

# **Акционерное Общество «Фридом Финанс»**

Отдельная финансовая отчетность и  
Аудиторское заключение независимого аудитора  
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

## Содержание

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА:	
Отдельный отчет о прибылях и убытках	7
Отдельный отчет о прочем совокупном доходе	8
Отдельный отчет о финансовом положении	9
Отдельный отчет об изменениях в капитале	10
Отдельный отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к отдельной финансовой отчетности	13-62
Дополнительная информация к отдельной финансовой отчетности	63

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

## Заявление руководства об ответственности За подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Руководство Акционерного общества «Фридом Финанс» (далее – «Компания») отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2024 года и соответствующих отдельных отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к отдельной финансовой отчетности (далее – «отдельная финансовая отчетность») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «стандарты бухгалтерского учета МСФО»), издаваемыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований стандартов бухгалтерского учета МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности об отдельном финансовом положении Компании и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Настоящая отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена Правлением 28 апреля 2025 года.

От имени Правления:

**Лукьянов С.Н.**  
Председатель Правления

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан



**Хон Т.Э.**  
Главный бухгалтер

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Фридом Финанс»

### Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «Фридом Финанс» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отдельного отчета о прибылях и убытках, отдельного отчета о прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Важные обстоятельства

Как указано в Примечании 2 к отдельной финансовой отчетности, Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску Правлением Компании 28 апреля 2025 года.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

## Ключевой вопрос аудита

Ключевой вопрос аудита – это вопрос, который, согласно нашему профессиональному суждению являлся наиболее значимым для нашего аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

---

### Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

*Оценка ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПУ») в размере 153,653,698 тыс. тенге, включают ценные бумаги, выпущенные рядом учреждений, включая те, которым Компания предоставляет услуги по поддержанию котировок акций.

К ним относятся торгуемые акции и долговые ценные бумаги, оценка которых зависит от котировок маркет-мейкера, установленных им на дату отчетного периода и подверженных возможному манипуляциям или ошибкам. Поскольку ценные бумаги Компании оцениваются по справедливой стоимости с использованием котировок маркет-мейкера на каждую отчетную дату, неправильная оценка активов или неспособность определить надлежащие рыночные котировки могут оказать влияние на оценку ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПУ, и на результаты Компании, соответственно.

Учитывая значимость остатка на счете ценных бумаг в отдельной финансовой отчетности и объем операций с ценными бумагами, мы считаем, что ключевым вопросом является проверка того, что рыночные котировки, используемые Компанией, соответствуют независимым источникам.

Кроме того, данная оценка может быть подвержена потенциальному риску превышения полномочий руководством, что оказывает всеобъемлющий эффект на отдельную финансовую отчетность.

См. Примечание 14 для раскрытия таких ценных бумаг, Примечание 26 для описания внутренних положений по учету ценных бумаг и см. Примечание 27 для описания политики управления рисками в отношении таких ценных бумаг.

### Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание процессов и контрольных процедур за утверждением руководством сделок с ценными бумагами и методологии оценки ценных бумаг.

На выборочной основе мы выбрали сделки с ценными бумагами, которые были совершены в течении года, и проанализировали, были ли они надлежащим образом одобрены в соответствии с внутренними положениями Компании.

Для выбранных сделок мы сравнили оценку для целей учета с рыночными ценами из независимых источников на отчетную дату и пересчитали справедливую стоимость для соответствующих ценных бумаг. Мы также проверили правильность классификации иерархии справедливой стоимости в соответствии с требованиями стандартов бухгалтерского учета МСФО.

Мы проверили наличие выбранных сделок с ценными бумагами, сравнив данные с независимо полученными подтверждениями третьих сторон от инвестиционных кастодианов.

Мы оценили адекватность и полноту раскрытия информации по ценным бумагам, классифицированным как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отдельной финансовой отчетности в соответствии с требованиями стандартов бухгалтерского учета МСФО.

## **Прочие сведения - Дополнительная финансовая информация**

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения об отдельной финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к отчетам о чистых активах паевых инвестиционных фондов, прилагаемая к данной отдельной финансовой отчетности, раскрытая в Примечании 29 как дополнительная финансовая информация, представлена для целей дополнительного анализа и не являющаяся частью данной отдельной финансовой отчетности. Такая дополнительная финансовая информация была подготовлена руководством Компании в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 3 февраля 2014 года, также к данной информации мы применили аудиторские процедуры, применявшиеся в нашем аудите отдельной финансовой отчетности. По нашему мнению, дополнительная информация была подготовлена надлежащим образом во всех существенных отношениях в отношении отдельной финансовой отчетности Компании в целом.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление отдельной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

## Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



**Данара Серикбаева**  
Аудитор – исполнитель  
Квалифицированное свидетельство  
№ МФ-0000460  
от 6 февраля 2017 года



**Жангир Жилысбаев**  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на осуществление  
аудиторской деятельности в Республике  
Казахстан № 0000015, тип МФЮ-2, выданная  
Министерством финансов  
Республики Казахстан  
13 сентября 2006 года

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Республика Казахстан



# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Отдельный отчет о прибылях и убытках  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	70,457	95,398
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	17,550,719	21,611,287
Процентный расход	5	(18,892,411)	(24,475,216)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ РАСХОД ДО (ОЖИДАЕМЫХ КРЕДИТНЫХ УБЫТКОВ)/ ВОССТАНОВЛЕНИЯ ОЖИДАЕМЫХ КРЕДИТНЫХ УБЫТКОВ</b>	<b>5</b>	<b>(1,271,235)</b>	<b>(2,768,531)</b>
(Ожидаемые кредитные убытки)/восстановление ожидаемых кредитных убытков	13, 18	(270,372)	364,279
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ РАСХОД</b>		<b>(1,541,607)</b>	<b>(2,404,252)</b>
Доходы по услугам и комиссии	6, 25	6,625,432	10,965,040
Расходы по услугам и комиссии	6, 25	(1,159,014)	(1,594,097)
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	12,442,583	11,818,894
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	8	2,613,583	(38,465)
Доход по дивидендам	9	1,435,478	1,018,238
Прочие доходы		64,123	169,662
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>22,022,185</b>	<b>22,339,272</b>
Операционные расходы	10, 25	(10,920,235)	(13,572,535)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>9,560,343</b>	<b>6,362,485</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(44,765)	(27,349)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>9,515,578</b>	<b>6,335,136</b>
<b>БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ</b>	<b>12</b>	<b>0.74</b>	<b>0.53</b>

От имени Правления:

Лукиянов С.Н.  
Председатель Правления



Хон Т.Э.  
Главный бухгалтер

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 13-62 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Отдельный отчет о прочем совокупном доходе  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>	<b>9,515,578</b>	<b>6,335,136</b>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	3,094	1,651
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>9,518,672</b>	<b>6,336,787</b>

От имени Правления:

