, никаких иных выплат аудитор Группы не осуществлялось.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа оказала спонсорскую помощь Республиканскому общественному объединению «Казахстанская федерация шахмат» в размере 3,261,153 тыс. тенге для поддержки развития шахмат в Республике Казахстан.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

### 13. Расход по налогу на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, в которой работает Группа, 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 декабря 2023 и 2022 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлен следующим образом:

|                                                                                | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Вычитаемые временные разницы:</b>                                           |                         |                         |
| Обязательства по аренде                                                        | 6,518,954               | 3,963,869               |
| Резервы по неиспользованным отпускам                                           | 1,701,783               | 813,421                 |
| <b>Итого вычитаемые временные разницы</b>                                      | <b>8,220,737</b>        | <b>4,777,290</b>        |
| <b>Налогооблагаемые временные разницы:</b>                                     |                         |                         |
| Активы в форме права пользования                                               | (6,152,073)             | (3,797,963)             |
| Основные средства и нематериальные активы                                      | (7,396,019)             | (2,690,927)             |
| <b>Итого налогооблагаемые временные разницы</b>                                | <b>(13,548,092)</b>     | <b>(6,488,890)</b>      |
| Чистые вычитаемые временные разницы                                            | (5,327,355)             | (1,362,384)             |
| Чистые вычитаемые временные разницы по установленной ставке (20%)              | (1,065,471)             | (272,477)               |
| Непризнанный отложенный налоговый актив                                        | (180,190)               | (76,940)                |
| <b>Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (20%)</b> | <b>(1,245,661)</b>      | <b>(349,417)</b>        |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлено следующим образом:

|                                                                                                    | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>                                                                | <b>57,631,632</b>                                | <b>40,535,714</b>                                |
| Налог по установленной налоговой ставке 20%                                                        | 11,526,326                                       | 8,107,143                                        |
| Необлагаемый налогом доход по государственным и иным ценным бумагам                                | (10,635,168)                                     | (7,847,951)                                      |
| Налог на прибыль, относящийся к предыдущим периодам                                                | -                                                | (152,538)                                        |
| Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах                                              | (103,250)                                        | (22,533)                                         |
| <b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в прибыли или убытке</b>                                | <b>787,908</b>                                   | <b>84,121</b>                                    |
| Экономия по текущему налогу на прибыль                                                             | (38,493)                                         | (94,090)                                         |
| Отложенный налог на прибыль                                                                        | 826,401                                          | 178,211                                          |
| <b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в прибыли или убытке</b>                                | <b>787,908</b>                                   | <b>84,121</b>                                    |
|                                                                                                    | <b>31 декабря<br/>2023 года</b>                  | <b>31 декабря<br/>2022 года</b>                  |
| <b>Отложенные налоговые обязательства</b>                                                          |                                                  |                                                  |
| На 1 января - отложенные налоговые обязательства                                                   | (419,260)                                        | (475,900)                                        |
| Отложенные налоговые активы приобретенного дочернего предприятия                                   | -                                                | 32,393                                           |
| Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе консолидированной прибыли или убытка | (826,401)                                        | 94,090                                           |
| <b>На 31 декабря – отложенные налоговые обязательства</b>                                          | <b>(1,245,661)</b>                               | <b>(349,417)</b>                                 |

### 14. Прибыль на акцию

Показатели прибыли и средневзвешенного количества простых акций, использованные для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, приведены ниже:

|                                                                                                         | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам Группы                                                  | 56,843,724                                       | 40,451,593                                       |
| Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию | 11,891,631                                       | 10,020,819                                       |
| <b>Итоговая базовая и разводненная прибыль на акцию</b>                                                 | <b>4.78</b>                                      | <b>4.04</b>                                      |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

В соответствии с правилами Казахстанской фондовой биржи (далее – KASE) для листингованных компаний, балансовая стоимость одной акции на каждый класс акций по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов раскрывается следующим образом:

|                                                                                                                  | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Итого активы                                                                                                     | 2,630,277,270           | 1,564,103,997           |
| Минус: Нематериальные активы                                                                                     | (4,926,242)             | (2,380,308)             |
| Минус: Итого обязательства                                                                                       | (2,392,190,966)         | (1,411,430,769)         |
| <b>Итого чистые активы (рассчитаны на основе правил KASE, не является показателем, рассчитанным по МСФО)</b>     | <b>233,160,062</b>      | <b>150,292,920</b>      |
| Акции в обращении (Примечание 30)                                                                                | 12,781,784              | 10,511,086              |
| Балансовая стоимость одной акции, в тенге (на основе правил KASE, не является показателем, рассчитанным по МСФО) | 18,242                  | 14,299                  |

### 15. Денежные средства и их эквиваленты

|                                                 | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные вклады в НБРК                     | 72,468,106              | 108,290,853             |
| Соглашения обратной покупки РЕПО                | 48,744,889              | 56,105,001              |
| Текущие счета в банках                          | 41,095,448              | 26,985,269              |
| Корреспондентские счета в НБРК                  | 35,028,681              | 53,733,419              |
| Наличность в кассе                              | 22,577,789              | 9,500,740               |
| Текущие счета в биржах                          | 15,771,635              | 8,344,830               |
| Текущие счета в брокерских компаниях            | 696,823                 | 918,827                 |
| Деньги в пути                                   | 27,684                  | -                       |
| Текущие счета в Центральном Депозитарии         | 24,500                  | 4,079                   |
| Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам    | (156,646)               | (534,542)               |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b> | <b>236,278,909</b>      | <b>263,348,476</b>      |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, текущие счета в банках и краткосрочные депозиты были классифицированы в стадию 1 ввиду отсутствия значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

Восстановление по кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам, которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 377,896 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и расходы по кредитным убыткам составили 539,004 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратной покупки РЕПО составили:

|                                                | 31 декабря 2023 года                   |                            |
|------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|
|                                                | Справедливая стоимость предмета залога | Балансовая стоимость ссуды |
| Государственные облигации Республики Казахстан | 17,787,300                             | 17,783,711                 |
| Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций | 16,293,711                             | 16,286,609                 |
| Облигации иностранных организаций              | 10,759,145                             | 10,769,935                 |
| Облигации казахстанских корпораций             | 3,902,830                              | 3,904,379                  |
| Долевые ценные бумаги иностранных организаций  | 255                                    | 255                        |
| <b>Итого</b>                                   | <b>48,743,241</b>                      | <b>48,744,889</b>          |

  

|                                                | 31 декабря 2022 года                   |                            |
|------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|
|                                                | Справедливая стоимость предмета залога | Балансовая стоимость ссуды |
| Облигации казахстанских корпораций             | 28,515,789                             | 28,494,829                 |
| Государственные облигации Республики Казахстан | 18,658,367                             | 18,635,793                 |
| Облигации иностранных правительств             | 8,573,604                              | 8,602,994                  |
| Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций | 338,102                                | 346,110                    |
| Долевые ценные бумаги иностранных организаций  | 25,197                                 | 25,275                     |
| <b>Итого</b>                                   | <b>56,111,059</b>                      | <b>56,105,001</b>          |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, в соглашения обратной покупки РЕПО включены начисленные проценты в размере 37,871 и 21,082 тыс. тенге, соответственно, срок погашения наступал в январе 2024 и в январе - феврале 2023 годов, соответственно.

## 16. Средства в банках

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, средства в банках были представлены следующим образом:

|                                                  | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Средства, предоставленные в качестве обеспечения | 45,911,572           | 45,929,377           |
| Срочные депозиты                                 | 1,036,241            | 986,291              |
| Минус – резерв по ожидаемым кредитным убыткам    | (1,144,051)          | (54,972)             |
| <b>Итого средства в банках</b>                   | <b>45,803,762</b>    | <b>46,860,696</b>    |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2023 года средства, предоставленные в качестве обеспечения, включали страховой депозит участника системы MasterCard в сумме 7,560,089 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 2,326,035 тыс. тенге), страховой депозит участника системы Visa International в сумме 3,579,991 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 3,003,287 тыс. тенге), в банке второго уровня в качестве обеспечения для расчетов с MasterCard и Visa International в сумме 681,840 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 693,975 тыс. тенге), вклад, являющийся обеспечением обязательств Банка перед КФБ, в сумме 33,370,325 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 39,841,780 тыс. тенге), и денежные средства в НБРК для гарантирования осуществления перевода денег по результатам клиринга и приема платежей в системе мгновенных платежей в сумме 300,000 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: ноль тенге).

Расходы по кредитным убыткам по средствам в банках, которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 1,070,318 тыс. тенге и 37,063 тыс. тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022, соответственно.

|                                                  | Стадия 1  | Стадия 2 | Стадия 3    | Итого       |
|--------------------------------------------------|-----------|----------|-------------|-------------|
| Резерв по ОКУ по состоянию на 1 января 2023 года | (54,972)  | -        | -           | (54,972)    |
| Чистое изменение резерва*                        | (51,071)  | -        | (1,019,247) | (1,070,318) |
| Курсовые разницы                                 | (1,767)   | -        | (16,994)    | (18,761)    |
| Резерв по ОКУ по состоянию 31 декабря 2023 года  | (107,810) | -        | (1,036,241) | (1,144,051) |

\*Чистое изменение резерва отражается в составе "Ожидаемых кредитных убытков" в Консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### 17. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

|                                                                                         | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Государственные облигации Республики Казахстан                                          | 898,600,096             | 294,318,044             |
| Облигации казахстанских корпораций                                                      | 474,270,475             | 451,016,886             |
| Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций                                          | 30,841,559              | 22,975,136              |
| Облигации иностранных организаций                                                       | 20,411,597              | 15,555,408              |
| Долевые ценные бумаги иностранных организаций                                           | 2,861,918               | 735,262                 |
| Паевый инвестиционный фонд                                                              | 1,400,499               | 484,958                 |
| Привилегированные акции казахстанских корпораций                                        | 465,474                 | 619,880                 |
| Депозитарные расписки казахстанских банков                                              | 145,911                 | 109,899                 |
| Производные инструменты                                                                 | -                       | 88,145                  |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1,428,997,529           | 785,903,618             |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены начисленные проценты на сумму 81,448,831 тыс. тенге и 31,968,022 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имела ценные бумаги двух эмитентов - Министерства финансов Республики Казахстан и АО "Казахстанский фонд устойчивого развития" на общую сумму 1,206,407,050 тыс. тенге, которые индивидуально превышали 10% от общего капитала Группы.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа владела ценными бумагами пяти эмитентов - Министерства финансов Республики Казахстан, АО "Казахстанский фонд устойчивого развития", АО "КазАгроФинанс", АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" и АО "Самрук Казына" на общую сумму 666,429,882 тыс. тенге, которые индивидуально превышали 10% от общего капитала Группы.

### 18. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

|                                                                           | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Государственные облигации Республики Казахстан                            | 101,602,738             | -                       |
| Минус: резерв под обесценение                                             | (81,127)                | -                       |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> | <b>101,521,611</b>      | <b>-</b>                |

На 31 декабря 2023 года Группа инвестировала в облигации Министерства финансов Республики Казахстан. Данные облигации удерживаются в рамках бизнес-модели для получения контрактных денежных потоков, при этом денежные потоки соответствуют критериям SPPI. Облигации управляются для получения контрактных выплат по основной сумме и процентам в соответствии с долгосрочными инвестиционными целями Группы и оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### 19. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

|                                                                                                     | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Облигации казахстанских корпораций                                                                  | 89,316,240              | 104,161,045             |
| Государственные облигации Республики Казахстан                                                      | 70,466,696              | 32,431,628              |
| Облигации иностранных организаций                                                                   | 9,843,249               | 4,095,376               |
| Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций                                                      | 42,870                  | 1,506,241               |
| Долевые ценные бумаги иностранных организаций                                                       | -                       | 1,654,815               |
| Паевый инвестиционный фонд                                                                          | -                       | 561,275                 |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b> | <b>169,669,055</b>      | <b>144,410,380</b>      |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включены начисленные проценты в размере 8,474,177 тыс. тенге и 5,509,875 тыс. тенге, соответственно.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

## 20. Займы клиентам

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, займы клиентам были представлены следующим образом:

|                                               | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ипотечные займы                               | 315,040,682             | 229,678,675             |
| Розничные займы                               | 306,920,735             | 69,627,846              |
| Кредитные карты                               | 556,553                 | 77,653                  |
|                                               | <b>622,517,970</b>      | <b>299,384,174</b>      |
| Стадия 1                                      | 610,883,223             | 298,461,727             |
| Стадия 2                                      | 3,229,986               | 207,969                 |
| Стадия 3                                      | 8,404,761               | 714,478                 |
| <b>Займы клиентам</b>                         | <b>622,517,970</b>      | <b>299,384,174</b>      |
| Минус – резерв по ожидаемым кредитным убыткам | (14,072,741)            | (4,027,016)             |
| <b>Итого займы клиентам</b>                   | <b>608,445,229</b>      | <b>295,357,158</b>      |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, Группа не имела заёмщиков или групп связанных заёмщиков, чьи займы индивидуально превышали 10% от общего количества займов клиентов.

Расходы по кредитным убыткам по займам клиентам, которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 10,051,042 тыс. тенге и 3,686,758 тыс. тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, соответственно.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансовой стоимости займов в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

|                                                                           | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Кредиты, обеспеченные недвижимостью или правами на владение недвижимостью | 316,948,468             | 229,678,675             |
| Беззалоговые кредиты*                                                     | 175,423,420             | 46,554,432              |
| Кредиты, обеспеченные движимым имуществом                                 | 122,386,826             | 17,217,709              |
| Кредиты, обеспеченные гарантиями                                          | 5,435,135               | 88,180                  |
| Кредиты, обеспеченные денежными средствами                                | 2,324,121               | 5,845,178               |
|                                                                           | <b>622,517,970</b>      | <b>299,384,174</b>      |
| Минус – резерв по ожидаемым кредитным убыткам                             | (14,072,741)            | (4,027,016)             |
| <b>Итого займы клиентам</b>                                               | <b>608,445,229</b>      | <b>295,357,158</b>      |

\* Необеспеченные займы, в основном, представлены кредитами, приобретенными в рамках договора уступки прав требований.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

В таблице ниже анализируется информация о значительных изменениях валовой балансовой стоимости займов клиентам в течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 и 2022.

|                                                                    | Стадия 1<br>ОКУ в течение<br>12 месяцев | Стадия 2<br>ОКУ в течение<br>всего срока<br>кредитования | Стадия 3<br>ОКУ в течение<br>всего срока<br>кредитования | Итого              |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость<br/>на 1 января 2023 года</b>      | <b>298,461,727</b>                      | <b>207,969</b>                                           | <b>714,478</b>                                           | <b>299,384,174</b> |
| Изменения в валовой балансовой стоимости                           |                                         |                                                          |                                                          |                    |
| - Перевод в стадию 1                                               | 2,521,212                               | (2,521,212)                                              | -                                                        | -                  |
| - Перевод в стадию 2                                               | (8,563,920)                             | 9,326,001                                                | (762,081)                                                | -                  |
| - Перевод в стадию 3                                               | (5,364,461)                             | (3,563,828)                                              | 8,928,289                                                | -                  |
| Созданные или вновь приобретенные<br>финансовые активы             | 478,848,423                             | -                                                        | -                                                        | 478,848,423        |
| Финансовые активы, признание которых<br>было прекращено            | (155,000,135)                           | (218,944)                                                | (475,925)                                                | (155,695,004)      |
| Списанные суммы                                                    | -                                       | -                                                        | -                                                        | -                  |
| Разница от переоценки иностранной валюты<br>и прочие корректировки | (19,623)                                | -                                                        | -                                                        | (19,623)           |
| <b>Валовая балансовая стоимость<br/>на 31 декабря 2023 года</b>    | <b>610,883,223</b>                      | <b>3,229,986</b>                                         | <b>8,404,761</b>                                         | <b>622,517,970</b> |

|                                                                    | Стадия 1<br>ОКУ в течение<br>12 месяцев | Стадия 2<br>ОКУ в течение<br>всего срока<br>кредитования | Стадия 3<br>ОКУ в течение<br>всего срока<br>кредитования | Итого              |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость<br/>на 1 января 2022 года</b>      | <b>16,103,083</b>                       | <b>15,960</b>                                            | <b>32,269</b>                                            | <b>16,151,312</b>  |
| Изменения в валовой балансовой стоимости                           |                                         |                                                          |                                                          |                    |
| - Перевод в стадию 1                                               | 120,954                                 | (56,036)                                                 | (64,918)                                                 | -                  |
| - Перевод в стадию 2                                               | (529,937)                               | 530,456                                                  | (519)                                                    | -                  |
| - Перевод в стадию 3                                               | (755,904)                               | (56,240)                                                 | 812,144                                                  | -                  |
| Созданные или вновь приобретенные<br>финансовые активы             | 328,408,569                             | -                                                        | -                                                        | 328,408,569        |
| Финансовые активы, признание которых<br>было прекращено            | (44,863,589)                            | (226,171)                                                | (56,532)                                                 | (45,146,292)       |
| Списанные суммы                                                    | -                                       | -                                                        | (7,966)                                                  | (7,966)            |
| Разница от переоценки иностранной валюты<br>и прочие корректировки | (21,449)                                | -                                                        | -                                                        | (21,449)           |
| <b>Валовая балансовая стоимость<br/>на 31 декабря 2022 года</b>    | <b>298,461,727</b>                      | <b>207,969</b>                                           | <b>714,478</b>                                           | <b>299,384,174</b> |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