Лукьянов С.Н.  
Председатель Правления

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан



Хон Т.Э.  
Главный бухгалтер

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 13-62 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Отдельный отчет о финансовом положении  
По состоянию на 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	13	5,636,401	2,881,230
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	153,653,698	212,511,743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5,313	2,226
Дебиторская задолженность	18, 25	1,064,794	814,933
Инвестиции в дочерние предприятия	15, 25	121,965,718	96,965,714
Активы в форме права пользования	17	1,120,908	1,646,777
Основные средства и нематериальные активы	16	1,341,275	1,052,755
Прочие активы	19	877,560	1,074,056
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>285,665,667</b>	<b>316,949,434</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		14,365	27,366
Обязательства по соглашениям РЕПО	21	121,361,557	161,707,989
Кредиторская задолженность		163,897	261,141
Обязательства по аренде	20	1,403,537	1,813,004
Прочие обязательства	22, 25	754,791	891,081
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>123,698,147</b>	<b>164,700,581</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал	23	103,510,819	98,510,824
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5,023	1,929
Нераспределенная прибыль		58,451,678	53,736,100
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>161,967,520</b>	<b>152,248,853</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>285,665,667</b>	<b>316,949,434</b>

От имени Правления:

  
Лукьянов С.Н.  
Председатель Правления

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Хон Т.Э.  
Главный бухгалтер

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 13-62 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

## Отдельный отчет об изменениях в капитале

По состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Акционерный капитал – простые акции	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>31 декабря 2022 года</b>		<b>66,822,797</b>	<b>5,700,000</b>	<b>278</b>	<b>47,400,964</b>	<b>119,924,039</b>
Выпуск простых акций	23	31,688,027	(5,700,000)	-	-	25,988,027
Итого совокупный доход		-	-	1,651	6,335,136	6,336,787
<b>31 декабря 2023 года</b>		<b>98,510,824</b>	<b>-</b>	<b>1,929</b>	<b>53,736,100</b>	<b>152,248,853</b>
Выпуск простых акций	23	4,999,995	-	-	-	4,999,995
Дивиденды объявленные и выплаченные		-	-	-	(4,800,000)	(4,800,000)
Итого совокупный доход		-	-	3,094	9,515,578	9,518,672
<b>31 декабря 2024 года</b>		<b>103,510,819</b>	<b>-</b>	<b>5,023</b>	<b>58,451,678</b>	<b>161,967,520</b>

От имени Правления:

Лукьянов С.Н.  
Председатель Правления

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан



Хон Т.Э.  
Главный бухгалтер

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 13-62 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

## Отдельный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(В тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		9,560,343	6,362,485
Корректировки:			
Нереализованный доход по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	(3,681,415)	(5,214,962)
Ожидаемые кредитные убытки/(восстановление ожидаемых кредитных убытков)		270,372	(364,279)
Чистая нереализованная (прибыль)/убыток по операциям с иностранной валютой		(1,940,751)	261,597
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(3,691)	1,388
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	10, 16	321,451	245,004
Амортизация активов в форме права пользования	10, 17	538,007	454,595
Процентные расходы по обязательствам по аренде	5, 17	188,511	298,510
Резерв по неиспользованным отпускам	22	(39,910)	349,898
Чистое изменение в начисленных процентах		4,071,515	(5,511,368)
<b>Денежные средства от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>9,284,432</b>	<b>(3,117,132)</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
<b>Уменьшение/(увеличение) операционных активов:</b>			
Средства в банках		-	392
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		60,755,368	(72,956,889)
Дебиторская задолженность		(397,692)	1,695,267
Прочие активы		196,496	(620,290)
<b>(Уменьшение)/увеличение в операционных обязательствах:</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(9,697)	47,375
Обязательства по соглашениям РЕПО		(40,681,468)	85,973,570
Кредиторская задолженность		(97,232)	(63,421)
Прочие обязательства		(96,630)	(643,764)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>28,953,577</b>	<b>10,315,108</b>
Налог на прибыль уплаченный		(44,515)	(199,253)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>28,909,062</b>	<b>10,115,855</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		41	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	16	(700,278)	(351,403)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		267	3,974
Приобретение инвестиций в дочернее предприятие		-	(5,988,020)
Инвестиции в уставный капитал дочернего предприятия	15	(25,000,004)	(30,000,006)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(25,699,974)</b>	<b>(36,335,455)</b>

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Отдельный отчет о движении денежных средств (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Погашение обязательств по аренде	20	(610,722)	(654,763)
Поступления от выпуска простых акций	23	4,999,995	25,988,027
Выплата дивидендов	23	(4,800,000)	-
<b>Чистые денежные средства (использованные в)/от финансовой деятельности</b>		<b>(410,727)</b>	<b>25,333,264</b>
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<b>2,798,361</b>	<b>(886,336)</b>
<i>Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты</i>		(43,190)	103,763
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b>13</b>	<b>2,881,230</b>	<b>3,663,803</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	<b>13</b>	<b>5,636,401</b>	<b>2,881,230</b>

Сумма процентов, полученных и уплаченных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, составила 21,729,734 тыс. тенге (2023 год: 16,049,992 тыс. тенге) и 18,740,910 тыс. тенге (2023 год: 24,725,030 тыс. тенге), соответственно.

Денежные потоки от дивидендов, полученных Компанией по обыкновенным и привилегированным акциям за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, составили 2,729,208 тыс. тенге и 2,728,712 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления:

Лукьянов С.Н.  
Председатель Правления

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан



Жон Т.Э.  
Главный бухгалтер

28 апреля 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 13-62 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахских тенге)

## 1. Организация

АО «Фридом Финанс» (далее – «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. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Компания осуществляет свою 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.

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.

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.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, структура акционеров представлена в таблице ниже, где конечной контролирующей стороной является Турлов Т.Р.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Freedom Holding Corp.	100%	100%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Основная деятельность Компании 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.

В течение 2024 и 2023 годов, Компания управляла паевыми инвестиционными фондами «Фиксд Инком» («Фонд 1») и «Гудвилл» («Фонд 2»). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, чистые активы Фонда 1 составили 5,717,583 тыс. тенге и 4,841,130 тыс. тенге, соответственно, и чистые активы Фонда 2 составили 893,177 тыс. тенге и 774,627 тыс. тенге, соответственно (Примечание 29).

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

## Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания владела 10 филиалами в крупных городах Казахстана и 1 филиалом в Кыргызстане (по состоянию на 31 декабря 2023 – 14 и 1, соответственно).

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 28 апреля 2025 года.

## 2. Существенные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Данная отдельная финансовая отчетность – отчетность материнской компании АО «Фридом Финанс». Дочерние предприятия не консолидируются в данной отдельной финансовой отчетности. Инвестиции в дочерние предприятия были отражены по стоимости, за вычетом убытков по обесценению, если таковые имелись. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью АО «Фридом Финанс», которая была утверждена к выпуску Правлением Компании 28 апреля 2025 года.

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

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

Данная отдельная 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.



## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

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, Компания 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 отдельной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, 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.

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 Компания 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.

Компания представляет свой отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и свыше 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлен в Примечании 27.

#### Функциональная валюта

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

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отдельном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет 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 отдельном 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 Компании.

### Инвестиции в дочерние предприятия

Дочернее предприятие – организация, которая находится под управлением Компании. Инвестиции в дочерние предприятия учитываются в отдельной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом убытка от обесценения, при наличии такового.

### 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 отдельном 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 ЭПС к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам («ОКУ»)).

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

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

**(в тысячах Казахстанских тенге)**

---

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 отдельном 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 отдельном отчете о прибылях или 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.

#### **Признание дохода по дивидендам**

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией 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. Компания 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 Компания, 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 Компании. 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 отдельном отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания 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.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

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.

#### 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 оцениваемых по ССЧПУ. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории оцениваемых по ССЧПУ, 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 («SPPI»), 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:

- Инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- 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»).

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

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

Компания оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Компании, 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 Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Компании 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 Компания учитывает всю имеющуюся информацию. Вместе с тем, оценка не производится исходя из сценариев, возникновение которых Компания вправе разумно ожидать, таких как «наихудший» сценарий или «стрессовый» сценарий.

Компания 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 отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

При первоначальном признании финансового актива Компания определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Компания пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Компания 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, ОССЧПУ”, 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 Компании, по которому имеются свежие данные о получении краткосрочной прибыли; или
- Является производным инструментом, не определенном как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских 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 Компании, 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 его принятия к учету.

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 26.

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

В процессе своей деятельности Компания 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 Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

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 отдельной 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 отдельной 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.

Компания 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 отдельном отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

#### **Обесценение финансовых активов**

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

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

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам не признаются по инвестициям в долевые инструменты.



## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

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.

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»); или
- 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 кредитных убытков, 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 ожидаемым кредитным убыткам 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 Компании по договору, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить исходя из анализа вероятности ряда экономических сценариев, дисконтированной с использованием ЭПС для соответствующего актива.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Компания 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

Компания 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 Компания 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 Компания 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 долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, где накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемые в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания 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 в категорию прибыли или убытка.

#### Прекращение признания финансовых обязательств

Компания 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.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

#### Аренда

##### Компания как арендатор

В случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора, учет договоров аренды осуществляется с применением модели права пользования:

- (а) Признает в отдельном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования и обязательства по аренде;
- (б) Признает амортизацию активов в форме права пользования и процентов по обязательствам по аренде в отдельном отчете о прибылях и убытках;
- (в) Отделяет в отдельном 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. Согласно МСФО (IFRS) 16, оценка активов в форме права пользования на предмет обесценения проводится 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 как расходы равномерно и отражаются в составе «прочих расходов» в отдельном отчете о прибылях и убытках.

##### 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.

##### Основные средства

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

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.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

## Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

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 отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Транспортные средства	10%
Офисная техника	20%
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%.

### Прекращение признания нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже 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.

### Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### 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.

### Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в отдельной 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 Компании 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.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

---

#### Операционные налоги

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

#### 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

Компания 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, Компания не имеет каких-либо других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

#### Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Компания 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 отдельную финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

#### Информация по сегментам

Компания оперирует в одном операционном сегменте, предоставляя финансовые услуги своим клиентам в одном географическом регионе. Компания предоставляет своим клиентам розничные брокерские услуги по ценным бумагам, консультационные услуги по инвестированию, услуги по андеррайтингу, по управлению активами и по поддержке котировок акций. Компания получает доход от клиентов в основном за счет комиссионных доходов и процентных доходов. Компания не использует отчеты о прибылях и убытках или другую информацию с разбивкой по регионам, странам или подразделениям для принятия деловых решений. За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, Компания не получала доходов от операций с внешним контрагентом, превышающих 10% доходов Компании.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахских тенге)

## Иностранная валюта

При подготовке отдельной финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («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 справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 Компанией при составлении отдельной финансовой отчетности:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге/1 доллар США	523.54	454.56
Тенге/1 евро	546.47	502.24
Тенге/1 российский рубль	4.99	5.06
Тенге/1 киргизский сом	6.02	5.1

## 3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики руководство Компании 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.

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 большей долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахских тенге)

---

## Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечании 26, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 26 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 Компании, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, торгуемых на КФБ, Компания применяет оценочные цены, определяемые в соответствии с утвержденной Методикой оценки ценных бумаг. Данный подход основан на расширенной выборке рыночных данных – заявок и сделок, соответствующих установленным критериям по объему, времени подачи и продолжительности, что позволяет учитывать имеющуюся ликвидность в более широком горизонте.

## Существенные бухгалтерские оценки

### 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 Компания учитывает, как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

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.



## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### Определение групп активов со схожими характеристиками кредитного риска

В случае если ОКУ измеряются для группы активов, финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска. Компания 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.

### 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 статистических моделях и оценивается с использованием инструментов, адаптированных для различных категорий контрагентов и рисков. Эти статистические модели основаны на рыночных данных (если таковые имеются), а также на внутренних данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Вероятность дефолта оценивается с учетом договорных сроков погашения и предполагаемых показателей досрочного погашения. Оценка основана на текущих условиях, скорректированных с учетом оценок будущих условий, которые повлияют 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.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахских тенге)

## 4. Принятие новых и пересмотренных стандартов

Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2024 года:

Поправки к МСФО (IAS) 1	«Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных»
Поправки к МСФО (IAS) 1	«Долгосрочные обязательства с ковенантами»
Поправки к МСФО (IFRS) 16	«Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»
Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7	«Соглашения о финансировании поставок»

Вышеупомянутые стандарты и интерпретации были рассмотрены руководством Компании и было определено, что они не оказывают существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

**Выпущенные, но еще не вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО.**

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

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу – для годовых периодов, начинающихся не ранее
Поправки к МСФО (IAS) 21 - Отсутствие возможности обмена валют	1 января 2025 года
МСФО (IFRS) 18 - Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности	1 января 2027 года
МСФО (IFRS) 19 - Дочерние компании без публичной подотчетности: Раскрытие информации	1 января 2027 года

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

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 5. Чистый процентный доход

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,550,719	21,611,287
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	70,457	95,398
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>17,621,176</b>	<b>21,706,685</b>
<b>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости:</b>		
Обязательства по соглашениям РЕПО	(18,703,900)	(24,176,706)
Обязательства по аренде	(188,511)	(298,510)
<b>Итого процентный расход</b>	<b>(18,892,411)</b>	<b>(24,475,216)</b>
<b>Чистый процентный расход</b>	<b>(1,271,235)</b>	<b>(2,768,531)</b>

### 6. Доходы и расходы по услугам комиссии

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
<b>Доходы по услугам и комиссии за:</b>		
Брокерские услуги	4,306,717	6,692,492
Услуги по андеррайтингу	1,901,251	3,926,659
Услуги по поддержанию котировок акций	217,742	194,718
Консультационные услуги	116,161	13,142
Услуги по управлению активами	83,561	138,029
<b>Итого доходы по услугам и комиссии</b>	<b>6,625,432</b>	<b>10,965,040</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии за:</b>		
Услуги биржи	(905,601)	(1,391,862)
Услуги Центрального Депозитария	(186,118)	(168,527)
Прочие услуги	(67,295)	(33,708)
<b>Итого расходы по услугам и комиссии</b>	<b>(1,159,014)</b>	<b>(1,594,097)</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доходы по услугам комиссии за брокерские услуги снизились в результате сокращения объема сделок клиентов по операциям РЕПО.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доходы по услугам комиссии за услуги по андеррайтингу снизились в результате сокращения деятельности в области эмиссии облигаций клиентов.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

### 7. Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Реализованная прибыль по торговым ценным бумагам	8,059,716	7,018,448
Нереализованная прибыль по торговым ценным бумагам	3,681,415	5,214,962
Реализованная прибыль/(убыток) по производным инструментам	701,452	(414,516)
<b>Итого чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>12,442,583</b>	<b>11,818,894</b>