Анализ изменения в резервах по ОКУ по займам клиентам в течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 и 2022, представлен следующим образом:

|                                                         | Стадия 1<br>ОКУ в течение<br>12 месяцев | Стадия 2<br>ОКУ в течение<br>всего срока<br>кредитования | Стадия 3<br>ОКУ в течение<br>всего срока<br>кредитования | Итого               |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>ОКУ на 1 января 2023 года</b>                        | <b>(3,825,011)</b>                      | <b>(17,334)</b>                                          | <b>(184,671)</b>                                         | <b>(4,027,016)</b>  |
| - Перевод в стадию 1                                    | (248,288)                               | 248,288                                                  | -                                                        | -                   |
| - Перевод в стадию 2                                    | 319,393                                 | (493,750)                                                | 174,357                                                  | -                   |
| - Перевод в стадию 3                                    | 309,467                                 | 1,239,889                                                | (1,549,356)                                              | -                   |
| Созданные или вновь приобретенные<br>финансовые активы  | (12,569,360)                            | -                                                        | -                                                        | (12,569,360)        |
| Финансовые активы, признание которых<br>было прекращено | 4,056,944                               | 78,948                                                   | 56,766                                                   | 4,192,658           |
| Изменения в параметрах риска                            | 4,241,848                               | (2,105,930)                                              | (3,810,258)                                              | (1,674,340)         |
| Списанные суммы                                         | 5,317                                   | -                                                        | -                                                        | 5,317               |
| <b>ОКУ на 31 декабря 2023 года</b>                      | <b>(7,709,690)</b>                      | <b>(1,049,889)</b>                                       | <b>(5,313,162)</b>                                       | <b>(14,072,741)</b> |

|                                                         | Стадия 1<br>ОКУ в течение<br>12 месяцев | Стадия 2<br>ОКУ в течение<br>всего срока<br>кредитования | Стадия 3<br>ОКУ в течение<br>всего срока<br>кредитования | Итого              |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>ОКУ на 1 января 2022 года</b>                        | <b>(336,613)</b>                        | <b>(4,078)</b>                                           | <b>-</b>                                                 | <b>(340,691)</b>   |
| - Перевод в стадию 1                                    | (29,914)                                | 12,584                                                   | 17,330                                                   | -                  |
| - Перевод в стадию 2                                    | 82,785                                  | (83,804)                                                 | 519                                                      | -                  |
| - Перевод в стадию 3                                    | 66,902                                  | 11,783                                                   | (78,685)                                                 | -                  |
| Созданные или вновь приобретенные<br>финансовые активы  | (4,634,415)                             | -                                                        | -                                                        | (4,634,415)        |
| Финансовые активы, признание которых<br>было прекращено | 1,147,288                               | 216,248                                                  | 7,428                                                    | 1,370,964          |
| Изменения в параметрах риска                            | (121,044)                               | (170,567)                                                | (139,229)                                                | (430,840)          |
| Списанные суммы                                         | -                                       | -                                                        | 7,966                                                    | 7,966              |
| <b>ОКУ на 31 декабря 2022 года</b>                      | <b>(3,825,011)</b>                      | <b>(17,334)</b>                                          | <b>(184,671)</b>                                         | <b>(4,027,016)</b> |

#### Кредиты микрофинансовой организации

В мае 2021 года Группа заключила с ТОО «Микрофинансовая организация Фридом Финанс Кредит» (далее – «МФО»), являющимся связанной стороной Группы, соглашение об уступке прав требований по беззалоговым кредитам, выданным на основании заключенных с заемщиками договоров о предоставлении микрокредита, по которому МФО передает Группе права требования по микрокредитам. При первоначальном признании Группа отражает права требований по микрокредитам по рыночной стоимости, определяемой независимой оценочной компанией. По состоянию на 31 декабря 2023 года лимит на общую стоимость прав требований по микрокредитам составлял не более 130,000,000 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года: не более 158,000,000 тыс. тенге).

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Банк имеет право осуществить обратную продажу микрокредитов в МФО на любых основаниях в рамках установленного лимита. В течение 2023 года Группа выкупила права требований на сумму 118,547,435 тыс. тенге (в течение 2022 года: 89,265,520 тыс. тенге) и осуществил обратную продажу на сумму 26,608,517 тыс. тенге (в течение 2022 года: 19,013,408 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 года валовая балансовая стоимость микрокредитов, приобретенных у МФО с правом обратной продажи, составляла 64,988,420 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года: 46,465,155 тыс. тенге).

#### Реструктурированные и модифицированные кредиты

Группа прекращает признание финансового актива, например кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретенным либо созданным кредитно-обесцененным (ПСКО) активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов, реструктуризация займов не проводилась, прибыль/(убыток) от модификации не признавался.

#### АО «Казахстанский Фонд Устойчивости»

Группа представляет ипотечные кредиты заемщикам от имени АО «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – «Оператор»), связанные с государственной ипотечной программой «7-20-25». В соответствии с условиями данной программы, заемщики могут получить ипотеку по процентной ставке 7% на 20 лет. В соответствии с программой и договором доверительного управления Группа осуществляет доверительное по переданным ипотечным кредитам и перечисляет все выплаты по основной сумме ипотечных кредитов плюс 3% от 7% процентов Оператору Программы. Остальные 4% от 7%-ной доли удерживаются Группой в качестве прибыли. В соответствии с программой и договором доверительного управления, Группа обязана выкупить права требования по переданным ипотечным кредитам при наличии просрочки по основному долгу и вознаграждению по кредитам более 90 календарных дней. Обратный выкуп осуществляется по номинальной стоимости кредита на дату покупки.

Поскольку Группа продает эти ссуды с правом регресса за безнадежные суммы, удерживает часть процентов по этим ссудам и соглашается обслуживать эти ссуды после продажи, Группа определила, что она сохраняет контроль над переданными ипотечными ссудами, и продолжает признавать ссуды. Поскольку Группа продолжает признавать займы, она также признает связанное с ними обязательство в размере 224,613,598 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2023 года (147,906,554 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2022 года), которое представлено отдельно как обязательство, возникающее в результате продолжающегося участия, в консолидированном отчете о финансовом положении.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 21. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, дебиторская задолженность состояла из:

|                                                    | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Дебиторы по банковской деятельности                | 4,008,651               | 98,228                  |
| Дивиденды и купонные выплаты к получению           | 1,587,088               | 1,107,690               |
| Брокерские услуги                                  | 361,443                 | 2,127,297               |
| Услуги по андеррайтингу                            | 103,949                 | 157,992                 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность в рассрочку | 85,260                  | 547,871                 |
| Задолженность по доверительному управлению         | 65,732                  | 62,623                  |
| Услуги по поддержанию котировок облигаций          | 12,093                  | 16,898                  |
| Прочее                                             | 746,811                 | 953,619                 |
|                                                    | <b>6,971,027</b>        | <b>5,072,218</b>        |
| Минус - резерв по ожидаемым кредитным убыткам      | (3,212,842)             | (1,445,186)             |
| Стадия 1                                           | (215,726)               | (58,052)                |
| Стадия 2                                           | (229,372)               | (174,694)               |
| Стадия 3                                           | (2,767,744)             | (1,212,440)             |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>             | <b>3,758,185</b>        | <b>3,627,032</b>        |

Движение в резервах по ожидаемым кредитным убыткам предоставлено следующим образом:

|                                      | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>На начало года</b>                | <b>(1,445,186)</b>      | <b>(619,894)</b>        |
| Формирование дополнительных резервов | (4,844,616)             | (2,531,520)             |
| Восстановление резервов              | 2,881,169               | 1,662,728               |
| Списание дебиторской задолженности   | 157,720                 | 25,520                  |
| Курсовые разницы                     | 38,071                  | 17,980                  |
| <b>На конец года</b>                 | <b>(3,212,842)</b>      | <b>(1,445,186)</b>      |

Расходы по кредитным убыткам по дебиторской задолженности, которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 1,963,447 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 868,792 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

## 22. Активы и обязательства по договорам страхования и перестрахования

|                                            | Год, закончившийся 31 декабря 2023 года    |                                    |                   | Год, закончившийся 31 декабря 2022 года    |                                    |                   |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
|                                            | Обязательства по оставшейся части покрытия | Обязательства по возникшим убыткам | Итого             | Обязательства по оставшейся части покрытия | Обязательства по возникшим убыткам | Итого             |
| Активы по договорам страхования            | 67,653                                     | 280,232                            | 347,885           | 289,458                                    | 145,616                            | 435,074           |
| Активы по договорам перестрахования        | 963,983                                    | 544,317                            | 1,508,300         | 2,640,806                                  | 150,178                            | 2,790,984         |
| Обязательства по договорам страхования     | 85,179,668                                 | 11,292,589                         | 96,472,257        | 62,793,783                                 | 6,755,709                          | 69,549,492        |
| Обязательства по договорам перестрахования | 172,687                                    | -                                  | 172,687           | 517,718                                    | -                                  | 517,718           |
| <b>Итого</b>                               | <b>86,383,991</b>                          | <b>12,117,138</b>                  | <b>98,501,129</b> | <b>66,241,765</b>                          | <b>7,051,503</b>                   | <b>73,293,268</b> |

АО «Компания по Страхованию Жизни «Freedom Finance Life»

В приведенной ниже таблице указаны балансовые суммы портфелей обязательств по договорам страхования по состоянию на конец отчетного периода по каждому деятельности:

|                                       | Год, закончившийся 31 декабря 2023 года       |                                                                       |                   | Год, закончившийся 31 декабря 2022 года       |                                                                       |                   |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                       | Аннуитетное и накопительное страхование жизни | Страхование от несчастных случаев и ненакопительное страхование жизни | Итого             | Аннуитетное и накопительное страхование жизни | Страхование от несчастных случаев и ненакопительное страхование жизни | Итого             |
| Активы по договору перестрахования    | (6,399)                                       | (309,054)                                                             | (315,453)         | (6,515)                                       | (257,573)                                                             | (264,088)         |
| Обязательства по договору страхования | 67,099,374                                    | 9,594,630                                                             | 76,694,004        | 50,518,948                                    | 6,001,961                                                             | 56,520,909        |
| <b>Итого</b>                          | <b>67,092,975</b>                             | <b>9,285,576</b>                                                      | <b>76,378,551</b> | <b>50,512,433</b>                             | <b>5,744,388</b>                                                      | <b>56,256,821</b> |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

В следующей таблице представлена сверка остатков на начало и на конец периода в отношении чистых обязательств по оставшейся части покрытия и обязательств по возникшим требованиям по договорам страхования за год закончившийся 31 декабря 2023 и 2022 года соответственно:

*Аннуитетное и накопительное страхование жизни – договоры без условий участия*

| Год, закончившийся 31 декабря 2023 года                                                                       | Обязательства по оставшейся части покрытия |                  | Обязательства по возникшим убыткам | Итого              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                               | За исключением компонента убытка           | Компонент убытка |                                    |                    |
| Обязательства на начало периода                                                                               | 49,531,288                                 | 120,587          | 867,073                            | 50,518,948         |
| <b>Итого остаток на начало периода</b>                                                                        | <b>49,531,288</b>                          | <b>120,587</b>   | <b>867,073</b>                     | <b>50,518,948</b>  |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и убытках</b>                                                                |                                            |                  |                                    |                    |
| <i>Выручка по страхованию</i>                                                                                 |                                            |                  |                                    |                    |
| Договоры, оцененные с применением модифицированного ретроспективного подхода                                  | (530,507)                                  | -                | -                                  | (530,507)          |
| Прочие договоры                                                                                               | (3,556,079)                                | -                | -                                  | (3,556,079)        |
| <b>Выручка по страхованию</b>                                                                                 | <b>(4,086,586)</b>                         | <b>-</b>         | <b>-</b>                           | <b>(4,086,586)</b> |
| <i>Расходы по страховым услугам</i>                                                                           |                                            |                  |                                    |                    |
| Возникшие убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам                                             | -                                          | -                | 1,476,311                          | 1,476,311          |
| Убытки по обременительным договорам и восстановление таких убытков                                            | -                                          | 174,967          | -                                  | 174,967            |
| <i>Аквизиционные денежные потоки</i>                                                                          |                                            |                  |                                    |                    |
| - Амортизация                                                                                                 | 136,995                                    | -                | -                                  | 136,995            |
| <b>Результат оказания страховых услуг</b>                                                                     | <b>(3,949,591)</b>                         | <b>174,967</b>   | <b>1,476,311</b>                   | <b>(2,298,313)</b> |
| <i>Финансовый доход или расход по выпущенным договорам страхования, признанным в составе прибыли и убытка</i> |                                            |                  |                                    |                    |
|                                                                                                               | 3,945,904                                  | (220,839)        | -                                  | 3,725,065          |
| Эффект изменений валютного курса                                                                              | (100,962)                                  | -                | -                                  | (100,962)          |
| <b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</b>                                                          | <b>(104,649)</b>                           | <b>(45,872)</b>  | <b>1,476,311</b>                   | <b>1,325,790</b>   |
| Инвестиционные составляющие и возврат премий                                                                  | (16,519,213)                               | -                | 16,519,213                         | -                  |
| Прекращение признания денежных потоков до признания и другие изменения                                        | 307,564                                    | -                | -                                  | 307,564            |
| <i>Денежные потоки</i>                                                                                        |                                            |                  |                                    |                    |
| Полученные премии (включая инвестиционные составляющие)                                                       | 34,071,483                                 | -                | -                                  | 34,071,483         |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                                 | (713,480)                                  | -                | -                                  | (713,480)          |
| Выплаты по возникшим убыткам и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие)      | -                                          | -                | (18,410,932)                       | (18,410,932)       |
| <b>Итого денежные потоки</b>                                                                                  | <b>33,358,003</b>                          | <b>-</b>         | <b>(18,410,932)</b>                | <b>14,947,071</b>  |
| <b>Чистый остаток на конец периода</b>                                                                        | <b>66,572,993</b>                          | <b>74,715</b>    | <b>451,666</b>                     | <b>67,099,374</b>  |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

| Год, закончившийся 31 декабря 2022 года                                                                  | Обязательства по оставшейся части покрытия |                | Обязательства по возникшим убыткам | Итого              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                          | За исключением компонента                  | Компонент      |                                    |                    |
|                                                                                                          | убытка                                     | убытка         |                                    |                    |
| Обязательства на начало периода                                                                          | 38,970,214                                 | 98,207         | 204,671                            | 39,273,092         |
| <b>Итого остаток на начало периода</b>                                                                   | <b>38,970,214</b>                          | <b>98,207</b>  | <b>204,671</b>                     | <b>39,273,092</b>  |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и убытках</b>                                                           |                                            |                |                                    |                    |
| <i>Выручка по страхованию</i>                                                                            |                                            |                |                                    |                    |
| Договоры, оцененные с применением модифицированного ретроспективного подхода                             | (653,858)                                  | -              | -                                  | (653,858)          |
| Прочие договоры                                                                                          | (2,866,108)                                | -              | -                                  | (2,866,108)        |
| <b>Выручка по страхованию</b>                                                                            | <b>(3,519,966)</b>                         | <b>-</b>       | <b>-</b>                           | <b>(3,519,966)</b> |
| <i>Расходы по страховым услугам</i>                                                                      |                                            |                |                                    |                    |
| Возникшие убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам                                        | -                                          | -              | 1,302,593                          | 1,302,593          |
| Убытки по обременительным договорам и восстановление таких убытков                                       | -                                          | 130,476        | -                                  | 130,476            |
| <i>Аквизиционные денежные потоки</i>                                                                     |                                            |                |                                    |                    |
| - Амортизация                                                                                            | 111,446                                    | -              | -                                  | 111,446            |
| <b>Результат оказания страховых услуг</b>                                                                | <b>(3,408,520)</b>                         | <b>130,476</b> | <b>1,302,593</b>                   | <b>(1,975,451)</b> |
| Финансовый доход или расход по выпущенным договорам страхования, признанным в составе прибыли и убытка   | 4,335,215                                  | (108,096)      | -                                  | 4,227,119          |
| Эффект изменений валютного курса                                                                         | 355,821                                    | -              | -                                  | 355,821            |
| <b>Итого изменения в отчете о прибылях и убытках</b>                                                     | <b>1,282,516</b>                           | <b>22,380</b>  | <b>1,302,593</b>                   | <b>2,607,489</b>   |
| Инвестиционные составляющие и возврат премий                                                             | (11,168,016)                               | -              | 11,168,016                         | -                  |
| Прекращение признания денежных потоков до признания и другие изменения                                   | 358,549                                    |                |                                    | 358,549            |
| <i>Денежные потоки</i>                                                                                   |                                            |                |                                    |                    |
| Полученные премии (включая инвестиционные составляющие)                                                  | 20,094,650                                 | -              | -                                  | 20,094,650         |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                            | (6,625)                                    |                | -                                  | (6,625)            |
| Выплаты по возникшим убыткам и прочие расходы по страховым услугам (включая инвестиционные составляющие) | -                                          |                | (11,808,207)                       | (11,808,207)       |
| <b>Итого денежные потоки</b>                                                                             | <b>20,088,025</b>                          | <b>-</b>       | <b>(11,808,207)</b>                | <b>8,279,818</b>   |
| <b>Чистый остаток на конец периода</b>                                                                   | <b>49,531,288</b>                          | <b>120,587</b> | <b>867,073</b>                     | <b>50,518,948</b>  |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

В следующей таблице представлена сверка остатков на начало и на конец периода в отношении чистых обязательств по оставшейся части покрытия и обязательств по возникшим требованиям по договорам страхования за год закончившийся 31 декабря 2023 и 2022 года соответственно:

*Страхование от несчастных случаев и ненакопительное страхование жизни– договоры без условий участия*

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2023 года                                                                        | Обязательства по оставшейся<br>части покрытия |                     | Обязательства по возникшим<br>убыткам                                              |                                                 | Итого               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                                                   | За<br>исключением<br>компонента<br>убытка     | Компонент<br>убытка | Расчетные<br>оценки<br>приведенной<br>стоимости<br>будущих<br>денежных<br>притоков | Рисковая<br>поправка на<br>нефинансовый<br>риск |                     |
| Обязательства на начало периода                                                                                   | 3,433,972                                     | -                   | 2,440,477                                                                          | 127,512                                         | 6,001,961           |
| <b>Итого остаток на начало периода</b>                                                                            | <b>3,433,972</b>                              | <b>-</b>            | <b>2,440,477</b>                                                                   | <b>127,512</b>                                  | <b>6,001,961</b>    |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и<br/>убытках</b>                                                                |                                               |                     |                                                                                    |                                                 |                     |
| <i>Выручка по страхованию</i>                                                                                     |                                               |                     |                                                                                    |                                                 |                     |
| Прочие договоры                                                                                                   | (45,382,059)                                  | -                   | -                                                                                  | -                                               | (45,382,059)        |
| <b>Выручка по страхованию</b>                                                                                     | <b>(45,382,059)</b>                           | <b>-</b>            | <b>-</b>                                                                           | <b>-</b>                                        | <b>(45,382,059)</b> |
| <i>Расходы по страховым услугам</i>                                                                               |                                               |                     |                                                                                    |                                                 |                     |
| Возникшие убытки и прочие<br>понесенные расходы по страховым<br>услугам                                           | -                                             | -                   | 524,032                                                                            | -                                               | 524,032             |
| Изменение обязательств по возникшим<br>убыткам                                                                    | -                                             | -                   | 2,196,376                                                                          | 32,775                                          | 2,229,151           |
| Амортизация аквизиционных<br>денежных потоков                                                                     | 33,617,376                                    | -                   | -                                                                                  | -                                               | 33,617,376          |
| <b>Результат оказания страховых услуг</b>                                                                         | <b>(11,764,683)</b>                           | <b>-</b>            | <b>2,720,408</b>                                                                   | <b>32,775</b>                                   | <b>(9,011,500)</b>  |
| Финансовый доход или расход по<br>выпущенным договорам страхования,<br>признанным в составе прибыли и<br>убытка   | 414,887                                       | -                   | 205,895                                                                            | -                                               | 620,782             |
| <b>Итого изменения в отчете о прибылях<br/>и убытках</b>                                                          | <b>(11,349,796)</b>                           | <b>-</b>            | <b>2,926,303</b>                                                                   | <b>32,775</b>                                   | <b>(8,390,718)</b>  |
| <i>Денежные потоки</i>                                                                                            |                                               |                     |                                                                                    |                                                 |                     |
| Полученные премии (включая<br>инвестиционные составляющие)                                                        | 51,256,996                                    | -                   | -                                                                                  | -                                               | 51,256,996          |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                                     | (38,696,008)                                  | -                   | -                                                                                  | -                                               | (38,696,008)        |
| Выплаты по возникшим убыткам и<br>прочие расходы по страховым услугам<br>(включая инвестиционные<br>составляющие) | -                                             | -                   | (577,601)                                                                          | -                                               | (577,601)           |
| <b>Итого денежные потоки</b>                                                                                      | <b>12,560,988</b>                             | <b>-</b>            | <b>(577,601)</b>                                                                   | <b>-</b>                                        | <b>11,983,387</b>   |
| <b>Чистый остаток на конец периода</b>                                                                            | <b>4,645,164</b>                              | <b>-</b>            | <b>4,789,179</b>                                                                   | <b>160,287</b>                                  | <b>9,594,630</b>    |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2022 года                                                                        | Обязательства по оставшейся<br>части покрытия |                     | Обязательства по возникшим<br>убыткам                                              |                                                 | Итого               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                                                   | За<br>исключением<br>компонента<br>убытка     | Компонент<br>убытка | Расчетные<br>оценки<br>приведенной<br>стоимости<br>будущих<br>денежных<br>притоков | Рисковая<br>поправка на<br>нефинансовый<br>риск |                     |
| Обязательства на начало периода                                                                                   | 2,582,270                                     | -                   | 1,783,994                                                                          | 74,675                                          | 4,440,939           |
| <b>Итого остаток на начало периода</b>                                                                            | <b>2,582,270</b>                              | <b>-</b>            | <b>1,783,994</b>                                                                   | <b>74,675</b>                                   | <b>4,440,939</b>    |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и<br/>убытках</b>                                                                |                                               |                     |                                                                                    |                                                 |                     |
| Выручка по страхованию                                                                                            |                                               |                     |                                                                                    |                                                 |                     |
| Другие договоры                                                                                                   | (14,352,790)                                  | -                   | -                                                                                  | -                                               | (14,352,790)        |
| <b>Выручка по страхованию</b>                                                                                     | <b>(14,352,790)</b>                           | <b>-</b>            | <b>-</b>                                                                           | <b>-</b>                                        | <b>(14,352,790)</b> |
| Расходы по страховым услугам                                                                                      |                                               |                     |                                                                                    |                                                 |                     |
| Возникшие требования и прочие<br>понесенные расходы по<br>страховым услугам                                       | -                                             | -                   | 392,327                                                                            | -                                               | 392,327             |
| Изменение обязательств по<br>возникшим убыткам                                                                    | -                                             | -                   | 613,654                                                                            | 52,837                                          | 666,491             |
| Амортизация аквизиционных<br>денежных потоков                                                                     | 7,547,444                                     | -                   | -                                                                                  | -                                               | 7,547,444           |
| <b>Результат оказания страховых<br/>услуг</b>                                                                     | <b>(6,805,346)</b>                            | <b>-</b>            | <b>1,005,981</b>                                                                   | <b>52,837</b>                                   | <b>(5,746,528)</b>  |
| Финансовый доход или расход по<br>выпущенным договорам<br>страхования, признанным в<br>составе прибыли и убытка   | 431,558                                       | -                   | 69,806                                                                             | -                                               | 501,364             |
| <b>Итого изменения в отчете о<br/>прибылях и убытках</b>                                                          | <b>(6,373,788)</b>                            | <b>-</b>            | <b>1,075,787</b>                                                                   | <b>52,837</b>                                   | <b>(5,245,164)</b>  |
| <b>Денежные потоки</b>                                                                                            |                                               |                     |                                                                                    |                                                 |                     |
| Полученные премии (включая<br>инвестиционные составляющие)                                                        | 17,327,964                                    | -                   | -                                                                                  | -                                               | 17,327,964          |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                                     | (10,102,474)                                  | -                   | -                                                                                  | -                                               | (10,102,474)        |
| Выплаты по возникшим убыткам и<br>прочие расходы по страховым<br>услугам (включая инвестиционные<br>составляющие) | -                                             | -                   | (419,304)                                                                          | -                                               | (419,304)           |
| <b>Итого денежные потоки</b>                                                                                      | <b>7,225,490</b>                              | <b>-</b>            | <b>(419,304)</b>                                                                   | <b>-</b>                                        | <b>6,806,186</b>    |
| <b>Чистый остаток на конец периода</b>                                                                            | <b>3,433,972</b>                              | <b>-</b>            | <b>2,440,477</b>                                                                   | <b>127,512</b>                                  | <b>6,001,961</b>    |

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## Маржа за предусмотренные договором услуги

В следующей таблице приведен анализ ожидаемого признания в составе прибыли или убытка маржи за предусмотренные договором услуги, оставшейся на конец отчетного периода:

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2023 года                                                  | До 1 года      | 1-2 года       | 2-3 года       | 3-5 лет          | 5-10 лет         | 10-20 лет        | Более 20<br>лет  | На<br>31 декабря<br>2023 года |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| <b>Договоры страхования</b>                                                                 |                |                |                |                  |                  |                  |                  |                               |
| Аннуитетное и<br>накопительное<br>страхование жизни                                         | 922,357        | 703,771        | 623,440        | 1,192,942        | 3,124,516        | 6,529,395        | 6,153,845        | 19,250,268                    |
| <b>Итого маржа за<br/>предусмотренные<br/>договором услуги по<br/>договорам страхования</b> | <b>922,357</b> | <b>703,771</b> | <b>623,440</b> | <b>1,192,942</b> | <b>3,124,516</b> | <b>6,529,395</b> | <b>6,153,845</b> | <b>19,250,268</b>             |

  

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2022 года                                                  | До 1 года      | 1-2 года       | 2-3 года       | 3-5 лет        | 5-10 лет         | 10-20 лет        | Более 20<br>лет  | На<br>31 декабря<br>2022 года |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| <b>Договоры страхования</b>                                                                 |                |                |                |                |                  |                  |                  |                               |
| Аннуитетное и<br>накопительное<br>страхование жизни                                         | 901,040        | 583,133        | 461,889        | 864,964        | 2,182,679        | 4,149,267        | 3,541,664        | 12,684,636                    |
| <b>Итого маржа за<br/>предусмотренные<br/>договором услуги по<br/>договорам страхования</b> | <b>901,040</b> | <b>583,133</b> | <b>461,889</b> | <b>864,964</b> | <b>2,182,679</b> | <b>4,149,267</b> | <b>3,541,664</b> | <b>12,684,636</b>             |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

В следующих таблицах представлена сверка остатков на начало и конец периода в отношении чистых обязательств по договору страхования, проанализированных по составляющим за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов:

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2023 года                                                                        | Расчетные<br>оценки<br>приведенной<br>стоимости<br>будущих<br>денежных<br>потоков | Изменение<br>рисковой<br>поправки на<br>нефинансовый<br>риск убытка | Маржа за предусмотренные<br>договором услуги                           |                    | Итого              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                   |                                                                                   |                                                                     | Договоры по<br>модифициро-<br>ванному<br>ретроспектив-<br>ному подходу | Другие<br>договоры |                    |
| Обязательства на начало периода                                                                                   | 37,287,793                                                                        | 546,519                                                             | 2,851,583                                                              | 9,833,053          | 50,518,948         |
| <b>Итого остаток на начало периода</b>                                                                            | <b>37,287,793</b>                                                                 | <b>546,519</b>                                                      | <b>2,851,583</b>                                                       | <b>9,833,053</b>   | <b>50,518,948</b>  |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и<br/>убытках</b>                                                                |                                                                                   |                                                                     |                                                                        |                    |                    |
| <i>Изменения, которые относятся к<br/>услугам текущего периода</i>                                                |                                                                                   |                                                                     |                                                                        |                    |                    |
| Маржа за предусмотренные<br>договором услуги, признанная с<br>целью отражения<br>предоставленных услуг            | -                                                                                 | -                                                                   | (378,536)                                                              | (2,364,725)        | (2,743,261)        |
| Изменение рисковой поправки на<br>нефинансовый риск                                                               | -                                                                                 | (56,458)                                                            | -                                                                      | -                  | (56,458)           |
| Корректировки на основе опыта                                                                                     | 315,733                                                                           | -                                                                   | -                                                                      | -                  | 315,733            |
| <i>Изменения, которые относятся к<br/>услугам будущих периодов</i>                                                |                                                                                   |                                                                     |                                                                        |                    |                    |
| Договоры, первоначально<br>признанные в течение года                                                              | (7,405,059)                                                                       | 208,405                                                             | (1,456)                                                                | 7,464,124          | 266,014            |
| Убыток от обесценения и<br>восстановление убытка от<br>обесценения                                                | (305,909)                                                                         | (102,841)                                                           | 1,318                                                                  | 407,432            | -                  |
| Изменение оценок, которые<br>корректируют маржу за<br>предусмотренные договором<br>услуги                         | 16,617                                                                            | (96,958)                                                            | -                                                                      | -                  | (80,341)           |
| <b>Результат оказания страховых<br/>услуг</b>                                                                     | <b>(7,378,618)</b>                                                                | <b>(47,852)</b>                                                     | <b>(378,674)</b>                                                       | <b>5,506,831</b>   | <b>(2,298,313)</b> |
| Финансовые расходы по<br>страхованию по договорам<br>страхования, отраженным в<br>составе прибыли и убытков       | 2,264,617                                                                         | 25,932                                                              | 296,425                                                                | 1,138,091          | 3,725,065          |
| Эффект изменений валютного курса                                                                                  | (103,921)                                                                         | -                                                                   | 498                                                                    | 2,461              | (100,962)          |
| <b>Итого изменения в отчете о<br/>прибылях и убытках</b>                                                          | <b>(5,217,922)</b>                                                                | <b>(21,920)</b>                                                     | <b>(81,751)</b>                                                        | <b>6,647,383</b>   | <b>1,325,790</b>   |
| Прекращение признания денежных<br>потоков до признания и другие<br>изменения                                      | 307,565                                                                           | -                                                                   | -                                                                      | -                  | 307,565            |
| Полученные премии (включая<br>инвестиционные составляющие)                                                        | 34,071,483                                                                        | -                                                                   | -                                                                      | -                  | 34,071,483         |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                                     | (713,480)                                                                         | -                                                                   | -                                                                      | -                  | (713,480)          |
| Выплаты по возникшим убыткам и<br>прочие расходы по страховым<br>услугам (включая инвестиционные<br>составляющие) | (18,410,932)                                                                      | -                                                                   | -                                                                      | -                  | (18,410,932)       |
| <b>Чистый остаток на конец периода</b>                                                                            | <b>47,324,507</b>                                                                 | <b>524,599</b>                                                      | <b>2,769,832</b>                                                       | <b>16,480,436</b>  | <b>67,099,374</b>  |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2022 года                                                                        | Расчетные<br>оценки<br>приведенной<br>стоимости<br>будущих<br>денежных<br>потоков | Изменение<br>рисковой<br>поправки на<br>нефинансовый<br>риск убытка | Маржа за предусмотренные<br>договором услуги                           |                    | Итого              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                   |                                                                                   |                                                                     | Договоры по<br>модифициро-<br>ванному<br>ретроспектив-<br>ному подходу | Другие<br>договоры |                    |
| Обязательства на начало периода                                                                                   | 29,711,512                                                                        | 441,029                                                             | 2,918,472                                                              | 6,202,079          | 39,273,092         |
| <b>Итого остаток на начало периода</b>                                                                            | <b>29,711,512</b>                                                                 | <b>441,029</b>                                                      | <b>2,918,472</b>                                                       | <b>6,202,079</b>   | <b>39,273,092</b>  |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и<br/>убытках</b>                                                                |                                                                                   |                                                                     |                                                                        |                    |                    |
| <i>Изменения, которые относятся к<br/>услугам текущего периода</i>                                                |                                                                                   |                                                                     |                                                                        |                    |                    |
| Маржа за предусмотренные<br>договором услуги, признанная с<br>целью отражения<br>предоставленных услуг            | -                                                                                 | -                                                                   | (465,247)                                                              | (2,097,287)        | (2,562,534)        |
| Изменение рисковой поправки на<br>нефинансовый риск                                                               | -                                                                                 | (41,087)                                                            | -                                                                      | -                  | (41,087)           |
| Корректировки на основе опыта                                                                                     | 481,989                                                                           | -                                                                   | -                                                                      | -                  | 481,989            |
| <i>Изменения, которые относятся к<br/>услугам будущих периодов</i>                                                |                                                                                   |                                                                     |                                                                        |                    |                    |
| Договоры, первоначально<br>признанные в течение года                                                              | (4,931,121)                                                                       | 215,167                                                             | 4,837                                                                  | 4,926,978          | 215,861            |
| Убыток от обесценения и<br>восстановление убытка от<br>обесценения                                                | (5,584)                                                                           | (63,814)                                                            | -                                                                      | -                  | (69,398)           |
| Изменение оценок, которые<br>корректируют маржу за<br>предусмотренные договором<br>услуги                         | (130,414)                                                                         | (46,378)                                                            | 88,413                                                                 | 88,379             | -                  |
| <b>Результат оказания страховых<br/>услуг</b>                                                                     | <b>(4,585,130)</b>                                                                | <b>63,888</b>                                                       | <b>(371,997)</b>                                                       | <b>2,918,070</b>   | <b>(1,975,169)</b> |
| Финансовые расходы по<br>страхованию по договорам<br>страхования, отраженным в<br>составе прибыли и убытков       | 3,151,379                                                                         | 41,602                                                              | 307,615                                                                | 726,523            | 4,227,119          |
| Эффект изменений валютного курса                                                                                  | 371,947                                                                           | -                                                                   | (2,507)                                                                | (13,619)           | 355,821            |
| <b>Итого изменения в отчете о<br/>прибылях и убытках</b>                                                          | <b>(1,061,804)</b>                                                                | <b>105,490</b>                                                      | <b>(66,889)</b>                                                        | <b>3,630,974</b>   | <b>2,607,771</b>   |
| Прекращение признания денежных<br>потоков до признания и другие<br>изменения                                      | 358,549                                                                           | -                                                                   | -                                                                      | -                  | 358,549            |
| Полученные премии (включая<br>инвестиционные составляющие)                                                        | 20,094,369                                                                        | -                                                                   | -                                                                      | -                  | 20,094,369         |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                                     | (6,625)                                                                           | -                                                                   | -                                                                      | -                  | (6,625)            |
| Выплаты по возникшим убыткам и<br>прочие расходы по страховым<br>услугам (включая инвестиционные<br>составляющие) | (11,808,208)                                                                      | -                                                                   | -                                                                      | -                  | (11,808,208)       |
| <b>Чистый остаток на конец периода</b>                                                                            | <b>37,287,793</b>                                                                 | <b>546,519</b>                                                      | <b>2,851,583</b>                                                       | <b>9,833,053</b>   | <b>50,518,948</b>  |

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

АО «Страховая компания «Freedom Finance Insurance»