### 8. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Курсовые разницы, нетто	2,525,683	(302,812)
Покупка и продажа иностранной валюты	87,900	264,347
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой</b>	<b>2,613,583</b>	<b>(38,465)</b>

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

### 9. Доход по дивидендам

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Доход по дивидендам от дочерних предприятий	80,000	80,000
	<b>80,000</b>	<b>80,000</b>
<b>Доход по дивидендам по долевым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</b>		
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	1,237,247	870,313
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	37,445	63,861
Прочее	80,786	4,064
<b>Итого доход по дивидендам</b>	<b>1,435,478</b>	<b>1,018,238</b>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, Компания получила доход по дивидендам от дочернего предприятия АО «Фридом Банк Казахстан» на общую сумму 80,000 тыс. тенге и 80,000 тыс. тенге, соответственно.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

## 10. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Заработная плата и премии	6,108,561	5,458,145
Поддержка программного обеспечения	765,552	358,536
Налоги, кроме налога на прибыль	734,709	493,179
Амортизация по активам в форме права пользования	538,007	454,595
Расходы по рекламе	503,593	849,089
Спонсорство	431,119	4,051,813
Услуги связи	347,837	217,677
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	321,451	245,004
Командировочные расходы	249,815	253,399
Профессиональные услуги	186,836	150,644
Коммунальные услуги	153,113	159,214
Ремонтные работы	113,934	139,934
Списание запасов	69,890	66,237
Операционная аренда	55,283	65,142
Аудиторские услуги *	45,696	38,080
Прочие расходы	294,839	571,847
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>10,920,235</b>	<b>13,572,535</b>

\*ТОО Делойт проводит аудит консолидированной и отдельной финансовых отчетностей Компании. За исключением выплат, указанных выше, никакие иные выплаты аудиторам Компании не осуществлялись.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компания оказала благотворительную помощь Республиканскому общественному объединению «Казахстанская Федерация шахмат» на сумму 3,261,153 тыс. тенге для развития шахмат в Республике Казахстан. В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компания не понесла существенных расходов на спонсорство.

## 11. Налог на прибыль

Компания 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 Компания, которые могут отличаться от стандартов бухгалтерского учета МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании 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 2024 и 2023 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.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

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 (как определено) в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Вычитаемые временные разницы:</b>		
Обязательства по аренде	1,403,537	1,813,004
Резервы по неиспользованным отпускам	583,302	623,212
Основные средства и нематериальные активы	379,443	111,511
<b>Итого вычитаемые временные разницы</b>	<b>2,366,282</b>	<b>2,547,727</b>
<b>Налогооблагаемые временные разницы:</b>		
Активы в форме права пользования	(1,120,908)	(1,646,777)
<b>Итого налогооблагаемые временные разницы</b>	<b>(1,120,908)</b>	<b>(1,646,777)</b>
Чистые вычитаемые временные разницы	1,245,374	900,950
Чистые вычитаемые временные разницы по установленной ставке (20%)	249,075	180,190
Непризнанный отложенный налоговый актив	(249,075)	(180,190)
<b>Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>9,560,343</b>	<b>6,362,485</b>
Налог по установленной налоговой ставке 20%	1,912,069	1,272,497
Необлагаемый налогом доход по государственным и иным ценным бумагам	(1,798,419)	(1,141,898)
Изменение в непризнанных налоговых активах	(68,885)	(103,250)
<b>Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке</b>	<b>44,765</b>	<b>27,349</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	44,765	27,349
<b>Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке</b>	<b>44,765</b>	<b>27,349</b>

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 12. Прибыль на акцию

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционеру Компании	9,515,614	6,335,136
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	12,898,749	11,891,631
<b>Итого базовая и разводненная прибыль на акцию</b>	<b>0.74</b>	<b>0.53</b>

В соответствии с правилами КФБ для листингованных компаний, балансовая стоимость одной акции на каждый класс акций по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов раскрывается следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итого активы	285,665,667	316,949,434
Минус: нематериальные активы	(15,624)	(8,144)
Минус: итого обязательства	(123,698,147)	(164,700,581)
<b>Итого чистые активы (рассчитаны на основе правил КФБ, не является показателем, рассчитанным по МСФО)</b>	<b>161,951,896</b>	<b>152,240,709</b>
Акции в обращении (Примечание 23)	13,166,399	12,781,784
Балансовая стоимость одной акции, в тенге (на основе правил КФБ, не является показателем, рассчитанным по МСФО)	12,300.:	11,910.:

### 13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущие счета в биржах	4,862,657	2,141,643
Текущие счета в банках	661,846	666,856
Текущие счета в Центральном Депозитории	92,091	24,500
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратной покупки РЕПО	49,289	48,876
Минус – резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(29,482)	(645)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>5,636,401</b>	<b>2,881,230</b>

  

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Стадия 1	5,521,233	2,881,875
Стадия 3	144,650	-
Минус – резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(29,482)	(645)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>5,636,401</b>	<b>2,881,230</b>

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

Расходы по кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам, которые отражены в отдельном отчете о прибылях и убытках, составили 28,837 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 391 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратной покупки РЕПО составили:

	31 декабря 2024 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Государственные облигации Республики Казахстан	40,971	40,892
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	8,336	8,397
<b>Total</b>	<b>49,307</b>	<b>49,289</b>

	31 декабря 2023 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	48,799	48,621
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	255	255
<b>Total</b>	<b>49,054</b>	<b>48,876</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в соглашения обратной покупки РЕПО включены начисленные проценты в размере 16 тыс. тенге и 55 тыс. тенге, со сроком погашения в январе 2025 года и январе 2024 года, соответственно.

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

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Государственные облигации Республики Казахстан	82,992,392	100,025,003
Облигации казахстанских корпораций	41,334,836	86,982,772
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	22,768,736	19,258,497
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	2,586,903	2,263,202
Облигации иностранных организаций	2,227,990	2,699,094
Паевый инвестиционный фонд	1,270,178	817,701
Привилегированные акции казахстанских корпораций	472,663	465,474
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>153,653,698</b>	<b>212,511,743</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены начисленные проценты в размере 7,038,477 тыс. тенге и 11,146,996 тыс. тенге, соответственно.



## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Компания имела ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 82,992,392 тыс. тенге, которые индивидуально превышали 10% от общего капитала Компании (по состоянию на 31 декабря 2023 года, Компания имела ценные бумаги трех эмитентов - АО «Казахстанский фонд устойчивости», АО «КазАгроФинанс» и Министерство финансов Республики Казахстан, на общую сумму 143,890,069 тыс. тенге, которые индивидуально превышали 10% от общего капитала Компании)

### 15. Инвестиции в дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Доля участия, %		Страна	Отрасль
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года		
АО «Фридом Банк Казахстан»	100	100	Казахстан	Банк
АО «Страховая компания «Freedom Finance Insurance»	100	100	Казахстан	Страхование
АО «Компания по страхованию жизни «Freedom Life»	100	100	Казахстан	Страхование
			<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Дочернее предприятие				
АО «Фридом Банк Казахстан»			95,579,439	70,579,435
АО «Страховая компания «Freedom Finance Insurance»			13,638,020	13,638,020
АО «Компания по страхованию жизни «Freedom Life»			12,748,259	12,748,259
			<b>121,965,718</b>	<b>96,965,714</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Компания внесла вклад в капитал АО «Фридом Банк Казахстан» на общую сумму 25,000,004 тыс. тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компания внесла дополнительный вклад в капитал АО «Фридом Банк Казахстан» на общую сумму 30,000,006 тыс. тенге.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

### 16. Основные средства и нематериальные активы

По первоначальной стоимости	Нематериальные активы		Транспорт	Мебель	Оборудование	Офисное арендованное имущество	Серверы и хранилища информации	Прочие	Итого
	Капитальные вложения в арендованное имущество	Серверы и хранилища информации							
31 декабря 2022 года	86,024	218,964	414,395	515,449	362,956	86,847	152,082	1,836,717	
Приобретения	1,037	-	63,451	244,380	40,147	1,255	1,133	351,403	
Выбытия	-	(4,200)	(2,019)	(12,120)	-	-	(3,964)	(22,303)	
31 декабря 2023 года	87,061	214,764	475,827	747,709	403,103	88,102	149,251	2,165,817	
Приобретения	15,084	70,980	60,676	191,376	56,236	-	305,926	700,278	
Выбытия	-	(22,580)	(45,990)	(144,051)	(2,709)	-	(28,963)	(244,293)	
31 декабря 2024 года	102,145	263,164	490,513	795,034	456,630	88,102	426,214	2,621,802	
Накопленная амортизация									
31 декабря 2022 года	(74,518)	(15,510)	(163,504)	(237,694)	(275,559)	(43,887)	(70,456)	(881,128)	
Начисления за год	(4,399)	(21,861)	(42,229)	(108,734)	(34,199)	(17,488)	(16,094)	(245,004)	
Исключено при выбытии	-	1,890	1,403	7,815	-	-	1,962	13,070	
31 декабря 2023 года	(78,917)	(35,481)	(204,330)	(338,613)	(309,758)	(61,375)	(84,588)	(1,113,062)	
Начисления за год	(7,604)	(26,678)	(46,724)	(148,499)	(32,281)	(13,979)	(45,686)	(321,451)	
Исключено при выбытии	-	11,142	23,451	101,200	2,709	-	15,484	153,986	
31 декабря 2024 года	(86,521)	(51,017)	(227,603)	(385,912)	(339,330)	(75,354)	(114,790)	(1,280,527)	
Чистая балансовая стоимость									
31 декабря 2024 года	15,624	212,147	262,910	409,122	117,300	12,748	311,424	1,341,275	
31 декабря 2023 года	8,144	179,283	271,497	409,096	93,345	26,727	64,663	1,052,755	

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, нематериальные активы состояли из программного обеспечения и лицензий.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 17. Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования	Здания
<b>По первоначальной стоимости</b>	
По состоянию на 1 января 2023 года	<b>3,390,431</b>
Поступления	976,641
Модификации	(692,888)
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>3,674,184</b>
Поступления	81,805
Выбытия	(81,947)
Модификации	(69,667)
<b>По состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>3,604,375</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
По состоянию на 1 января 2023 года	<b>(1,572,812)</b>
Начисления за год	(454,595)
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>(2,027,407)</b>
Начисления за год	(538,007)
Исключено при выбытии	81,947
<b>По состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>(2,483,467)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
По состоянию на 31 декабря 2024 года	<b>1,120,908</b>
По состоянию на 31 декабря 2023 года	<b>1,646,777</b>

Компания арендует здания на средний срок аренды в 3 года.

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 20.

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
<b>Суммы, признанные в составе прибылей и убытков</b>		
Расходы на амортизацию активов в форме права пользования	538,007	454,595
Процентные расходы по обязательствам по аренде	188,511	298,510

### 18. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, дебиторская задолженность включает:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Брокерские услуги	704,867	624,043
Дивиденды и купоны к получению	470,909	206,845
Задолженность по доверительному управлению	58,311	65,732
Прочее	187,835	192,681
	<b>1,421,922</b>	<b>1,089,301</b>
<b>Минус – Резерв по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>(357,128)</b>	<b>(274,368)</b>
Стадия 1	(1,705)	(18,682)
Стадия 2	(2,374)	(6,994)
Стадия 3	(353,049)	(248,692)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1,064,794</b>	<b>814,933</b>

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

Компания на постоянной основе оценивает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности от брокерских услуг и услуг по доверительному управлению в сумме, равной ОКУ за весь срок, используя матрицы резервов, основанных на исторических и статистических данных. Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по дивидендам и купону к получению, используя общую модель обесценения.

Движение в резервах по ожидаемым кредитным убыткам предоставлено следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>На начало года</b>	<b>(274,368)</b>	<b>(723,118)</b>
Формирование дополнительных резервов	(792,249)	(2,452,627)
Восстановление резервов	550,714	2,817,297
Списание дебиторской задолженности	158,775	84,080
<b>На конец года</b>	<b>(357,192)</b>	<b>(274,368)</b>

Расходы по кредитным убыткам по дебиторской задолженности, которые отражены в отдельном отчете о прибылях и убытках, составили 241,535 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и восстановление по кредитным убыткам составили 364,670 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

## 19. Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Предоплаты	842,259	1,026,279
Прочее	35,301	47,777
<b>Итого прочие активы</b>	<b>877,560</b>	<b>1,074,056</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компания внесла предоплату за оборудование для олимпиады по биологии 2024 года, аренду офисных помещений и спонсорскую помощь для футбольных клубов, а также признала отложенные расходы, связанные с программным обеспечением.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

### 20. Обязательства по аренде

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Анализ сроков погашения:</b>		
Год 1	580,411	661,523
Год 2	608,320	619,357
Год 3	552,755	600,440
Год 4	78,452	541,499
Год 5	-	82,482
За вычетом: неполученных процентов	(416,401)	(692,297)
<b>Итого обязательств по аренде</b>	<b>1,403,537</b>	<b>1,813,004</b>
<b>Вид срока обязательств:</b>		
Краткосрочные	580,411	661,523
Долгосрочные	823,126	1,151,481
<b>Итого обязательств по аренде</b>	<b>1,403,537</b>	<b>1,813,004</b>

	31 декабря 2023 года	Неденежные изменения				31 декабря 2024 года
		Выплаты	Модификации	Поступления	Прочие изменения*	
Обязательства по аренде	1,813,004	(610,722)	(69,667)	81,805	189,117	1,403,537

	31 декабря 2022 года	Неденежные изменения				31 декабря 2023 года
		Выплаты	Модификации	Поступления	Прочие изменения*	
Обязательства по аренде	1,885,697	(654,763)	(692,888)	976,641	298,317	1,813,004

\*Прочие изменения включают недежные операции такие как выбытия, процентные расходы и эффект модификаций обязательств по аренде.