Активы и обязательства по страхованию

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2023 года                                                                | Обязательства по оставшейся части<br>покрытия |                     | Обязательства по возникшим<br>требованиям             |                                                 | Итого        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------|
|                                                                                                           | Исключая<br>компонент<br>убытка               | Компонент<br>убытка | Обязательства по<br>возникшим<br>страховым<br>убыткам | Рисковая<br>поправка на<br>нефинансовый<br>риск |              |
| Активы на начало периода                                                                                  | 289,458                                       | -                   | 145,616                                               | -                                               | 435,074      |
| Обязательства на начало периода                                                                           | (8,439,654)                                   | (1,268,282)         | (3,063,400)                                           | (257,247)                                       | (13,028,583) |
| Чистые остатки на начало периода                                                                          | (8,150,196)                                   | (1,268,282)         | (2,917,784)                                           | (257,247)                                       | (12,593,509) |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и<br/>убытках и прочем совокупном доходе</b>                             |                                               |                     |                                                       |                                                 |              |
| Выручка по страхованию                                                                                    | 19,204,936                                    | -                   | -                                                     | -                                               | 19,204,936   |
| Расходы по страховым услугам                                                                              |                                               |                     |                                                       |                                                 |              |
| Возникшие страховые убытки и прочие<br>понесенные расходы по страховым<br>услугам                         | -                                             | -                   | (11,654,489)                                          | (395,755)                                       | (12,050,244) |
| Амортизация аквизиционных денежных<br>потоков                                                             | (2,105,510)                                   | -                   | -                                                     | -                                               | (2,105,510)  |
| Изменение обязательств по возникшим<br>требованиям                                                        | -                                             | -                   | 369,197                                               | 188,340                                         | 557,537      |
| Убытки по группам обременительных<br>договоров и восстановление таких<br>убытков                          | -                                             | 26,634              | -                                                     | -                                               | 26,634       |
| Расходы по страховым услугам                                                                              | (2,105,510)                                   | 26,634              | (11,285,292)                                          | (207,415)                                       | (13,571,583) |
| Расходы по страховым услугам по<br>договорам страхования                                                  | 17,099,426                                    | 26,634              | (11,285,292)                                          | (207,415)                                       | 5,633,353    |
| Финансовые расходы на страхование по<br>договорам страхования, признанные в<br>составе прибыли или убытка | (623,845)                                     | -                   | -                                                     | -                                               | (623,845)    |
| Изменения в отчете о прибылях и<br>убытках и прочем совокупном доходе                                     | 16,475,581                                    | 26,634              | (11,285,292)                                          | (207,414)                                       | 5,009,508    |
| Прочие изменения*                                                                                         | 365,362                                       | -                   | -                                                     | -                                               | 365,362      |
| Прочие изменения, связанные с<br>принятым портфелем**                                                     | 1,479,052                                     | -                   | -                                                     | -                                               | 1,479,052    |
| <b>Денежные потоки за период</b>                                                                          |                                               |                     |                                                       |                                                 |              |
| Премии, полученные по выпущенным<br>договорам страхования                                                 | (24,142,245)                                  | -                   | -                                                     | -                                               | (24,142,245) |
| Выплаты по возникшим страховым<br>убыткам и прочие расходы по<br>страховым услугам                        | -                                             | -                   | 9,056,511                                             | -                                               | 9,056,511    |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                             | 1,327,298                                     | -                   | -                                                     | -                                               | 1,327,298    |
| Итого денежные потоки                                                                                     | (22,814,947)                                  | -                   | 9,056,511                                             | -                                               | (13,758,436) |
| Чистый баланс на конец периода                                                                            | (12,645,148)                                  | (1,241,648)         | (5,146,564)                                           | (464,661)                                       | (19,498,022) |
| Активы на конец периода                                                                                   | 67,653                                        | -                   | 280,232                                               | -                                               | 347,885      |
| Обязательства на конец периода                                                                            | (12,645,148)                                  | (1,241,648)         | (5,426,796)                                           | (464,661)                                       | (19,778,253) |
| Чистые остатки на конец периода                                                                           | (12,577,495)                                  | (1,241,648)         | (5,146,564)                                           | (464,661)                                       | (19,430,368) |

\* прочие изменения – отражено влияние на финансовую составляющую выручки и аквизиционных расходов, не связанных с денежными потоками

\*\* прочие изменения, связанные с принятым портфелем Лондон-Алматы

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2022 года                                                                | Обязательства по оставшейся части<br>покрытия |                     | Обязательства по возникшим<br>требованиям             |                                                 | Итого               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                                           | Исключая<br>компонент<br>убытка               | Компонент<br>убытка | Обязательства по<br>возникшим<br>страховым<br>убыткам | Рисковая<br>поправка на<br>нефинансовый<br>риск |                     |
| Активы на начало периода                                                                                  | 201                                           | -                   | 224,237                                               | -                                               | 224,438             |
| Обязательства на начало периода                                                                           | (2,485,016)                                   | (949,860)           | (1,611,946)                                           | (94,336)                                        | (5,141,158)         |
| <b>Чистые остатки на начало периода</b>                                                                   | <b>(2,484,815)</b>                            | <b>(949,860)</b>    | <b>(1,387,709)</b>                                    | <b>(94,336)</b>                                 | <b>(4,916,720)</b>  |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и убытках<br/>и прочем совокупном доходе</b>                             |                                               |                     |                                                       |                                                 |                     |
| <b>Выручка по страхованию</b>                                                                             | <b>7,058,153</b>                              | -                   | -                                                     | -                                               | <b>7,058,153</b>    |
| <i>Расходы по страховым услугам</i>                                                                       |                                               |                     |                                                       |                                                 |                     |
| Возникшие страховые убытки и прочие<br>понесенные расходы по страховым<br>услугам                         | -                                             | -                   | (9,679,855)                                           | (191,596)                                       | (9,871,451)         |
| Амортизация аквизиционных денежных<br>потоков                                                             | (192,548)                                     | -                   | -                                                     | -                                               | (192,548)           |
| Изменение обязательств по возникшим<br>требованиям                                                        | -                                             | -                   | (24,109)                                              | 28,684                                          | 4,575               |
| Убытки по группам обременительных<br>договоров и восстановление таких<br>убытков                          | -                                             | (318,422)           | -                                                     | -                                               | (318,422)           |
| <b>Расходы по страховым услугам</b>                                                                       | <b>(192,548)</b>                              | <b>(318,422)</b>    | <b>(9,703,965)</b>                                    | <b>(162,912)</b>                                | <b>(10,377,846)</b> |
| <b>Расходы по страховым услугам по<br/>договорам страхования</b>                                          | <b>6,865,605</b>                              | <b>(318,422)</b>    | <b>(9,703,965)</b>                                    | <b>(162,912)</b>                                | <b>(3,319,693)</b>  |
| Финансовые расходы на страхование по<br>договорам страхования, признанные в<br>составе прибыли или убытка | (184,039)                                     | -                   | -                                                     | -                                               | (184,039)           |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и убытках<br/>и прочем совокупном доходе</b>                             | <b>6,681,566</b>                              | <b>(318,422)</b>    | <b>(9,703,965)</b>                                    | <b>(162,912)</b>                                | <b>(3,503,733)</b>  |
| Прочие изменения*                                                                                         | 106,438                                       | -                   | -                                                     | -                                               | 106,438             |
| Прочие изменения, связанные с принятым<br>портфелем**                                                     | (1,567,880)                                   | -                   | -                                                     | -                                               | (1,567,880)         |
| <i>Денежные потоки за период</i>                                                                          |                                               |                     |                                                       |                                                 |                     |
| Премии, полученные по выпущенным<br>договорам страхования                                                 | (11,988,823)                                  | -                   | -                                                     | -                                               | (11,988,823)        |
| Выплаты по возникшим страховым<br>убыткам и прочие расходы по страховым<br>услугам                        | -                                             | -                   | 8,173,890                                             | -                                               | 8,173,890           |
| Аквизиционные денежные потоки                                                                             | 1,103,318                                     | -                   | -                                                     | -                                               | 1,103,318           |
| <b>Итого денежные потоки</b>                                                                              | <b>(10,885,505)</b>                           | -                   | <b>8,173,890</b>                                      | -                                               | <b>(2,711,615)</b>  |
| <b>Чистый баланс на конец периода</b>                                                                     | <b>(8,150,196)</b>                            | <b>(1,268,282)</b>  | <b>(2,917,783)</b>                                    | <b>(257,248)</b>                                | <b>(12,593,509)</b> |
| Активы на конец периода                                                                                   | 289,458                                       | -                   | 145,616                                               | -                                               | 435,074             |
| Обязательства на конец периода                                                                            | (8,439,654)                                   | (1,268,282)         | (3,063,399)                                           | (257,248)                                       | (13,028,583)        |
| <b>Чистые остатки на конец периода</b>                                                                    | <b>(8,150,196)</b>                            | <b>(1,268,282)</b>  | <b>(2,917,783)</b>                                    | <b>(257,248)</b>                                | <b>(12,593,509)</b> |

\* прочие изменения – отражено влияние на финансовую составляющую выручки и аквизиционных расходов, не связанных с денежными потоками

\*\* прочие изменения, связанные с принятым портфелем Лондон-Алматы

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### Активы и обязательства по договорам страхования

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2023 года                                                                                      | Обязательства по оставшейся части<br>покрытия |                  | Обязательства по возникшим<br>требованиям             |                                                 | Итого              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                 | Исключая<br>компонент убытка                  | Компонент убытка | Обязательства по<br>возникшим<br>страховым<br>убыткам | Рисковая<br>поправка на<br>нефинансовый<br>риск |                    |
| Активы на начало периода                                                                                                        | 2,305,622                                     | 71,096           | 139,538                                               | 10,640                                          | 2,526,896          |
| Обязательства на начало периода                                                                                                 | (517,718)                                     | -                | -                                                     | -                                               | (517,718)          |
| <b>Чистые остатки на начало периода</b>                                                                                         | <b>1,787,904</b>                              | <b>71,096</b>    | <b>139,538</b>                                        | <b>10,640</b>                                   | <b>2,009,178</b>   |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и<br/>убытках и прочем совокупном<br/>доходе</b>                                               |                                               |                  |                                                       |                                                 |                    |
| Распределение выплаченных<br>премий по перестрахованию                                                                          | (4,666,217)                                   | -                | -                                                     | -                                               | (4,666,217)        |
| Суммы, возмещаемые<br>перестраховщиками                                                                                         |                                               |                  |                                                       |                                                 |                    |
| Возмещение по понесенным<br>убыткам и другим расходам по<br>перестрахованию                                                     | -                                             | -                | 989,305                                               | 52,009                                          | 1,041,314          |
| Изменения в ожидаемых<br>возмещениях по прошлым<br>требованиям                                                                  |                                               |                  | 119,335                                               | 190                                             | 119,525            |
| Изменения в компоненте убытка                                                                                                   | -                                             | 41,235           | -                                                     | -                                               | 41,235             |
| <b>Суммы, возмещаемые<br/>перестраховщиками</b>                                                                                 | <b>-</b>                                      | <b>41,235</b>    | <b>1,108,640</b>                                      | <b>52,199</b>                                   | <b>1,202,074</b>   |
| <b>Чистые расходы по договорам<br/>перестрахования</b>                                                                          | <b>(4,666,217)</b>                            | <b>41,235</b>    | <b>1,108,640</b>                                      | <b>52,199</b>                                   | <b>(3,464,143)</b> |
| Финансовые доходы от<br>перестрахования, признанные в<br>составе прибыли или убытка                                             | 31,859                                        | -                | -                                                     | -                                               | 31,859             |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и<br/>убытках и прочем совокупном<br/>доходе</b>                                               | <b>(4,634,358)</b>                            | <b>41,235</b>    | <b>1,108,640</b>                                      | <b>52,199</b>                                   | <b>(3,432,284)</b> |
| Инвестиционные компоненты,<br>исключенные из расходов по<br>перестрахованию                                                     | -                                             | -                | -                                                     | -                                               | -                  |
| Прочие изменения*                                                                                                               | (45,566)                                      | -                | -                                                     | -                                               | (45,566)           |
| Прочие изменения, связанные с<br>принятым портфелем**                                                                           | (768,389)                                     | -                | -                                                     | -                                               | (768,389)          |
| <b>Денежные потоки за период</b>                                                                                                |                                               |                  |                                                       |                                                 |                    |
| Выплаченные премии                                                                                                              | 4,023,921                                     | -                | -                                                     | -                                               | 4,023,921          |
| Выплаты, полученные от<br>перестраховщиков, связанные с<br>возникшими требованиями и<br>прочими расходами по<br>перестрахованию | -                                             | -                | (766,700)                                             | -                                               | (766,700)          |
| <b>Итого денежные потоки</b>                                                                                                    | <b>4,023,921</b>                              | <b>-</b>         | <b>(766,700)</b>                                      | <b>-</b>                                        | <b>3,257,221</b>   |
| <b>Чистый баланс на конец периода</b>                                                                                           | <b>363,512</b>                                | <b>112,331</b>   | <b>481,478</b>                                        | <b>62,839</b>                                   | <b>1,020,160</b>   |
| Активы на конец периода                                                                                                         | 536,199                                       | 112,331          | 481,478                                               | 62,839                                          | 1,192,847          |
| Обязательства на конец периода                                                                                                  | (172,687)                                     | -                | -                                                     | -                                               | (172,687)          |
| <b>Чистые остатки на конец периода</b>                                                                                          | <b>363,512</b>                                | <b>112,331</b>   | <b>481,478</b>                                        | <b>62,839</b>                                   | <b>1,020,160</b>   |

\* прочие изменения – отражено влияние на финансовую составляющую выручки и аквизиционных расходов, не связанных с денежными потоками

\*\* прочие изменения, связанные с принятым портфелем Лондон-Алматы

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

| Год, закончившийся<br>31 декабря 2022 года                                                                                   | Обязательства по оставшейся части<br>покрытия |                     | Обязательства по возникшим<br>требованиям             |                                                 | Итого            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                              | Исключая<br>компонент<br>убытка               | Компонент<br>убытка | Обязательства по<br>возникшим<br>страховым<br>убыткам | Рисковая<br>поправка на<br>нефинансовый<br>риск |                  |
| Активы на начало периода                                                                                                     | 38,372                                        | -                   | 122,122                                               | 3,493                                           | 163,987          |
| Обязательства на начало периода                                                                                              | (12,165)                                      | -                   | (28)                                                  | -                                               | (12,193)         |
| <b>Чистые остатки на начало периода</b>                                                                                      | <b>26,207</b>                                 |                     | <b>122,094</b>                                        | <b>3,493</b>                                    | <b>151,794</b>   |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и<br/>убытках и прочем совокупном<br/>доходе</b>                                            |                                               |                     |                                                       |                                                 |                  |
| Распределение выплаченных премий<br>по перестрахованию                                                                       | (15,735)                                      | -                   | -                                                     | -                                               | (15,735)         |
| <i>Суммы, возмещаемые<br/>перестраховщиками</i>                                                                              |                                               |                     |                                                       |                                                 |                  |
| Возмещение по понесенным убыткам<br>и другим расходам по<br>перестрахованию                                                  | -                                             | -                   | 71,747                                                | 5,978                                           | 77,725           |
| Изменения в ожидаемых возмещениях<br>по прошлым требованиям                                                                  | -                                             | -                   | (23,617)                                              | 1,169                                           | (22,448)         |
| Изменения в компоненте убытка                                                                                                | -                                             | 71,096              | -                                                     | -                                               | 71,096           |
| <b>Суммы, возмещаемые<br/>перестраховщиками</b>                                                                              | <b>-</b>                                      | <b>71,096</b>       | <b>48,130</b>                                         | <b>7,147</b>                                    | <b>126,373</b>   |
| <b>Чистые расходы по договорам<br/>перестрахования</b>                                                                       | <b>(15,735)</b>                               | <b>71,096</b>       | <b>48,130</b>                                         | <b>7,147</b>                                    | <b>110,638</b>   |
| Финансовые доходы от<br>перестрахования, признанные в<br>составе прибыли или убытка                                          | 71,503                                        | -                   | -                                                     | -                                               | 71,503           |
| <b>Изменения в отчете о прибылях и<br/>убытках и прочем совокупном<br/>доходе</b>                                            | <b>55,768</b>                                 | <b>71,096</b>       | <b>48,130</b>                                         | <b>7,147</b>                                    | <b>182,141</b>   |
| Инвестиционные компоненты,<br>исключенные из расходов по<br>перестрахованию                                                  | -                                             | -                   | -                                                     | -                                               | -                |
| Прочие изменения*                                                                                                            | (52,939)                                      | -                   | -                                                     | -                                               | (52,939)         |
| Прочие изменения, связанные с<br>принятым портфелем**                                                                        | 775,315                                       | -                   | -                                                     | -                                               | 775,315          |
| <i>Денежные потоки за период</i>                                                                                             |                                               |                     |                                                       |                                                 |                  |
| Выплаченные премии                                                                                                           | 983,553                                       | -                   | -                                                     | -                                               | 983,553          |
| Выплаты, полученные от<br>перестраховщиков, связанные с<br>возникшими требованиями и прочими<br>расходами по перестрахованию | -                                             | -                   | (30,686)                                              | -                                               | (30,686)         |
| <b>Итого денежные потоки</b>                                                                                                 | <b>983,553</b>                                | <b>-</b>            | <b>(30,686)</b>                                       | <b>-</b>                                        | <b>952,867</b>   |
| <b>Чистый баланс на конец периода</b>                                                                                        | <b>1,787,904</b>                              | <b>71,096</b>       | <b>139,538</b>                                        | <b>10,640</b>                                   | <b>2,009,178</b> |
| Активы на конец периода                                                                                                      | 2,305,622                                     | 71,096              | 139,538                                               | 10,640                                          | 2,526,896        |
| Обязательства на конец периода                                                                                               | (517,718)                                     | -                   | -                                                     | -                                               | (517,718)        |
| <b>Чистые остатки на конец периода</b>                                                                                       | <b>1,787,904</b>                              | <b>71,096</b>       | <b>139,538</b>                                        | <b>10,640</b>                                   | <b>2,009,178</b> |

\* прочие изменения – отражено влияние на финансовую составляющую выручки и аквизиционных расходов, не связанных с денежными потоками

\*\* прочие изменения, связанные с принятым портфелем Лондон-Алматы

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 23. Активы в форме права пользования

| Активы в форме права пользования            | Здания             |
|---------------------------------------------|--------------------|
| <b>По первоначальной стоимости</b>          |                    |
| По состоянию на 1 января 2022 года          | 1,720,536          |
| Поступления при объединении бизнеса         | 570,970            |
| Поступления                                 | 2,097,832          |
| Модификации*                                | 1,557,085          |
| Выбытия                                     | (128,115)          |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b> | <b>5,818,308</b>   |
| Поступления                                 | 5,998,671          |
| Модификации**                               | (660,718)          |
| Выбытия                                     | (1,849,000)        |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b> | <b>9,307,261</b>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>              |                    |
| По состоянию на 1 января 2022 года          | (1,239,669)        |
| Поступления при объединении бизнеса         | (149,023)          |
| Начисления за год                           | (658,673)          |
| Списано при выбытии                         | 27,020             |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b> | <b>(2,020,345)</b> |
| Начисления за год                           | (1,548,059)        |
| Списано при выбытии                         | 413,216            |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b> | <b>(3,155,188)</b> |
| <b>Балансовая стоимость</b>                 |                    |
| По состоянию на 31 декабря 2022 года        | 3,797,963          |
| По состоянию на 31 декабря 2023 года        | 6,152,073          |

\*10 ноября 2022 года Группа подписала дополнительное соглашение об аренде головного офиса, продлевающее срок аренды на 5 лет.

\*\*28 апреля 2023 года Группа подписала дополнительное соглашение об аренде головного офиса, что привело к уменьшению площади арендуемых помещений.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 и 2022, у Группы не было существенных досрочных расторжений договоров аренды офисных помещений.

Группа арендует здания на средний срок аренды в 4 года.

Анализ обязательств по аренде по срокам погашения представлен в Примечании 29.

|                                                          | Год,<br>закончившийся<br>на 31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>на 31 декабря<br>2022 года |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Суммы, признанные в составе прибылей и убытков</b>    |                                                     |                                                     |
| Расходы на амортизацию активов в форме права пользования | 1,548,059                                           | 658,673                                             |
| Процентные расходы по обязательствам по аренде           | 783,840                                             | 157,853                                             |

\* Согласно МСФО (IFRS) 17 процентные расходы по обязательствам по аренде будут отличаться от процентных расходов, раскрытых в Примечании 5, поскольку данные процентные расходы относятся к обязательствам по аренде, а не к обязательствам по договорам страхования.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

### 24. Основные средства и нематериальные активы

|                                     | Нематериальные активы | Земля и здания   | Транспорт        | Мебель             | Оборудование       | Капитальные вложения в арендованное имущество | Серверы и хранилища информации | Прочие           | Итого              |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>По первоначальной стоимости</b>  |                       |                  |                  |                    |                    |                                               |                                |                  |                    |
| <b>31 декабря 2021 года</b>         | <b>2,106,881</b>      | <b>3,867,748</b> | <b>77,594</b>    | <b>1,431,736</b>   | <b>1,593,486</b>   | <b>286,093</b>                                | <b>52,742</b>                  | <b>143,185</b>   | <b>9,559,465</b>   |
| Поступления при объединении бизнеса | 662,363               | 624,439          | 139,862          | -                  | 670,105            | -                                             | -                              | 142,225          | 2,238,993          |
| Поступления                         | 1,135,184             | 201,918          | 218,847          | 1,250,621          | 1,927,436          | 683,699                                       | 34,105                         | 165,868          | 5,617,678          |
| Выбытия                             | (265,146)             | -                | (85,294)         | (90,839)           | (95,834)           | -                                             | -                              | (42,338)         | (579,450)          |
| Переоценка                          | -                     | 7,757            | -                | -                  | -                  | -                                             | -                              | -                | 7,757              |
| Трансфер                            | -                     | -                | -                | (110)              | (3,216)            | -                                             | -                              | 3,326            | -                  |
| <b>31 декабря 2022 года</b>         | <b>3,639,282</b>      | <b>4,701,862</b> | <b>351,009</b>   | <b>2,591,408</b>   | <b>4,091,977</b>   | <b>969,792</b>                                | <b>86,847</b>                  | <b>412,266</b>   | <b>16,844,443</b>  |
| Поступления                         | 2,997,087             | 109,325          | 40,609           | 2,330,958          | 2,549,515          | 1,787,710                                     | 1,255                          | 56,880           | 9,873,339          |
| Выбытия                             | (5,535)               | -                | (17,447)         | (46,114)           | (521,178)          | (2,932)                                       | -                              | (30,462)         | (623,668)          |
| Переоценка                          | -                     | 490,535          | -                | -                  | -                  | -                                             | -                              | -                | 490,535            |
| Трансфер                            | -                     | (37,288)         | -                | -                  | -                  | -                                             | -                              | 37,288           | -                  |
| <b>31 декабря 2023 года</b>         | <b>6,630,834</b>      | <b>5,264,434</b> | <b>374,171</b>   | <b>4,876,252</b>   | <b>6,120,314</b>   | <b>2,754,570</b>                              | <b>88,102</b>                  | <b>475,974</b>   | <b>26,584,649</b>  |
| <b>Накопленная амортизация</b>      |                       |                  |                  |                    |                    |                                               |                                |                  |                    |
| <b>31 декабря 2021 года</b>         | <b>(846,506)</b>      | <b>31,538</b>    | <b>(15,137)</b>  | <b>(805,487)</b>   | <b>(721,658)</b>   | <b>(202,888)</b>                              | <b>(28,100)</b>                | <b>(57,510)</b>  | <b>(2,645,748)</b> |
| Поступления при объединении бизнеса | (487,116)             | (237,408)        | (112,670)        | -                  | (548,825)          | -                                             | -                              | (70,200)         | (1,456,219)        |
| Начисления за год                   | (158,108)             | (71,456)         | (23,929)         | (166,382)          | (279,795)          | (95,894)                                      | (15,787)                       | (29,729)         | (841,080)          |
| Списано при выбытии                 | 232,757               | -                | 74,807           | 78,912             | 65,371             | -                                             | -                              | 15,965           | 467,812            |
| Переоценка                          | -                     | 3,381            | -                | -                  | 238                | -                                             | -                              | (238)            | 3,381              |
| <b>31 декабря 2022 года</b>         | <b>(1,258,974)</b>    | <b>(273,945)</b> | <b>(76,930)</b>  | <b>(892,956)</b>   | <b>(1,484,668)</b> | <b>(298,782)</b>                              | <b>(43,887)</b>                | <b>(141,711)</b> | <b>(4,471,852)</b> |
| Начисления за год                   | (282,901)             | (84,177)         | (40,081)         | (380,555)          | (601,272)          | (270,916)                                     | (17,488)                       | (54,415)         | (1,731,805)        |
| Списано при выбытии                 | 2,093                 | -                | 15,137           | 35,726             | 516,241            | 2,932                                         | -                              | 22,088           | 594,217            |
| Переоценка                          | (164,810)             | -                | -                | -                  | -                  | -                                             | -                              | -                | (164,810)          |
| Трансфер                            | -                     | 4,106            | -                | -                  | -                  | -                                             | -                              | (4,106)          | -                  |
| <b>31 декабря 2023 года</b>         | <b>(1,704,592)</b>    | <b>(354,016)</b> | <b>(101,874)</b> | <b>(1,237,785)</b> | <b>(1,569,699)</b> | <b>(566,766)</b>                              | <b>(61,375)</b>                | <b>(178,144)</b> | <b>(5,774,249)</b> |
| <b>Чистая балансовая стоимость</b>  |                       |                  |                  |                    |                    |                                               |                                |                  |                    |
| <b>31 декабря 2023 года</b>         | <b>4,926,242</b>      | <b>4,910,418</b> | <b>272,297</b>   | <b>3,638,467</b>   | <b>4,550,615</b>   | <b>2,187,804</b>                              | <b>26,727</b>                  | <b>297,828</b>   | <b>20,810,400</b>  |
| <b>31 декабря 2022 года</b>         | <b>2,380,308</b>      | <b>4,427,917</b> | <b>274,079</b>   | <b>1,698,452</b>   | <b>2,607,309</b>   | <b>671,010</b>                                | <b>42,960</b>                  | <b>270,555</b>   | <b>12,372,590</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, нематериальные активы состояли из программного обеспечения и лицензий.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 25. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают:

|                                                         | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Прочие финансовые активы:</b>                        |                         |                         |
| Дебиторская задолженность                               | 803,653                 | 64,224                  |
|                                                         | <b>803,653</b>          | <b>64,224</b>           |
| <b>Прочие нефинансовые активы:</b>                      |                         |                         |
| Прочие предоплаты                                       | 3,785,331               | 704,560                 |
| Предоплаты за основные средства и нематериальные активы | 803,762                 | 1,930,155               |
| Товарно-материальные запасы                             | 444,569                 | 171,658                 |
| Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль             | 85,096                  | 61,504                  |
| Прочие дебиторы                                         | 15,608                  | 8,687                   |
| Прочее                                                  | 46,973                  | 678,599                 |
| <b>Итого прочие активы</b>                              | <b>5,984,992</b>        | <b>3,619,387</b>        |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа внесла предоплату за оборудование для олимпиады по биологии 2024 года, аренду офисных помещений, социальную инициативу по строительству участка набережной в городе Конаев и спонсорскую помощь для футбольных клубов, а также признала отложенные расходы, связанные с программным обеспечением.

Прочие обязательства включают:

|                                                    | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Прочие финансовые обязательства:</b>            |                         |                         |
| Кредиторская задолженность                         | 3,019,182               | 1,032,093               |
|                                                    | <b>3,019,182</b>        | <b>1,032,093</b>        |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>          |                         |                         |
| Резервы по неиспользованным отпускам               | 1,701,783               | 813,421                 |
| Обязательства по выплатам на социальные инициативы | 1,689,061               | -                       |
| Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль  | 721,418                 | 317,739                 |
| Задолженность по заработной плате                  | 224,567                 | 590,192                 |
| Обязательства по пенсионным выплатам               | 84,729                  | 81,910                  |
| Текущий подоходный налог к уплате                  | 5,179                   | 204,432                 |
| Прочее                                             | 352,810                 | 274,228                 |
| <b>Итого прочие обязательства</b>                  | <b>7,798,728</b>        | <b>3,314,015</b>        |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 26. Обязательства по соглашениям РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

|                                                  | 31 декабря 2023 года                          |                           |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|
|                                                  | Справедливая стоимость залогового обеспечения | Балансовая стоимость ссуд |
| Государственные облигации Республики Казахстан   | 852,883,281                                   | 850,492,500               |
| Облигации казахстанских корпораций               | 405,902,485                                   | 407,566,605               |
| Облигации иностранных организаций                | 14,910,762                                    | 14,879,488                |
| Государственные облигации иностранных государств | 8,089,384                                     | 8,102,158                 |
| Долевые ценные бумаги иностранных организаций    | 7,555                                         | 7,631                     |
| <b>Итого обязательства по соглашениям РЕПО</b>   | <b>1,281,793,467</b>                          | <b>1,281,048,382</b>      |

  

|                                                | 31 декабря 2022 года                          |                           |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|
|                                                | Справедливая стоимость залогового обеспечения | Балансовая стоимость ссуд |
| Государственные облигации Республики Казахстан | 276,304,397                                   | 271,321,859               |
| Облигации казахстанских корпораций             | 252,607,607                                   | 256,361,101               |
| Облигации иностранных государств               | 6,854,151                                     | 6,859,499                 |
| <b>Итого обязательства по соглашениям РЕПО</b> | <b>535,766,155</b>                            | <b>534,542,459</b>        |

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, в обязательства по соглашениям РЕПО включены начисленные проценты в размере 2,951,936 тыс. тенге и 1,083,189 тыс. тенге, и соглашения имеют дату погашения в январе-марте 2024 года и в январе 2023 года, соответственно.

### 27. Средства кредитных учреждений

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, средства кредитных учреждений состоят из:

|                                            | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Корреспондентские счета                    | 17,113,786           | 17,487,588           |
| Срочные депозиты                           | 4,708,867            | 4,509,539            |
| <b>Итого средства кредитных учреждений</b> | <b>21,822,653</b>    | <b>21,997,127</b>    |

По состоянию на 31 декабря 2023 года корреспондентские счета на сумму 17,113,786 тыс. тенге были получены от восьми зарубежных финансовых организаций (31 декабря 2022 года: 17,487,588 тыс. тенге от трех зарубежных банков).

По состоянию на 31 декабря 2023 года депозиты от квазигосударственных организаций представлены депозитами на сумму 4,708,867 тыс. тенге, полученными от АО «Казахстанский фонд устойчивости» в рамках государственной программы рефинансирования ипотечных кредитов клиентов (31 декабря 2022 года: 4,509,539 тыс. тенге), со сроком завершения в 2036-2050 годах и ставками вознаграждения от 0.1% до 2.99%.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 28. Текущие счета и депозиты клиентов

|                                                | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Текущие счета</b>                           |                         |                         |
| - Корпоративные клиенты                        | 156,327,457             | 255,393,934             |
| - Розничные клиенты                            | 52,808,005              | 35,147,063              |
|                                                | <b>209,135,462</b>      | <b>290,540,997</b>      |
| <b>Срочные депозиты</b>                        |                         |                         |
| - Розничные клиенты                            | 411,923,942             | 280,620,416             |
| - Корпоративные клиенты                        | 124,623,688             | 43,875,780              |
|                                                | <b>536,547,630</b>      | <b>324,496,196</b>      |
| <b>Гарантийные депозиты</b>                    |                         |                         |
| - Корпоративные клиенты                        | 2,629,625               | 382,953                 |
| - Розничные клиенты                            | 2,165,388               | 7,066,590               |
| <b>Итого текущие счета и депозиты клиентов</b> | <b>750,478,105</b>      | <b>622,486,736</b>      |

Анализ текущих счетов и депозитов клиентов по секторам представлен следующим образом:

|                                                | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Физические лица                                | 466,897,335             | 322,834,068             |
| Профессиональные услуги                        | 71,266,051              | 184,644,564             |
| Торговля                                       | 55,678,870              | 20,584,620              |
| Финансовые услуги                              | 45,587,633              | 42,480,604              |
| Производство                                   | 34,363,396              | 11,496,648              |
| Строительство                                  | 16,494,371              | 9,610,252               |
| Связь и информация                             | 11,215,729              | 7,668,023               |
| Деятельность холдинговой компании              | 7,436,913               | 8,406,356               |
| Медицинские услуги                             | 6,760,409               | 121,661                 |
| Образование                                    | 6,597,910               | 1,600,451               |
| Управление активами                            | 5,054,796               | 229,220                 |
| Горнодобывающая отрасль                        | 4,268,436               | 596,379                 |
| Транспорт                                      | 3,122,686               | 856,219                 |
| Сельское хозяйство                             | 3,112,959               | 400,016                 |
| Аренда                                         | 2,740,627               | 2,861,695               |
| Электроэнергетика                              | 600,891                 | 609,029                 |
| Недвижимость                                   | 470,640                 | 1,152,367               |
| Некоммерческие организации                     | 81,836                  | 15,061                  |
| Страхование                                    | 21                      | 141,689                 |
| Прочее                                         | 8,726,596               | 6,177,814               |
| <b>Итого текущие счета и депозиты клиентов</b> | <b>750,478,105</b>      | <b>622,486,736</b>      |

На 31 декабря 2023 года на долю десяти самых крупных клиентов Группы приходилось 16% от совокупного остатка средств на текущих счетах и депозитах клиентов (31 декабря 2022 года: 34%). Совокупный остаток средств таких клиентов по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 123,659,161 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 213,504,922 тыс. тенге).

В соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан, Группа обязана выдать сумму вклада по первому требованию вкладчика. Согласно действующим условиям приема депозитов, в случаях, когда срочный депозит возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются за фактический период размещения вклада.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 29. Обязательства по аренде

|                                     | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2023 года |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Анализ сроков погашения:</b>     |                         |                         |
| Год 1                               | 1,818,689               | 1,257,580               |
| Год 2                               | 1,776,298               | 1,151,186               |
| Год 3                               | 1,889,138               | 1,029,326               |
| Год 4                               | 2,510,748               | 913,271                 |
| Год 5                               | 325,618                 | 545,822                 |
| Год 6                               | -                       | 68,766                  |
| За вычетом: неполученных процентов  | (1,801,537)             | (1,002,082)             |
| <b>Итого обязательств по аренде</b> | <b>6,518,954</b>        | <b>3,963,869</b>        |
| <b>Вид срока обязательств:</b>      |                         |                         |
| Краткосрочные                       | 1,795,345               | 872,601                 |
| Долгосрочные                        | 4,723,609               | 3,091,268               |
| <b>Итого обязательств по аренде</b> | <b>6,518,954</b>        | <b>3,963,869</b>        |

Группа не сталкивается со значительным риском ликвидности в отношении своих обязательств по аренде. Обязательства по аренде контролируются в рамках казначейской функции Группы.

|                         | 31 декабря<br>2022 года | Неденежные изменения |             |                  |          |                     | 31 декабря<br>2023 года |
|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|------------------|----------|---------------------|-------------------------|
|                         |                         | Выплаты              | Поступления | Модифи-<br>кации | Выбытия  | Прочие<br>изменения |                         |
| Обязательства по аренде | 3,963,869               | (1,997,939)          | 5,912,079   | (692,887)        | (29,364) | (636,804)           | 6,518,954               |

  

|                         | 31 декабря<br>2021 года | Неденежные изменения |             |                                                |          |                     | 31 декабря<br>2022 года |
|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------|------------------------------------------------|----------|---------------------|-------------------------|
|                         |                         | Выплаты              | Поступления | Поступления<br>при<br>объедине-<br>нии бизнеса | Выбытия  | Прочие<br>изменения |                         |
| Обязательства по аренде | 673,368                 | (905,513)            | 3,597,636   | 446,073                                        | (21,894) | 174,199             | 3,963,869               |

### 30. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года, разрешенный к выпуску и выпущенный акционерный капитал включал 12,781,784 простых акций общей стоимостью 98,510,824 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: разрешенный к выпуску и выпущенный акционерный капитал включал 10,511,086 простых акций общей стоимостью 66,822,797 тыс. тенге).

В течение 2023 и 2022 годов, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 и 2022, акционеры Группы увеличили уставный капитал путем вливания в капитал денежных средств в капитал на общую сумму 25,988,027 тыс. тенге (1,770,698 простых акций) и 5,400,003 тыс. тенге (514,286 простых акций), соответственно.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

5 августа 2022 года Материнская компания внесла денежные взносы на общую сумму 5,700,000 тыс.тенге, которые отражены как дополнительно оплаченный капитал. По состоянию на 31 декабря 2023 года эта сумма была реклассифицирована в акционерный капитал из дополнительного оплаченного капитала.

В течение 2021 года Группа заключила соглашение с Freedom Holding Corp. о расторжении договоров субординированного долга, согласно которому Freedom Holding Corp. произвела полное прощение субординированного долга, что отразилось в добавочном капитале Группы на сумму 2,978,199 тыс. тенге.