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

### 21. Обязательства по соглашениям РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2024 года	
	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Государственные облигации Республики Казахстан	83,012,162	82,927,634
Облигации казахстанских корпораций	38,163,349	38,433,850
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	73	73
<b>Итого обязательства по соглашениям РЕПО</b>	<b>121,175,584</b>	<b>121,361,557</b>

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	31 декабря 2023 года	
	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Государственные облигации Республики Казахстан	98,914,665	98,635,895
Облигации казахстанских корпораций	60,909,737	60,860,795
Облигации иностранных государств	2,187,288	2,203,668
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	7,555	7,631
<b>Итого обязательства по соглашениям РЕПО</b>	<b>162,019,245</b>	<b>161,707,989</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в обязательства по соглашениям РЕПО включены начисленные проценты в размере 298,438 тыс. тенге и 335,448 тыс. тенге и данные соглашения имеют дату погашения в январе 2025 года и в январе и марте 2024 года, соответственно.

## 22. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Прочая кредиторская задолженность	20,827	27,153
	<b>20,827</b>	<b>27,153</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Резервы по неиспользованным отпускам	583,302	623,212
Расходы по налогам, кроме налога на прибыль	86,004	192,707
Обязательства по пенсионным выплатам	55,041	41,856
Прочее	9,617	6,153
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>754,791</b>	<b>891,081</b>

## 23. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года, разрешенный к выпуску и выпущенный акционерный капитал включал 13,166,399 простых акции общей стоимостью 103,510,819 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: разрешенный к выпуску и выпущенный акционерный капитал включал 12,781,784 простых акций общей стоимостью 98,510,824 тыс. тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, дивиденды по простым акциям в общей сумме 4,800,000 тыс. тенге были объявлены и выплачены по результатам 2023 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, акционер Компании принял решение об увеличении уставного капитала путем вливания в капитал денежных средств на общую сумму 4,999,995 тыс. тенге (384,615 простых акций) и 25,988,027 тыс. тенге (1,770,698 простых акций), соответственно.

# Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахских тенге)

---

## 24. Условные финансовые обязательства

### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

### Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, у Компании не имелось существенных обязательств по договорам операционной аренды.

### Судебные иски

В процессе обычной деятельности клиенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате возникновения претензий от клиентов, существенных убытков не возникнет и, соответственно, резервы в отдельной 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 Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отдельной 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 2024 и 2023 годов, у Компании 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 Компания заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию решений в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Компания несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Компании до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Компании в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахских тенге)

---

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

### 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. Геополитическая ситуация в мире продолжает оказывать давление на мировые цены 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 года 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 2024 году средняя цена на нефть марки Brent составила 81 доллар США за баррель (2023 год: 83 доллара США за баррель). По итогам 2024 года, согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана составил 4.4% в годовом выражении (2023 год: рост составил 5.1%). В 2024 году инфляция в стране замедлилась, составив 8.6% в годовом исчислении (2023 год: 9.8%).

В течение 2024 года Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») повысил базовую ставку с 14.25% до 15.25% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 454.56 тенге за доллар США на 1 января 2024 года до 523.54 тенге на 31 декабря 2024 года. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

В Соединенных Штатах (далее – «США») и во всем мире наблюдается экономическая неопределенность из-за ряда факторов, включая изменения процентных ставок, высокую инфляционную среду, геополитические события и меняющиеся тарифы США и мира. Мы ожидаем, что экономические условия будут по-прежнему крайне нестабильными и неопределенными, что окажет давление на цены и предложение.

Наши деловые и финансовые показатели могут зависеть от влияния мировых макроэкономических условий, включая, помимо прочего, цены на нефть и рост процентных ставок, существующие и новые законы и правила, рецессию или экономический спад в глобальном масштабе или в юрисдикциях, в которых мы ведем бизнес, а также волатильность курсов обмена иностранных валют.



## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахских тенге)

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

### 25. 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.

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

Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 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
Инвестиции в дочерние предприятия	121,965,718	121,965,718	96,965,714	96,965,714
Денежные средства и их эквиваленты	28,445	5,636,401	116,925	2,881,230
- Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию	28,445		116,925	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	472,663	153,653,698	465,474	212,511,743
- Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию	472,663		465,474	
Дебиторская задолженность до резервов по ожидаемым кредитным убыткам	393,432	1,421,922	461,544	1,089,301
- конечный акционер	210,938		19,793	
- Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию	181,583		440,713	
- ключевой управленческий персонал Компании или Материнской компании	911		1,038	
Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(110,973)	(357,128)	(59,602)	(274,368)
- конечный акционер	(107,661)		(614)	
- Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию	(3,055)		(58,955)	
- ключевой управленческий персонал Компании или Материнской компании	(257)		(33)	
Прочие активы	15,623	877,560	-	1,074,056
- Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию	15,623		-	
Кредиторская задолженность	(8,681)	(163,897)	-	(261,141)
- Материнская компания, компании, аффилированные через материнскую компанию	(8,681)			

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

В отдельном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года		Год, закончившийся 31 декабря 2023 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
Доходы по услугам комиссии	3,009,758	6,625,432	4,030,678	10,965,040
- Материнская компания, компании, аффилированные через Материнскую компанию	2,659,862		3,759,671	
- конечный акционер	348,648		263,523	
- ключевой управленческий персонал Компании или Материнской компании	1,248		7,484	
Расходы по услугам и комиссии	(23,484)	(1,159,014)	(28,087)	(1,594,097)
- Материнская компания, компании, аффилированные через Материнскую компанию	(23,484)		(28,087)	
Доход по дивидендам	80,000	1,435,478	80,000	1,018,238
- Материнская компания, компании, аффилированные через Материнскую компанию	80,000		80,000	
- ключевой управленческий персонал Компании или Материнской компании	-		-	
Прочие доходы	29,345	64,123	-	169,662
- Материнская компания, компании, аффилированные через Материнскую компанию	29,345		-	
Операционные расходы	(83,628)	(10,920,235)	(3,342,354)	(13,572,535)
- Материнская компания, компании, аффилированные через Материнскую компанию	(83,378)		(3,342,354)	
- ключевой управленческий персонал Компании или Материнской компании	(250)		-	
Заработная плата, представленная краткосрочным вознаграждением	(527,274)	(6,108,561)	(304,987)	(5,458,145)
- ключевой управленческий персонал Компании или Материнской компании	(527,274)		(304,987)	

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### 26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии со стандартами бухгалтерского учета 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 Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Компании требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Компания 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 бухгалтерского учета и отчетности и Департаментом управления рисками.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахских тенге)

В приведенных таблицах приведены финансовые активы и обязательства Компании по справедливой стоимости по методологии оценки на 31 декабря 2024 и 2023 годов, до резервов по ожидаемым кредитным убыткам:

	Иерархия справедливой стоимости		Иерархия справедливой стоимости	Методика оценки и ключевые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года				
<b>Финансовые активы/финансовые обязательства</b>						
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 14)	113,419,429	143,021,766	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке*	Не применимо	Не применимо
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 14)	38,491,985	68,708,555	Уровень 2	Котировочные цены на покупателя на неактивном рынке. Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков с использованием рыночной ставки дисконтирования	Не применимо	Не применимо
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 14)	1,742,284	781,422	Уровень 3	аналогичного финансового инструмента.	неопределенный срок	Стоимость
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>153,653,698</b>	<b>212,511,743</b>				
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,313	-	Уровень 2	Котировочные цены на покупателя на неактивном рынке.	Не применимо	Не применимо
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2,226	Уровень 3	Упрощенный подход применяется из-за низкого объема ценных бумаг.	Не применимо	Не применимо
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>5,313</b>	<b>2,226</b>				
Производные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,365	27,366	Уровень 2	Наблюдаемые входные данные, кроме котировочных цен	Не применимо	Не применимо
<b>Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>14,365</b>	<b>27,366</b>				