### 31. Условные финансовые обязательства

#### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, у Группы не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

#### Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2023 года, в которых Группа является арендатором, в отношении нерасторжимых соглашений операционной аренды офисного помещения, будущие минимальные арендные платежи предоставлены следующим образом:

| Контрактные обязательства | До 1 года      | 1-3 года       | 3-5 лет  | Итого          |
|---------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Операционная аренда офиса | 106,330        | 157,477        | -        | 263,807        |
| <b>Итого</b>              | <b>106,330</b> | <b>157,477</b> | <b>-</b> | <b>263,807</b> |

По состоянию на 31 декабря 2022 года, в которых Группа является арендатором, в отношении нерасторжимых соглашений операционной аренды офисного помещения, будущие минимальные арендные платежи предоставлены следующим образом:

| Контрактные обязательства | До 1 года      | 1-3 года       | 3-5 лет        | Итого            |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Операционная аренда офиса | 624,905        | 957,562        | 970,830        | 2,553,297        |
| <b>Итого</b>              | <b>624,905</b> | <b>957,562</b> | <b>970,830</b> | <b>2,553,297</b> |

#### Условные обязательства кредитного характера

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, условные обязательства кредитного характера Группы представлены следующим образом:

|                                  | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Неиспользованные кредитные линии | 57,648,437              | 8,715,337               |
| Выданные гарантии                | 3,337,447               | 2,255,041               |
| <b>ИТОГО</b>                     | <b>60,985,884</b>       | <b>10,970,378</b>       |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### Судебные иски

В процессе обычной деятельности клиенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате возникновения претензий от клиентов, существенных убытков не возникнет и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

### Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

### Пенсионные выплаты

АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» выплачивают работникам государственные пенсионные пособия в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

### Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию решений в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

Балансовая стоимость финансовых активов, находящихся под управлением Группы, приблизительно равна справедливой стоимости в связи с характером активов, находящихся в управлении. Комиссионный доход определяется как определенный процент от финансовых активов.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### 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. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В начале 2022 г. обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2023 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 83 доллара США за баррель (2022 г.: 101 доллар США за баррель). По итогам 2023 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана составил 4.9% в годовом выражении (2022 г.: 3.2%). В 2023 г. инфляция в стране снизилась, составив 9.8% в годовом исчислении (2022 г.: инфляция составила 20.3% в годовом исчислении).

В течение 2023 г. Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») понизил базовую ставку с 16.75% до 15.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. В январе 2024 г. базовая ставка снизилась до уровня 15.25% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. Однако, сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической, политической и геополитической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

### 32. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны или операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Условия и суммы по сделкам со связанными сторонами обычно не отличаются от сделок между несвязанными сторонами. Расчеты по операциям со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с той же учетной политикой, что и для аналогичных операций с несвязанными сторонами.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение) За год, закончившийся 31 декабря 2023 года (в тысячах Казахстанских тенге)

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

|                                                                                        | 31 декабря 2023 года             |                                                                  | 31 декабря 2022 года             |                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                        | Операции со связанными сторонами | Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации | Операции со связанными сторонами | Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 56,595                           | 1,428,997,529                                                    | -                                | 785,903,618                                                      |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию            | 56,595                           |                                                                  | -                                |                                                                  |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | -                                | 169,669,055                                                      | 43,775                           | 144,410,380                                                      |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                     | -                                |                                                                  | 43,775                           |                                                                  |
| Займы клиентам                                                                         | 125,751                          | 608,445,229                                                      | -                                | 295,357,158                                                      |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                     | 200                              |                                                                  | -                                |                                                                  |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию            | 125,551                          |                                                                  | -                                |                                                                  |
| Дебиторская задолженность до резервов по ожидаемым кредитным убыткам                   | 186,485                          | 6,971,027                                                        | 686,982                          | 5,072,218                                                        |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                     | 39,452                           |                                                                  | 6,095                            |                                                                  |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию            | 127,240                          |                                                                  | 640,435                          |                                                                  |
| - конечный акционер                                                                    | 19,793                           |                                                                  | 40,452                           |                                                                  |
| Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности                                | (47,135)                         | (3,212,842)                                                      | (178,516)                        | (1,445,186)                                                      |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                     | (24)                             |                                                                  | (2,421)                          |                                                                  |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию            | (46,497)                         |                                                                  | (168,697)                        |                                                                  |
| - конечный акционер                                                                    | (614)                            |                                                                  | (7,398)                          |                                                                  |
| Прочие активы                                                                          | 7,142                            | 5,984,992                                                        | 139                              | 3,619,387                                                        |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                     | 7,142                            |                                                                  | 139                              |                                                                  |
| Обязательства по договорам страхования                                                 | (168,184)                        | (96,472,257)                                                     | (653,070)                        | (69,549,492)                                                     |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию            | (168,184)                        |                                                                  | (653,070)                        |                                                                  |
| Прочие обязательства                                                                   | (65,483)                         | (7,798,728)                                                      | (20,658)                         | (3,314,015)                                                      |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                     | (26)                             |                                                                  | (20,658)                         |                                                                  |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию            | (65,457)                         |                                                                  | -                                |                                                                  |

По состоянию на 31 декабря 2023 года дочернее предприятие Группы – АО «Банк Фридом Финанс Казахстан» приобрело микрозаймы у ТОО «Микрофинансовая организация Фридом Финанс Кредит», связанной стороны Группы, на сумму 64,988,420 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 46,465,155 тыс. тенге).

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

|                                                                                       | 31 декабря 2023 года             |                                                                  | 31 декабря 2022 года             |                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                       | Операции со связанными сторонами | Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации | Операции со связанными сторонами | Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации |
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | -                                | 76,538,793                                                       | 6,114                            | 14,378,112                                                       |
| - Компании, аффилированные через материнскую компанию                                 | -                                |                                                                  | 6,114                            |                                                                  |
| Процентные расходы                                                                    | (1,037,883)                      | (181,923,335)                                                    | (103,696)                        | (58,020,628)                                                     |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                    | (5,866)                          |                                                                  | -                                |                                                                  |
| - компании, аффилированные через Материнскую компанию                                 | (1,032,016)                      |                                                                  | (103,696)                        |                                                                  |
| Выручка по страхованию                                                                | 26,125                           | 68,673,581                                                       | 17,341                           | 18,971,688                                                       |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию           | 26,125                           |                                                                  | 17,341                           |                                                                  |
| Расходы по страховым услугам                                                          | (97,110)                         | (50,439,414)                                                     | (49,104)                         | (14,264,980)                                                     |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию           | (97,110)                         |                                                                  | (49,104)                         |                                                                  |
| Комиссионные доходы                                                                   | 1,668,593                        | 26,621,780                                                       | 3,366,217                        | 22,839,815                                                       |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                    | 11,951                           |                                                                  | 292,171                          |                                                                  |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию           | 1,393,119                        |                                                                  | 2,898,226                        |                                                                  |
| - конечный акционер                                                                   | 263,523                          |                                                                  | 175,820                          |                                                                  |
| Комиссионные расходы                                                                  | -                                | (13,569,115)                                                     | (23,715)                         | (11,801,026)                                                     |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию           | -                                |                                                                  | (62)                             |                                                                  |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой                                     | 1,383,619                        | 38,033,521                                                       | 2,418,320                        | 16,415,893                                                       |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                    | 230                              |                                                                  | 686                              |                                                                  |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию           | 1,383,389                        |                                                                  | 2,417,634                        |                                                                  |
| Операционные расходы                                                                  | (4,007,560)                      | (52,522,880)                                                     | (118,951)                        | (22,401,722)                                                     |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                    | (13,768)                         |                                                                  | (118,951)                        |                                                                  |
| - Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию           | (3,993,792)                      |                                                                  | -                                |                                                                  |
| Заработная плата, представленная краткосрочным вознаграждением                        | (842,708)                        | (24,618,087)                                                     | (223,607)                        | (12,436,998)                                                     |
| - ключевой управленческий персонал Группы или материнской компании                    | (842,708)                        |                                                                  | (223,607)                        |                                                                  |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### 33. 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.

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, согласно учетной политике Группы, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Группа проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Группа также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Данный анализ осуществляется и утверждается Департаментом учета и отчетности и Департаментом управления рисками.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

В приведенных таблицах приведены финансовые активы и обязательства Группы по справедливой стоимости по методологии оценки на 31 декабря 2023 и 2022 годов, до резервов по ожидаемым кредитным убыткам:

| Справедливая стоимость на                                                                                            |                      |                      |           | Иерария справедливой стоимости                                                                                                                                                                    | Методика оценки и ключевые исходные данные | Значительные ненаблюдаемые исходные данные | Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Финансовые активы/финансовые обязательства                                                                           | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |           |                                                                                                                                                                                                   |                                            |                                            |                                                                    |
| Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 17)      | 482,871,323          | 696,408,866          | Уровень 1 | Котировочные цены покупателя на активном рынке*                                                                                                                                                   |                                            | Не применимо                               | Не применимо                                                       |
| Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 17)      | 945,786,981          | 89,376,074           | Уровень 2 | Котировочные цены на покупателя на неактивном рынке                                                                                                                                               |                                            | Не применимо                               | Не применимо                                                       |
| Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 17)      | 315,948              | 118,678              | Уровень 3 | Текущая стоимость будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования аналогичного финансового инструмента на рынке                                                          |                                            | Не применимо                               | Не применимо                                                       |
| Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 16)        | 23,277               | -                    | Уровень 2 | Дисконтированные денежные потоки. Будущие потоки денежных средств, оцениваемые на основе форвардных обменных курсов (на основе наблюдаемых форвардных обменных курсов на конец отчетного периода) |                                            | Не применимо                               | Не применимо                                                       |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                              | 1,428,997,529        | 785,903,618          |           |                                                                                                                                                                                                   |                                            |                                            |                                                                    |
| Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 18) | 86,527,120           | 100,831,380          | Уровень 1 | Котировочные цены покупателя на активном рынке*                                                                                                                                                   |                                            | Не применимо                               | Не применимо                                                       |
| Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 18) | 83,099,066           | 43,543,119           | Уровень 2 | Котировочные цены на покупателя на неактивном рынке                                                                                                                                               |                                            | Не применимо                               | Не применимо                                                       |
| Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 18) | 42,869               | 35,881               | Уровень 3 | Упрощенный подход применяется из-за низкого объема ценных бумаг                                                                                                                                   |                                            | Не применимо                               | Не применимо                                                       |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                         | 169,669,055          | 144,410,380          |           |                                                                                                                                                                                                   |                                            |                                            |                                                                    |
| Производные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                 | 373,717              | -                    | Уровень 2 | Наблюдаемые данные, отличные от котировок                                                                                                                                                         |                                            | Не применимо                               | Не применимо                                                       |
| Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                       | 373,717              | -                    |           |                                                                                                                                                                                                   |                                            |                                            |                                                                    |

\* Рынок, на котором в течение квартала происходит не менее 10 сделок и объем торгов составляет не менее 100,000 тыс. тенге.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

По состоянию на 31 декабря 2023 года произошла реклассификация с Уровня 1 на Уровень 2 и с Уровня 2 на Уровень 1. На дату изменения обстоятельств, вызвавшего перевод финансовых активов, представленных инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с Уровня 1 на Уровень 2, эффект составил 349,286,695 тыс. тенге и с Уровня 2 на Уровень 1 эффект составил 11,639,117 тыс. тенге. Реклассификация между уровнями произошла в связи со снижением объема сделок и рыночных цен.

В течение 2022 года не было значительных реклассификаций финансовых инструментов между уровнями или изменений в методологии, используемой для оценки финансовых инструментов Группы.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности, обязательств по соглашениям РЕПО, кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств примерно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочной природы таких финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, справедливая стоимость займов клиентам была определена посредством дисконтирования предполагаемого будущего движения денежных средств по отдельным займам по расчетным срокам погашения с использованием преобладающих рыночных ставок на конец года.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, процентные ставки по текущим счетам и депозитам клиентов приближены к рыночным ставкам, следовательно, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, справедливая стоимость средств в банках и кредитных учреждений со сроком погашения в течение одного месяца, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости в связи с относительно коротким сроком погашения этих финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость оценивалась как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, балансовая стоимость средств в банках, текущих счетов и депозитов клиентам и средств кредитных учреждений примерно соответствует их справедливой стоимости, поскольку она была признана по справедливой стоимости на дату объединения бизнеса и не изменилась существенно.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

В следующей таблице обобщены балансовая стоимость и справедливая стоимость тех финансовых активов и обязательств, которые не учитываются по справедливой стоимости:

|                                                              | 31 декабря 2023 года   |                      |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
|                                                              | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость |
| <b>Финансовые активы</b>                                     |                        |                      |
| Займы клиентам                                               | 608,445,229            | 491,951,647          |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 101,521,611            | 106,136,566          |
| <b>Финансовые обязательства</b>                              |                        |                      |
| Средства кредитных учреждений                                | 21,822,653             | 21,177,592           |
| Текущие счета и депозиты клиентов                            | 750,478,105            | 733,341,943          |
| Обязательства от продолжающегося участия                     | 224,613,599            | 92,224,372           |
|                                                              |                        |                      |
|                                                              | 31 декабря 2022 года   |                      |
|                                                              | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость |
| <b>Финансовые активы</b>                                     |                        |                      |
| Займы клиентам                                               | 295,357,158            | 295,343,815          |
| <b>Финансовые обязательства</b>                              |                        |                      |
| Текущие счета и депозиты клиентов                            | 622,486,736            | 611,594,135          |
| Обязательства от продолжающегося участия                     | 147,906,555            | 60,351,247           |
| Средства кредитных учреждений                                | 21,997,127             | 21,303,140           |

Подход Группы к оценке и представлению иерархии справедливой стоимости для определенных значительных классов финансовых инструментов, признанных и представленных по справедливой стоимости на 31 декабря 2023 и 2022 годов, указан следующим образом:

|                                                                                               | Уровень 1   | Уровень 2   | Уровень 3   | 31 декабря 2023 года<br>Итого |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------|
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                                          |             |             |             |                               |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток             | 482,871,323 | 945,810,258 | 315,948     | 1,428,997,529                 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход        | 86,527,120  | 83,099,066  | 42,869      | 169,669,055                   |
| Производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -           | 373,717     | -           | 373,717                       |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                                    |             |             |             |                               |
| Займы клиентам                                                                                | -           | -           | 491,951,647 | 491,951,647                   |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                             |             |             |             |                               |
| Текущие счета и депозиты клиентов                                                             | -           | -           | 733,341,943 | 733,341,943                   |
| Обязательства от продолжающегося участия                                                      | -           | 92,224,372  | -           | 92,224,372                    |
| Средства в кредитных учреждениях                                                              | -           | -           | 21,177,592  | 21,177,592                    |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

|                                                                                                      | Уровень 1   | Уровень 2  | Уровень 3   | 31 декабря<br>2022 года<br>Итого |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|-------------|----------------------------------|
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                                                 |             |            |             |                                  |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                    | 696,408,866 | 89,376,074 | 118,678     | 785,903,618                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход               | 100,831,380 | 43,543,119 | 35,881      | 144,410,380                      |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                                           |             |            |             |                                  |
| Займы клиентам                                                                                       | -           | -          | 152,384,218 | 152,384,218                      |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                                    |             |            |             |                                  |
| Средства в кредитных учреждениях                                                                     | -           | -          | 21,303,140  | 21,303,140                       |
| Производные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -           | 373,717    | -           | 317,717                          |
| Текущие счета и депозиты клиентов                                                                    | -           | -          | 611,594,135 | 611,594,135                      |
| Обязательства от продолжающегося участия                                                             | -           | 60,351,247 | -           | 60,351,247                       |

## 34. Политика управления рисками

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Группы и является одним из основных элементов в операциях Группы. Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются риски, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке и изменениями справедливой стоимости. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными финансовыми рисками.

### Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными эквивалентами, средствами в банках, финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и дебиторской задолженностью и займы клиентам. Группа разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

Кредитный риск – риск того, что Группа понесёт убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Группа управляет кредитным риском путём установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

#### Оценка обесценения

Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

- вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
- величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
- уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к величине, подверженной риску дефолта.

#### Определение дефолта и восстановления

Группа считает, что по финансовому инструменту произошёл дефолт, и, следовательно, относит его в стадию 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на срок более 60 дней.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Группа также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Группа тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы в стадию 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет стадия 2. К таким событиям относятся следующие:

- смерть заёмщика (созаёмщика);
- должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве, признан банкротом по решению суда или объявил себя банкротом;
- была произведена реструктуризация долга, связанная с ухудшением финансового состояния заёмщика один и более раз за последние 12 месяцев с учётом критериев восстановления кредитного качества;
- решение уполномоченного органа о присвоении финансовому активу статуса дефолт.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты считаются «восстановленными» и, следовательно, переводятся из стадии 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдается на отчётную дату, при условии снижения задолженности по данному финансовому инструменту в результате погашения её части, а также в случае наличия реструктуризации – заёмщик провёл не менее трёх последовательных договорных платежей в надлежащем порядке. Решение в отношении того, следует ли отнести актив в стадию 2 или стадию 1 в случае его «выздоровления», зависит от оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

#### *Розничное кредитование*

Розничное кредитование включает в себя необеспеченные залогом кредиты физическим лицам, кредитные карты, овердрафты и кредиты выданные под залог недвижимости. Оценка продуктов необеспеченных залогом осуществляется с использованием автоматизированной системы скоринга, основанной на качественных и количественных показателях. Основными показателями, используемыми в моделях, являются следующие: стаж на последнем месте работы, кредитная история, периодичность пенсионных отчислений, образование, семейное положение, а также коэффициент соотношения суммы взноса по предполагаемому кредиту к среднемесячным доходам клиента. Оценка продуктов, выданных под залог недвижимости, осуществляется путём определения уровня платёжеспособности и соотношения кредита к залоговой стоимости обеспечения.

#### *Величина, подверженная риску дефолта*

Величина, подверженная риску дефолта («EAD»), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность снижения задолженности в результате погашения. Для расчёта EAD для кредитов стадии 1 Группа оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов стадии 2, стадии 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Группа определяет показатель EAD путём моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Группы каждому экономическому сценарию присваиваются показатели вероятности дефолта согласно МСФО (IFRS) 9.

Группа предлагает своим клиентам, малому и среднему бизнесу и розничным клиентам, различные овердрафты и кредитные карты, которые Группа имеет право отозвать и/или по которым она может уменьшить лимиты. Группа не ограничивает подверженность риску кредитных убытков договорным сроком для подачи уведомления и вместо этого рассчитывает ОКУ на протяжении периода, который отражает ожидания Группы в отношении поведения клиента, вероятности дефолта и будущих мер по уменьшению кредитного риска, предпринимаемых Группой, что может предусматривать уменьшение или закрытие кредитных линий. Процентная ставка, используемая для дисконтирования ОКУ по кредитным картам, основана на средней эффективной процентной ставке, которая, как ожидается, будет применяться на протяжении ожидаемого периода подверженности риску.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### *Убытки в случае дефолта*

В случае кредитования малого и среднего бизнеса показатель убытков в случае дефолта («LGD») оценивается по крайней мере ежемесячно кредитными менеджерами и пересматривается, и утверждается группой риск-менеджмента.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определённые уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Группа объединяет свои розничные кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заёмщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения, включая цены на жилье в случае ипотечного кредитования, статус платежей или другие факторы, свидетельствующие об убытках по группе инструментов.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов стадии 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления.

#### *Прогнозная информация и множественные экономические сценарии*

В своих моделях расчёта ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- Индекс физического объёма валового внутреннего продукта методом производства
- Базовые ставки НБРК;
- Уровень безработицы;
- Инфляция.

Исходные данные и модели, используемые при расчёте ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчётности. Чтобы отразить это, иногда могут производиться качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

Для получения прогнозной информации Группа использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБРК и международные финансовые институты). Специалисты группы риск-менеджмента Группы определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

| Ключевые факторы                             | 2024    |               |                |
|----------------------------------------------|---------|---------------|----------------|
|                                              | Базовый | Оптимистичный | Пессимистичный |
| Цена на нефть Brent (Бренд ICE), доллары США | 83      | 120           | 74.7           |
| Индекс ВВП, %                                | 105.1   | 115.61        | 94.59          |
| Уровень инфляции, %                          | 9.8     | 7.5           | 10.8           |
| Курс доллара США к тенге                     | 456.24  | 410.61        | 501.86         |
| Индекс реальной заработной платы             | 115.8   | 127.38        | 104.32         |
| Уровень безработицы                          | 4.7     | 4             | 5.4            |

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

На 31 декабря 2023 года:

|                                                                                        | Максимальный<br>размер кредитного<br>риска и чистый<br>размер кредитного<br>риска после зачета | Обеспечение | Чистый размер<br>кредитного риска после<br>зачета и учета<br>обеспечения |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 236,278,909                                                                                    | 48,737,692  | 187,541,217                                                              |
| Средства в банках                                                                      | 45,803,762                                                                                     | -           | 45,803,762                                                               |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 1,428,997,529                                                                                  | -           | 1,428,997,529                                                            |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 169,669,055                                                                                    | -           | 169,669,055                                                              |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 101,521,611                                                                                    | -           | 101,521,611                                                              |
| Займы клиентам                                                                         | 608,445,229                                                                                    | 444,600,797 | 163,844,432                                                              |
| Дебиторская задолженность                                                              | 3,758,185                                                                                      | 85,260      | 3,672,925                                                                |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

На 31 декабря 2022 года:

|                                                                                              | Максимальный<br>размер кредитного<br>риска и чистый<br>размер кредитного<br>риска после зачета | Обеспечение | Чистый размер<br>кредитного риска<br>после зачета и учета<br>обеспечения |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                                                           | 263,348,476                                                                                    | 56,132,656  | 207,215,820                                                              |
| Средства в банках                                                                            | 46,860,696                                                                                     | -           | 46,860,696                                                               |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыль или<br>убыток      | 785,903,618                                                                                    | -           | 785,903,618                                                              |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прочий<br>совокупный доход | 144,410,380                                                                                    | -           | 144,410,380                                                              |
| Займы клиентам                                                                               | 295,357,158                                                                                    | 252,291,274 | 43,065,884                                                               |
| Дебиторская задолженность                                                                    | 3,627,032                                                                                      | 626,910     | 3,000,122                                                                |

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:

|                                                                                              | BBB и выше    | <BBB        | Кредитный<br>рейтинг не<br>присвоен | 31 декабря<br>2023 года<br>Итого |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                                                           | 35,471,257    | 152,037,779 | 48,769,873                          | 236,278,909                      |
| Средства в банках                                                                            | 11,135,821    | 978,727     | 33,689,214                          | 45,803,762                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыль или<br>убыток      | 1,282,564,823 | 126,972,959 | 19,459,747                          | 1,428,997,529                    |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прочий<br>совокупный доход | 126,611,990   | 42,882,606  | 174,459                             | 169,669,055                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>амортизированной стоимости                              | 101,521,611   | -           | -                                   | 101,521,611                      |
| Займы клиентам                                                                               | -             | -           | 608,445,229                         | 608,445,229                      |
| Дебиторская задолженность                                                                    | 1,420,243     | -           | 2,337,942                           | 3,758,185                        |
|                                                                                              | BBB и выше    | <BBB        | Кредитный<br>рейтинг не<br>присвоен | 31 декабря<br>2022 года<br>Итого |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                           | 14,987,547    | 231,394,956 | 16,965,973                          | 263,348,476                      |
| Средства в банках                                                                            | 680,522       | 5,326,561   | 40,853,613                          | 46,860,696                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прибыль или<br>убыток      | 659,009,364   | 123,904,131 | 2,990,123                           | 785,903,618                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прочий<br>совокупный доход | 82,295,370    | 61,507,824  | 607,186                             | 144,410,380                      |
| Займы клиентам                                                                               | -             | -           | 295,357,158                         | 295,357,158                      |
| Дебиторская задолженность                                                                    | 833,507       | 4,872       | 2,788,653                           | 3,627,032                        |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

Организации финансового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

#### Географическая концентрация

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлена в следующих таблицах:

|                                                                                          | Республика<br>Казахстан | Страны<br>ОЭСР    | Страны<br>не ОЭСР    | 31 декабря<br>2023 года<br>Итого |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>                                                                |                         |                   |                      |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                       | 180,808,062             | 4,596,809         | 50,874,038           | 236,278,909                      |
| Средства в банках                                                                        | 34,347,582              | 11,135,821        | 320,359              | 45,803,762                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток        | 1,387,350,174           | 23,016,139        | 18,631,216           | 1,428,997,529                    |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                             | 101,521,611             | -                 | -                    | 101,521,611                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | 159,825,807             | 8,176,973         | 1,666,275            | 169,669,055                      |
| Займы клиентам                                                                           | 608,445,229             | -                 | -                    | 608,445,229                      |
| Дебиторская задолженность                                                                | 3,516,208               | 28,117            | 213,860              | 3,758,185                        |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                           | <b>2,475,814,673</b>    | <b>46,953,859</b> | <b>71,705,748</b>    | <b>2,594,474,280</b>             |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>                                                         |                         |                   |                      |                                  |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                        | 1,277,809,198           | 2,211,299         | 1,027,885            | 1,281,048,382                    |
| Средства кредитных учреждений                                                            | 4,708,867               | 491,043           | 16,622,743           | 21,822,653                       |
| Текущие счета и депозиты клиентов                                                        | 361,801,249             | 16,447,338        | 372,229,518          | 750,478,105                      |
| Кредиторская задолженность                                                               | 1,109,342               | 425,393           | 111,489              | 1,646,224                        |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 27,366                  | -                 | 346,351              | 373,717                          |
| Обязательства от продолжающегося участия                                                 | 224,613,597             | -                 | -                    | 224,613,597                      |
| Обязательства по аренде                                                                  | 6,510,394               | -                 | 8,560                | 6,518,954                        |
| Прочие финансовые обязательства                                                          | 2,954,659               | 52,612            | 8,106                | 3,015,377                        |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                    | <b>1,879,534,672</b>    | <b>19,627,685</b> | <b>390,354,652</b>   | <b>2,289,517,009</b>             |
| <b>Положение по сделкам с иностранной</b>                                                | <b>357,479,850</b>      | <b>-</b>          | <b>73,723,789</b>    | <b>431,203,639</b>               |
| <b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>                                                                    | <b>953,759,851</b>      | <b>27,326,174</b> | <b>(244,925,115)</b> |                                  |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

|                                                                                        | Республика<br>Казахстан | Страны<br>ОЭСР    | Страны<br>не ОЭСР | 31 декабря<br>2022 года<br>Итого |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>                                                              |                         |                   |                   |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 231,242,215             | 136,927           | 31,969,334        | 263,348,476                      |
| Средства в банках                                                                      | 40,519,559              | 5,326,561         | 1,014,576         | 46,860,696                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 754,114,062             | 24,666,569        | 7,122,987         | 785,903,618                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 138,304,094             | 5,870,322         | 235,964           | 144,410,380                      |
| Займы клиентам                                                                         | 295,357,158             | -                 | -                 | 295,357,158                      |
| Дебиторская задолженность                                                              | 3,392,806               | 186,574           | 47,652            | 3,627,032                        |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                         | <b>1,462,929,894</b>    | <b>36,186,953</b> | <b>40,390,513</b> | <b>1,539,507,360</b>             |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>                                                       |                         |                   |                   |                                  |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                      | 525,639,791             | 6,859,499         | 2,043,169         | 534,542,459                      |
| Средства кредитных учреждений                                                          | 4,509,539               | -                 | 17,487,588        | 21,997,127                       |
| Текущие счета и депозиты клиентов                                                      | 622,486,736             | -                 | -                 | 622,486,736                      |
| Кредиторская задолженность                                                             | 813,328                 | -                 | 2,034             | 815,362                          |
| Обязательства от продолжающегося участия                                               | 147,906,554             | -                 | -                 | 147,906,554                      |
| Обязательства по аренде                                                                | 3,952,914               | -                 | 10,955            | 3,963,869                        |
| Прочие финансовые обязательства                                                        | 596,087                 | 279,098           | 156,908           | 1,032,093                        |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                  | <b>1,305,904,949</b>    | <b>7,138,597</b>  | <b>19,700,654</b> | <b>1,332,744,200</b>             |
| <b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>                                                                  | <b>157,024,945</b>      | <b>29,048,356</b> | <b>20,689,859</b> |                                  |

### Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Инвестиционный комитет контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и прочих операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Стресс-тестирование также используется для оценки способности Группы противостоять оттоку ликвидности, когда рынки капитала недоступны, т.е. рыночной зависимости. Группа управляет и отслеживает риски ликвидности и обеспечивает соответствие систем и механизмов управления рисками ликвидности внутреннему аппетиту к риску, стратегии и нормативным требованиям. Позиция Группы по финансированию и ликвидности опирается на ее значительную клиентскую базу и поддерживается прочными отношениями между клиентскими сегментами. Концентрация финансирования с разбивкой по контрагентам, валютам и срокам действия контролируется на постоянной основе, а там, где такая концентрация действительно существует, управление ими осуществляется в рамках процесса планирования и ограничивается системой мониторинга внутреннего финансирования и риска ликвидности, при этом анализ регулярно предоставляется руководству.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

В приведенной ниже таблице долевые ценные бумаги финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеют срок до одного месяца, так как Группа считает, что в случае необходимости она сможет реализовать данные ценные бумаги в течение короткого периода времени, поскольку эти ценные бумаги активно торгуются на рынке. Группа может быстро монетизировать ликвидные активы либо через обязательства по соглашениям РЕПО по ценным бумагам (РЕПО и обратное РЕПО), либо через прямую продажу в дополнение к продаже финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые представлены ниже, в соответствии с оставшимися сроками погашения «от 3 месяцев до 1 года», «от 1 года до 5 лет» и «более 5 лет», если это необходимо для восстановления позиций ликвидности, преобладающих над существующими бизнес-стратегиями или стратегиями управления рисками. Впоследствии обязательства по соглашениям РЕПО, представленные со сроком погашения до одного месяца, были погашены в соответствии с условиями контрактов. Для восполнения разницы между финансовыми активами и финансовыми обязательствами Группа будет рефинансировать свои обязательства путем заключения обязательств по договорам РЕПО по ценным бумагам.

|                                                                                          | До 1 мес.            | 1-3 мес.            | 3 мес.-<br>1 год    | 1-5 лет            | Свыше<br>5 лет     | 31 декабря<br>2023 года<br>Итого |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                 |                      |                     |                     |                    |                    |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                       | 236,278,909          | -                   | -                   | -                  | -                  | 236,278,909                      |
| Средства в банках                                                                        | 45,803,762           | -                   | -                   | -                  | -                  | 45,803,762                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток        | 849,514,588          | 1,284,494           | 47,264,250          | 282,871,986        | 248,062,211        | 1,428,997,529                    |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                             | -                    | -                   | -                   | -                  | 101,521,611        | 101,521,611                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | 14,140,690           | 9,225,484           | 22,069,471          | 49,108,752         | 75,124,658         | 169,669,055                      |
| Займы клиентам                                                                           | 503,519              | 2,021,364           | 20,111,536          | 210,599,955        | 375,208,855        | 608,445,229                      |
| Дебиторская задолженность                                                                | 833,421              | 2,147,391           | 773,971             | 3,402              | -                  | 3,758,185                        |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                           | <b>1,147,074,889</b> | <b>14,678,733</b>   | <b>90,219,228</b>   | <b>542,584,095</b> | <b>799,917,335</b> | <b>2,594,474,281</b>             |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                          |                      |                     |                     |                    |                    |                                  |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                        | 1,263,234,805        | 17,813,577          | -                   | -                  | -                  | 1,281,048,382                    |
| Средства кредитных учреждений                                                            | 17,113,786           | -                   | -                   | -                  | 4,708,867          | 21,822,653                       |
| Текущие счета и депозиты клиентов                                                        | 209,988,371          | 90,939,979          | 175,353,554         | 274,196,201        | -                  | 750,478,105                      |
| Кредиторская задолженность                                                               | -                    | 1,202,208           | 444,016             | -                  | -                  | 1,646,224                        |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 27,366               | 346,351             | -                   | -                  | -                  | 373,717                          |
| Обязательства от продолжающегося участия                                                 | 9,653                | -                   | -                   | 1,169,709          | 223,434,235        | 224,613,597                      |
| Обязательства по аренде                                                                  | 147,062              | 221,752             | 1,100,279           | 5,049,861          | -                  | 6,518,954                        |
| Прочие финансовые обязательства                                                          | 1,250,192            | 960,634             | 742,501             | 62,050             | 3,805              | 3,019,182                        |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                    | <b>1,491,771,235</b> | <b>111,484,501</b>  | <b>177,640,350</b>  | <b>280,477,821</b> | <b>228,146,907</b> | <b>2,289,520,814</b>             |
| <b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами</b>                  | <b>(344,696,346)</b> | <b>(96,805,768)</b> | <b>(87,421,122)</b> | <b>262,106,274</b> | <b>571,770,428</b> |                                  |

Финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены торговым портфелем. Данный портфель в основном состоит из инвестиционных ценных бумаг уровней 1 и 2, с контрактным сроком погашения от 1 года до 5 лет и более 5 лет. Эти ценные бумаги стратегически распределены с целью быть готовыми к продаже по справедливой стоимости в течение месяца для устранения возможных разрывов в ликвидности.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

|                                                                                        | До 1 мес.            | 1-3 мес.            | 3 мес.-<br>1 год  | 1-5 лет            | Свыше<br>5 лет     | 31 декабря<br>2022 года<br>Итого |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                               |                      |                     |                   |                    |                    |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 263,348,476          | -                   | -                 | -                  | -                  | 263,348,476                      |
| Средства в банках                                                                      | 45,886,852           | 973,844             | -                 | -                  | -                  | 46,860,696                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 293,807,707          | 118,678             | 38,416,517        | 249,046,907        | 204,513,809        | 785,903,618                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 971,500              | -                   | 28,841,534        | 67,853,269         | 46,744,077         | 144,410,380                      |
| Займы клиентам                                                                         | 291,126              | 465,302             | 27,875,348        | 33,630,378         | 233,095,004        | 295,357,158                      |
| Дебиторская задолженность                                                              | 2,299,886            | 759,393             | 521,078           | 46,675             | -                  | 3,627,032                        |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                         | <b>606,605,547</b>   | <b>2,317,217</b>    | <b>95,654,477</b> | <b>350,577,229</b> | <b>484,352,890</b> | <b>1,539,507,360</b>             |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                        |                      |                     |                   |                    |                    |                                  |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                      | 534,542,459          | -                   | -                 | -                  | -                  | 534,542,459                      |
| Средства кредитных учреждений                                                          | 17,487,588           | -                   | -                 | -                  | 4,509,539          | 21,997,127                       |
| Текущие счета и депозиты клиентов                                                      | 278,195,209          | 17,321,557          | 94,516,991        | 232,452,979        | -                  | 622,486,736                      |
| Кредиторская задолженность                                                             | -                    | 815,362             | -                 | -                  | -                  | 815,362                          |
| Обязательства от продолжающегося участия                                               | 14,630               | -                   | -                 | 520,743            | 147,371,181        | 147,906,554                      |
| Обязательства по аренде                                                                | 77,336               | 158,150             | 553,097           | 3,175,286          | -                  | 3,963,869                        |
| Прочие финансовые обязательства                                                        | 840,046              | -                   | 192,047           | -                  | -                  | 1,032,093                        |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                  | <b>831,157,268</b>   | <b>18,295,069</b>   | <b>95,262,135</b> | <b>236,149,008</b> | <b>151,880,720</b> | <b>1,332,744,200</b>             |
| <b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами</b>                | <b>(224,551,721)</b> | <b>(15,977,852)</b> | <b>392,342</b>    | <b>114,428,221</b> | <b>332,472,170</b> |                                  |

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения непроизводных финансовых обязательств Группы с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблицах указаны процентные и основные потоки от денежных средств.