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

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, произошли реклассификации финансовых инструментов с уровня 1 на уровень 2 и с уровня 2 на уровень 1. На дату изменения условий, которые привели к реклассификации, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровня 1 на уровень 2 оценивались в сумме 13,611,536 тыс. тенге и с уровня 2 на уровень 1 эффект составил 40,560,619 тыс. тенге. Реклассификация между уровнями возникла благодаря изменению объема сделок и рыночных цен. В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, не происходило существенных реклассификаций финансовых инструментов между уровнями или изменений в методологии, использованной для оценки финансовых инструментов.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Уровень 3)
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>714,465</b>
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	66,957
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>781,422</b>
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	960,862
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>1,742,284</b>

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

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, средств в банках, дебиторской задолженности, обязательств по соглашениям РЕПО, кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств примерно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочной природы таких финансовых инструментов.

Подход Компании к оценке и представлению иерархии справедливой стоимости для определенных значительных классов финансовых инструментов, признанных и представленных по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 и 2023 годов, указан следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2024 года Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	113,419,429	38,491,985	1,742,284	153,653,698
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	5,313	-	5,313
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	14,365	-	14,365

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2023 года Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	143,021,766	68,708,555	781,422	212,511,743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	2,226	2,226
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	27,366	-	27,366

## 27. Политика управления рисками

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

### Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Компании 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. Компания 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 Компании нет существенной концентрации кредитного риска.

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании 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.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

На 31 декабря 2024 года:

	Максимальный размер кредитного риска и чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	5,636,401	49,289	5,587,112
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	153,653,698	-	153,653,698
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,313	-	5,313
Дебиторская задолженность	1,064,794	-	1,064,794

На 31 декабря 2023 года:

	Максимальный размер кредитного риска и чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	2,881,230	48,876	2,832,354
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	212,511,743	-	212,511,743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,226	-	2,226
Дебиторская задолженность	814,933	-	814,933

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 Компании по кредитным рейтингам:

	BBB и выше	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2024 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	41,273	704,203	4,890,925	5,636,401
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	115,255,577	28,421,051	9,977,070	153,653,698
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	5,313	5,313
Дебиторская задолженность	-	17,313	1,047,481	1,064,794

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

	BVB и выше	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2023 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	94,466	782,767	2,003,997	2,881,230
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	145,310,278	52,422,147	14,779,318	212,511,743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	2,226	2,226
Дебиторская задолженность	-	-	814,933	814,933

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 Компанией политикой по управлению рисками.

#### Географическая концентрация

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании 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 2024 и 2023 годов, представлена в следующих таблицах:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2024 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5,521,216	-	115,185	5,636,401
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	148,078,574	4,612,066	963,058	153,653,698
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,313	-	-	5,313
Дебиторская задолженность	720,561	42,107	302,126	1,064,794
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>154,325,664</b>	<b>4,654,173</b>	<b>1,380,369</b>	<b>160,360,206</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Обязательства по соглашениям РЕПО	121,361,557	-	-	121,361,557
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,365	-	-	14,365
Кредиторская задолженность	158,913	1,453	3,531	163,897
Обязательства по аренде	1,403,537	-	-	1,403,537
Прочие финансовые обязательства	20,827	-	-	20,827
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>122,959,199</b>	<b>1,453</b>	<b>3,531</b>	<b>122,964,183</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>31,366,465</b>	<b>4,652,720</b>	<b>1,376,838</b>	



## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2023 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2,875,429	-	5,801	2,881,230
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	207,154,402	4,834,268	523,073	212,511,743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,226	-	-	2,226
Дебиторская задолженность	629,326	26,776	158,831	814,933
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>210,661,383</b>	<b>4,861,044</b>	<b>687,705</b>	<b>216,210,132</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Обязательства по соглашениям РЕПО	159,496,690	2,211,299	-	161,707,989
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27,366	-	-	27,366
Кредиторская задолженность	260,899	53	189	261,141
Обязательства по аренде	1,804,444	-	8,560	1,813,004
Прочие финансовые обязательства	27,153	-	-	27,153
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>161,616,552</b>	<b>2,211,352</b>	<b>8,749</b>	<b>163,836,653</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>49,044,831</b>	<b>2,649,692</b>	<b>678,956</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 Компании 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 Компания 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 Компании противостоять оттоку ликвидности, когда рынки капитала недоступны, т.е. рыночной зависимости. Компания управляет и отслеживает риски ликвидности и обеспечивает соответствие систем и механизмов управления рисками ликвидности внутреннему аппетиту к риску, стратегии и нормативным требованиям. Позиция Компании 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 отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

В приведенной ниже таблице долевые ценные бумаги финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеют срок погашения «до 1 месяца», так как Компания считает, что в случае необходимости она сможет реализовать данные ценные бумаги в течение короткого периода времени, поскольку данные ценные бумаги активно торгуются на рынке. Компания может быстро монетизировать ликвидные активы либо через обязательства по соглашениям РЕПО (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 Компания будет рефинансировать свои обязательства путем заключения обязательств по договорам РЕПО по ценным бумагам.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2024 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	5,636,401	-	-	-	-	5,636,401
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26,731,566	1,386,521	6,440,726	60,136,274	58,958,611	153,653,698
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,313	-	-	-	-	5,313
Дебиторская задолженность	97,050	967,744	-	-	-	1,064,794
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>32,470,330</b>	<b>2,354,265</b>	<b>6,440,726</b>	<b>60,136,274</b>	<b>58,958,611</b>	<b>160,360,206</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Обязательства по соглашениям РЕПО	111,083,688	10,277,869	-	-	-	121,361,557
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,365	-	-	-	-	14,365
Кредиторская задолженность	163,897	-	-	-	-	163,897
Обязательства по аренде	30,918	50,948	287,171	1,034,500	-	1,403,537
Прочие финансовые обязательства	-	-	20,827	-	-	20,827
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>111,292,868</b>	<b>10,328,817</b>	<b>307,988</b>	<b>1,034,500</b>	<b>-</b>	<b>122,694,183</b>
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами</b>	<b>(78,822,538)</b>	<b>(7,974,552)</b>	<b>6,132,728</b>	<b>59,101,774</b>	<b>58,958,611</b>	

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)  
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
 (в тысячах Казахстанских тенге)

Финансовые активы Компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены торговым портфелем. Данный портфель в основном состоит из инвестиционных ценных бумаг уровней 1 и 2, со 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.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2023 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	2,881,230	-	-	-	-	2,881,230
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23,429,625	-	18,435,211	84,423,453	86,223,454	212,511,743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,226	-	-	-	-	2,226
Дебиторская задолженность	814,933	-	-	-	-	814,933
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>27,128,014</b>	<b>-</b>	<b>18,435,211</b>	<b>84,423,453</b>	<b>86,223,454</b>	<b>216,210,132</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Обязательства по соглашениям РЕПО	143,894,412	17,813,577	-	-	-	161,707,989
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27,366	-	-	-	-	27,366
Кредиторская задолженность	-	261,141	-	-	-	261,141
Обязательства по аренде	32,983	63,349	281,322	1,435,350	-	1,813,004
Прочие финансовые обязательства	-	-	27,153	-	-	27,153
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>143,954,761</b>	<b>18,138,067</b>	<b>308,475</b>	<b>1,435,350</b>	<b>-</b>	<b>163,836,653</b>
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами</b>	<b>(116,826,747)</b>	<b>(18,138,067)</b>	<b>18,126,736</b>	<b>82,988,103</b>	<b>86,223,454</b>	