Контрактный срок погашения основан на самой ранней дате, на которую Группа может быть обязана произвести платеж.

|                                                                                          | До 1 мес.            | 1-3 мес.           | 3 мес.-<br>1 год   | 1-5 лет            | Более 5 лет        | 31 декабря<br>2023 года<br>Итого |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                          |                      |                    |                    |                    |                    |                                  |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                        | 1,258,138,230        | 22,910,152         | -                  | -                  | -                  | 1,281,048,382                    |
| Средства кредитных учреждений                                                            | 16,659,226           | 105,973            | 326,010            | 1,713,674          | 8,858,012          | 27,662,895                       |
| Текущие счета и средства клиентов                                                        | 211,027,892          | 92,520,805         | 183,310,564        | 280,646,093        | 888,431            | 768,393,785                      |
| Кредиторская задолженность                                                               | -                    | 1,289,546          | 444,016            | -                  | -                  | 1,733,562                        |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 27,366               | 346,351            | -                  | -                  | -                  | 373,717                          |
| Обязательства от продолжающегося участия                                                 | 9,653                | -                  | -                  | 1,171,078          | 223,879,657        | 225,060,388                      |
| Обязательства по аренде                                                                  | 185,950              | 333,899            | 1,563,263          | 5,953,184          | -                  | 8,036,296                        |
| Прочие финансовые обязательства                                                          | 1,250,192            | 760,634            | 742,501            | 62,050             | 3,805              | 2,819,182                        |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                    | <b>1,487,298,509</b> | <b>118,267,360</b> | <b>186,386,354</b> | <b>289,546,079</b> | <b>233,629,905</b> | <b>2,315,128,207</b>             |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

|                                          | До 1 мес.          | 1-3 мес.          | 3 мес.-<br>1 год  | 1-5 лет            | Более 5 лет        | 31 декабря<br>2022 года<br>Итого |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>          |                    |                   |                   |                    |                    |                                  |
| Обязательства по соглашениям РЕПО        | 534,542,459        | -                 | -                 | -                  | -                  | 534,542,459                      |
| Средства кредитных учреждений            | 17,487,588         | -                 | -                 | -                  | 4,509,539          | 21,997,127                       |
| Текущие счета и средства клиентов        | 279,562,950        | 17,321,557        | 94,516,991        | 232,452,979        | -                  | 623,854,477                      |
| Кредиторская задолженность               | 2,486,261          | 1,324,859         | 5,587             | 185,444            | -                  | 4,002,151                        |
| Обязательства от продолжающегося участия | 14,630             | -                 | -                 | 520,743            | 147,371,181        | 147,906,554                      |
| Обязательства по аренде                  | 77,336             | 158,150           | 551,935           | 2,930,479          | -                  | 3,717,900                        |
| Прочие финансовые обязательства          | 840,046            | 5,988,020         | 778,962           | -                  | -                  | 7,607,028                        |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>    | <b>835,011,270</b> | <b>24,792,586</b> | <b>95,853,475</b> | <b>236,089,645</b> | <b>151,880,720</b> | <b>1,343,627,696</b>             |

### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В 2023 и 2022 годах не произошло существенного изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе.

Инвестиционный комитет управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Руководство Группы отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Инвестиционный комитет определяет и утверждает инвестиционную стратегию, утверждает список ценных бумаг, рекомендованных к покупке, принимает инвестиционные решения, и осуществляет анализ инвестиционного портфеля Группы.

### Риск, связанный со страховой деятельностью

Группа подвержена риску, связанному со страхованием, в связи с неопределенностью, связанной с наступлением страхового случая, временем, а также суммой страховых обязательств, риску неправильной (ошибочной) оценки принимаемых на страхование рисков, риску формирования недостаточных (неадекватных) страховых резервов и риску недостаточного перестраховочного покрытия или неспособности перестраховщика осуществлять выплату по договору перестрахования. Группа также подвержена риску того, что ее ценовые допущения приведут к отрицательному денежному потоку в результате неблагоприятных данных о заявленных убытках. В Группе установлена внутренняя политика и лимиты по страхованию (лимиты ответственности страховых сумм) по отдельному договору страхования (перестрахования) в разрезе классов страхования (видов), по договорам входящего и исходящего перестрахования, и лимиты страховых выплат, которые, оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе.

В резервах убытков Группа оценивает вероятность того, что опыт будущих убытков будет более неблагоприятным, чем предполагаемый, и проявляет осторожность в планировании резервов там, где существует значительная неопределенность. В итоге неопределенность, связанная с неблагоприятным ростом убытков заявленных в году, больше чем оценка данного года на ранней стадии развития, и запас на гарантию адекватности размера резервов максимален. С развитием динамики убытков размер дополнительных неблагоприятных убытков становится более определенным, гарантийный запас снижается. И это учитывается в формировании резерва убытков.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## Концентрация риска

АО «Компания по страхованию жизни «Freedom Finance Life»

Анализ концентрации страховых рисков по классам Компании приведен в следующей таблице.

| Концентрация по классам<br>Группы                                           | На 31 декабря 2023 года      |                                             |            | На 31 декабря 2022 года      |                                             |            |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------------------|------------|
|                                                                             | Договоры<br>страхова-<br>ния | Удерживаемые<br>договоры<br>перестрахования | Нетто      | Договоры<br>страхова-<br>ния | Удерживаемые<br>договоры<br>перестрахования | Нетто      |
| Аннуитетное и накопительное<br>страхование жизни                            | 67,099,373                   | 6,399                                       | 67,092,974 | 50,518,948                   | 6,514                                       | 50,512,434 |
| Страхование от несчастных<br>случаев и ненакопительное<br>страхование жизни | 9,594,630                    | 309,054                                     | 9,285,576  | 6,001,961                    | 257,573                                     | 5,744,388  |

Анализ концентраций риска перестрахования Компании на отдельных перестраховщиках приведен в следующих таблицах. Суммы, указанные в таблице, представляют собой валовую балансовую стоимость.

| Группы активов по договорам перестрахования<br>Концентрация по перестраховщикам | На 31 декабря<br>2023 года | На 31 декабря<br>2022 года |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| АО «КСЖ «Standard Life»                                                         | 175,994                    | 163,367                    |
| АО "компания по страхованию жизни "Номад life"                                  | 53,772                     | 37,097                     |
| General Reinsurance AG                                                          | 24,249                     | 12,648                     |
| Прочие                                                                          | 61,438                     | 50,976                     |
| <b>Итого</b>                                                                    | <b>315,453</b>             | <b>264,088</b>             |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

АО «Страховая Компания «Freedom Finance Insurance»

Группа контролирует страховой риск в зависимости от класса бизнеса. Анализ концентрации страховых рисков Группы по бизнес-классам представлен в следующих таблицах

На 31 декабря 2023 года

|                                        | Страхование<br>имущества | ГПО<br>ответствен-<br>ности | ГПО<br>ответствен-<br>ности автовладель-<br>цев | Страхование<br>транспорта | Страхование<br>от прочих<br>финансовых<br>убытков | Приобретен-<br>ный портфель | Прочее    | Итого        |
|----------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|-----------|--------------|
| Активы по договорам страхования        | 20,804                   | 28,719                      | 137,089                                         | 123,786                   | 6,868                                             | 644                         | 29,975    | 347,885      |
| Обязательства по договорам страхования | 705,025                  | 5,095,940                   | 4,699,403                                       | 4,981,685                 | 183,311                                           | 606,404                     | 536,821   | 16,808,589   |
| Нетто                                  | (684,221)                | (5,067,221)                 | (4,562,314)                                     | (4,857,899)               | (176,443)                                         | (605,760)                   | (506,846) | (16,460,704) |

На 31 декабря 2023 года

|                                            | Страхование<br>имущества | ГПО<br>ответствен-<br>ности | ГПО<br>ответствен-<br>ности автовладель-<br>цев | Страхование<br>транспорта | Страхование<br>от прочих<br>финансовых<br>убытков | Приобретен-<br>ный портфель | Прочее  | Итого     |
|--------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|---------|-----------|
| Активы по договорам перестрахования        | 225,520                  | 64,337                      | -                                               | 89,201                    | 199,185                                           | 241,460                     | 373,144 | 1,192,847 |
| Обязательства по договорам перестрахования | 155,140                  | -                           | -                                               | 130                       | 1,776                                             | 15,616                      | 25      | 172,687   |
| Нетто                                      | 70,380                   | 64,337                      | -                                               | 89,071                    | 197,409                                           | 225,844                     | 373,119 | 1,020,160 |

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

|                                        | На 31 декабря 2022 года |                     |                                    |                        |                                          |                     |
|----------------------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------------|---------------------|
|                                        | Страхование имуществ    | ГПО ответственности | ГПО ответственности автовладельцев | Страхование транспорта | Страхование от прочих финансовых убытков | Итого               |
| Активы по договорам страхования        | 544                     | -                   | 138,129                            | 7,487                  | -                                        | 435,074             |
| Обязательства по договорам страхования | 325,130                 | 1,692,616           | 5,270,292                          | 1,990,796              | 5,440                                    | 13,028,583          |
| <b>Нето</b>                            | <b>(324,586)</b>        | <b>(1,692,616)</b>  | <b>(5,132,163)</b>                 | <b>(1,983,309)</b>     | <b>(5,440)</b>                           | <b>(12,593,509)</b> |

|                                            | На 31 декабря 2022 года |                     |                                    |                        |                                          |                  |
|--------------------------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------------|------------------|
|                                            | Страхование имуществ    | ГПО ответственности | ГПО ответственности автовладельцев | Страхование транспорта | Страхование от прочих финансовых убытков | Итого            |
| Активы по Договорам перестрахования        | 55,820                  | 7,535               | -                                  | 77,942                 | 13,515                                   | 2,526,896        |
| Обязательства по договорам перестрахования | 27,680                  | 283                 | -                                  | -                      | -                                        | 517,718          |
| <b>Нето</b>                                | <b>28,140</b>           | <b>7,252</b>        | <b>-</b>                           | <b>77,942</b>          | <b>13,515</b>                            | <b>2,009,178</b> |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахских тенге)

### Процентный риск

Группа управляет процентным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночных условий. Подверженность Группы изменениям процентных ставок в первую очередь связана с инвестиционным портфелем и непогашенной задолженностью. Инвестиционная политика Группы обычно требует, чтобы ценные бумаги имели инвестиционный уровень, и ограничивает размер кредитного риска в отношении любого одного эмитента (кроме государственных и квазигосударственных ценных бумаг). Чтобы обеспечить содержательную оценку процентного риска, связанного с инвестиционным портфелем, руководство Группы провело анализ чувствительности, чтобы определить влияние, которое изменение процентных ставок окажет на стоимость инвестиционного портфеля, предполагая параллельное смещение на 100 базисных пунктов на кривой доходности. Исходя из инвестиционной позиции Группы по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, гипотетическое увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к дополнительному снижению справедливой рыночной стоимости портфеля на (55,639,553) тыс. тенге и (28,657,466) тыс. тенге, соответственно. Такие убытки могут возникнуть только в том случае, если Группа продаст инвестиции до наступления срока погашения. Гипотетическое снижение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к увеличению справедливой рыночной стоимости портфеля на 56,920,772 тыс. тенге и 33,432,014 тыс. тенге, соответственно.

### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

|                                                                                          | Казахстанский<br>тенге | Долл. США            | Прочие<br>валюты    | 31 декабря<br>2023 года<br>Итого |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                                 |                        |                      |                     |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                       | 92,557,990             | 62,266,409           | 81,454,510          | 236,278,909                      |
| Средства в банках                                                                        | 33,668,856             | 11,814,547           | 320,359             | 45,803,762                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток        | 1,359,897,887          | 65,850,876           | 3,248,766           | 1,428,997,529                    |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | 148,661,440            | 19,864,580           | 1,143,035           | 169,669,055                      |
| Займы клиентам                                                                           | 608,445,229            | -                    | -                   | 608,445,229                      |
| Дебиторская задолженность                                                                | 3,484,685              | 215,017              | 58,483              | 3,758,185                        |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                           | <b>2,246,716,087</b>   | <b>160,011,429</b>   | <b>86,225,153</b>   | <b>2,492,952,669</b>             |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                          |                        |                      |                     |                                  |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                        | 1,263,851,027          | 17,197,355           | -                   | 1,281,048,382                    |
| Средства кредитных учреждений                                                            | 5,728,418              | 13,471,373           | 2,622,862           | 21,822,653                       |
| Текущие счета и средства клиентов                                                        | 264,126,545            | 344,435,415          | 141,916,145         | 750,478,105                      |
| Кредиторская задолженность                                                               | 1,609,847              | 36,066               | 311                 | 1,646,224                        |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 27,366                 | 96,075               | 250,276             | 373,717                          |
| Обязательства от продолжающегося участия                                                 | 224,613,597            | -                    | -                   | 224,613,597                      |
| Обязательства по аренде                                                                  | 6,510,394              | -                    | 8,560               | 6,518,954                        |
| Прочие финансовые обязательства                                                          | 2,127,503              | 617,834              | 273,846             | 2,819,182                        |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                    | <b>1,768,594,697</b>   | <b>375,854,118</b>   | <b>145,072,000</b>  | <b>2,289,520,814</b>             |
| <b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>                                                        | <b>478,121,391</b>     | <b>(215,842,689)</b> | <b>(58,846,847)</b> |                                  |

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

|                                                                                        | Казахстанский<br>тенге | Долл. США            | Прочие<br>валюты  | 31 декабря<br>2022 года<br>Итого |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                               |                        |                      |                   |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                     | 78,000,244             | 102,213,271          | 83,134,961        | 263,348,476                      |
| Средства в банках                                                                      | 39,839,037             | 6,007,083            | 1,014,576         | 46,860,696                       |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 743,959,996            | 37,855,518           | 4,088,104         | 785,903,618                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 123,060,200            | 20,430,264           | 919,916           | 144,410,380                      |
| Займы клиентам                                                                         | 295,259,349            | -                    | 97,809            | 295,357,158                      |
| Дебиторская задолженность                                                              | 3,559,637              | 65,279               | 2,116             | 3,627,032                        |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                         | <b>1,283,678,463</b>   | <b>166,571,415</b>   | <b>89,257,482</b> | <b>1,539,507,360</b>             |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                        |                        |                      |                   |                                  |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                      | 520,073,152            | 14,469,307           | -                 | 534,542,459                      |
| Средства кредитных учреждений                                                          | 4,630,515              | 17,014,707           | 351,905           | 21,997,127                       |
| Текущие счета и средства клиентов                                                      | 161,040,440            | 379,987,420          | 81,458,876        | 622,486,736                      |
| Кредиторская задолженность                                                             | 786,967                | 26,786               | 1,609             | 815,362                          |
| Обязательства от продолжающегося участия                                               | 147,906,554            | -                    | -                 | 147,906,554                      |
| Обязательства по аренде                                                                | 3,963,869              | -                    | -                 | 3,963,869                        |
| Прочие финансовые обязательства                                                        | 1,030,798              | 1,086                | 209               | 1,032,093                        |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                  | <b>839,432,295</b>     | <b>411,499,306</b>   | <b>81,812,599</b> | <b>1,332,744,200</b>             |
| <b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>                                                     | <b>444,246,168</b>     | <b>(244,927,891)</b> | <b>7,444,883</b>  |                                  |

### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 30% увеличению и уменьшению курса доллара США по отношению к тенге по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, соответственно. Эти уровни чувствительности, которые используются внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены исключительно суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы.

Ниже представлено влияние на прибыль или убыток до налогообложения и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

|                                                 | 31 декабря 2023 года        |                             | 31 декабря 2022 года        |                             |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                 | Тенге/доллар<br>США<br>+30% | Тенге/доллар<br>США<br>-30% | Тенге/доллар<br>США<br>-30% | Тенге/доллар<br>США<br>+30% |
| Влияние на прибыль до налогообложения и капитал | 33,311,137                  | (33,311,137)                | (73,478,367)                | 73,478,367                  |

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

#### Ценовой риск

Группа придерживается ряда принципов в своей инвестиционной политике: она осуществляет инвестиции, от которых ожидает соответствующей доходности, и гарантирует, что они обеспечивают высокую степень безопасности. Достаточная ликвидность также важна во все времена в сочетании с целевой диверсификацией с точки зрения типа инвестиций. Долевые инвестиции Группы подвержены риску рыночных цен, возникающему из-за неопределенности будущей стоимости таких инвестиционных ценных бумаг. Риск изменения цен на акции возникает в результате колебаний цен и уровней долевых ценных бумаг или инструментов, которыми владеет Группа. Анализ балансовых статей на 31 декабря 2023 и 2022 годов показывает, что уменьшение на 10% стоимости акций уменьшило бы стоимость долевых ценных бумаг или инструментов, которыми владеет Группа, примерно на 3,084,156 тыс. и 2,176,063 тыс. тенге, соответственно.

#### Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Группы, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Группе финансовый убыток.

Предполагается, что Группа не в состоянии исключить все операционные риски, однако она стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

## 35. События после отчетной даты

Руководство не выявило событий, произошедших после 31 декабря 2023 года, требующих признания или раскрытия.

---

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 36. Отчет о чистых активах паевых инвестиционных фондов «Фиксд Инком» и «Гудвил»

Информация, относящаяся к отчетам о чистых активах паевых инвестиционных фондов, не является частью данной отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, раскрывается ниже как дополнительная финансовая информация и представляется с целью дополнительного анализа. Такая дополнительная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 3 февраля 2014 года.

#### Отчет о чистых активах паевого инвестиционного фонда «Фиксд Инком»:

|                                                                                   | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ:</b>                                                                    |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                | 302,340                 | 1,349,532               |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7,595,934               | 5,436,042               |
| Акции паевого инвестиционного фонда                                               | 229,313                 | -                       |
| Дебиторская задолженность                                                         | 10,591                  | 16,969                  |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                                               | <b>8,138,178</b>        | <b>6,802,543</b>        |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>                                                             |                         |                         |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                 | 3,216,883               | 1,941,632               |
| Задолженность по дивидендам                                                       | 36,583                  | 35,972                  |
| Кредиторская задолженность                                                        | 43,582                  | 64,641                  |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                        | <b>3,297,048</b>        | <b>2,042,245</b>        |
| <b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>                                                              | <b>4,841,130</b>        | <b>4,760,298</b>        |

#### Отчет о чистых активах паевого инвестиционного фонда «Гудвилл»:

|                                                                                   | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ:</b>                                                                    |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                | 16,943                  | 376,976                 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1,951,944               | 741,785                 |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                                               | <b>1,968,887</b>        | <b>1,118,761</b>        |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>                                                             |                         |                         |
| Обязательства по соглашениям РЕПО                                                 | 1,141,649               | 516,939                 |
| Задолженность по дивидендам                                                       | 26,550                  | 19,725                  |
| Кредиторская задолженность                                                        | 26,061                  | 978                     |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                        | <b>1,194,260</b>        | <b>537,642</b>          |
| <b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>                                                              | <b>774,627</b>          | <b>581,119</b>          |