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения производных финансовых обязательств Компании с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Компании, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств. Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Компании может потребоваться платеж.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	31 декабря 2024 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Обязательства по соглашениям РЕПО	111,380,321	10,336,941	-	-	121,717,262
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,365	-	-	-	14,365
Кредиторская задолженность	163,897	-	-	-	163,897
Обязательства по аренде	44,728	89,456	446,227	1,239,527	1,819,938
Прочие финансовые обязательства	-	-	20,827	-	20,827
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>111,603,311</b>	<b>10,426,397</b>	<b>467,054</b>	<b>1,239,527</b>	<b>123,736,289</b>

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	31 декабря 2024 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Обязательства по соглашениям РЕПО	144,106,848	18,367,818	-	-	162,474,666
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27,366	-	-	-	27,366
Кредиторская задолженность	-	261,141	-	-	261,141
Обязательства по аренде	56,948	113,896	490,679	1,843,777	2,505,300
Прочие финансовые обязательства	-	-	27,153	-	27,153
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>144,191,162</b>	<b>18,742,855</b>	<b>517,832</b>	<b>1,843,777</b>	<b>165,295,626</b>

### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2024 и 2023 годах не произошло существенного изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

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

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

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

#### Процентный риск

Компания управляет процентным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночных условий. Подверженность Компании изменениям процентных ставок в первую очередь связана с инвестиционным портфелем и непогашенной задолженностью. Инвестиционная политика Компании 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 Компании 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 Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, гипотетическое увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к дополнительному снижению справедливой рыночной стоимости портфеля на (11,063,929) тыс. тенге и на (5,885,190) тыс. тенге, соответственно. Такие убытки могут возникнуть только в том случае, если Компания продаст инвестиции до наступления срока их погашения. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, гипотетическое снижение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к увеличению справедливой рыночной стоимости портфеля на 11,063,929 тыс. и 5,885,190 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 Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Казахстанский тенге	Долл. США	Прочие валюты	31 декабря 2024 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	721,407	4,693,211	221,783	5,636,401
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	129,918,638	22,361,336	1,373,724	153,653,698
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,313	-	-	5,313
Дебиторская задолженность	462,320	591,556	10,918	1,064,794
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>131,107,678</b>	<b>27,646,103</b>	<b>1,606,425</b>	<b>160,360,206</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по соглашениям РЕПО	121,361,557	-	-	121,361,557
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	14,365	-	14,365
Кредиторская задолженность	160,381	-	3,516	163,897
Обязательства по аренде	1,403,537	-	-	1,403,537
Прочие финансовые обязательства	20,827	-	-	20,827
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>122,946,302</b>	<b>14,365</b>	<b>3,516</b>	<b>122,964,183</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>8,161,376</b>	<b>27,631,738</b>	<b>1,602,909</b>	

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

### Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

	Казахстанский тенге	Долл. США	Прочие валюты	31 декабря 2023 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1,292,061	1,497,064	92,105	2,881,230
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	190,844,935	20,021,066	1,645,742	212,511,743
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,226	-	-	2,226
Дебиторская задолженность	606,652	162,753	45,528	814,933
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>192,745,874</b>	<b>21,680,883</b>	<b>1,783,375</b>	<b>216,210,132</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по соглашениям РЕПО	157,853,496	3,854,493	-	161,707,989
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27,366	-	-	27,366
Кредиторская задолженность	260,914	53	174	261,141
Обязательства по аренде	1,804,444	-	8,560	1,813,004
Прочие финансовые обязательства	27,153	-	-	27,153
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>159,946,007</b>	<b>3,854,546</b>	<b>8,734</b>	<b>163,809,287</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>32,799,867</b>	<b>17,826,337</b>	<b>1,774,641</b>	

### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 30% и увеличению и уменьшению курса доллара США по отношению к тенге по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, соответственно. Эти уровни чувствительности, которые используются внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании 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 на капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	Тенге/доллар США	Тенге/доллар США	Тенге/доллар США	Тенге/доллар США
	+30%	-30%	+30%	-30%
Влияние на прибыль до налогообложения и на капитал	8,289,521	(8,289,521)	5,347,901	(5,347,901)

### 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 отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании 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 Компании 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

Компания 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 Компании 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 Компания. Анализ балансовых статей на 31 декабря 2024 и 2023 годов показывает, что уменьшение на 10% стоимости акций уменьшило бы стоимость долевых ценных бумаг или инструментов, которыми владеет Компания, примерно на 2,673,157 тыс. и 2,271,276 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 Компании, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Компании финансовый убыток. Предполагается, что Компания 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.

## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к отдельной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах Казахстанских тенге)

---

### 28. События после отчетной даты

В течение четвертого квартала 2024 года курс доллара США по отношению к тенге вырос на 8.7%, что усилило инфляционные ожидания и привело к повышению процентных ставок и удорожанию обслуживания долга. В ответ на девальвационные и инфляционные риски Национальный Банк Республики Казахстан 29 ноября 2024 года принял решение о повышении базовой ставки на 100 базисных пункта, что оказало негативное влияние на фондовый рынок, выразившееся в снижении стоимости долговых ценных бумаг. В связи с этим, а также в ожидании дальнейшего повышения процентных ставок, в первом квартале 2025 года Компания реализовала ценные бумаги на сумму 124,221,169 тыс. тенге. Чистый убыток от продажи ценных бумаг составил (2,401,138) тыс. тенге.

26 марта 2025 года Компания приняла решение разместить 2,042,000 обыкновенных акций по праву преимущественной покупки единственному акционеру на сумму 24,504,000 тыс. тенге.

27 марта 2025 года Компания приобрела 4,152,543 обыкновенные акции АО «Фридом Банк Казахстан» по балансовой стоимости 5,900 тенге за акцию на общую сумму 24,500,004 тыс. тенге.



## Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Дополнительная информация к отдельной финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге)

### 29. Отчет о чистых активах паевых инвестиционных фондов «Фиксд Инком» и «Гудвилл»

Информация, относящаяся к отчетам о чистых активах паевых инвестиционных фондов, не является частью данной отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета 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 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ:</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	23,444	302,340
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,573,140	7,595,934
Акции паевого инвестиционного фонда	-	229,313
Дебиторская задолженность	9,114	10,591
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>9,605,698</b>	<b>8,138,178</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Обязательства по соглашениям РЕПО	3,800,441	3,216,883
Задолженность по дивидендам	43,206	36,583
Кредиторская задолженность	44,468	43,582
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>3,888,115</b>	<b>3,297,048</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>5,717,583</b>	<b>4,841,130</b>

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ:</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	21,669	16,943
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,908,260	1,951,944
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>1,929,929</b>	<b>1,968,887</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Обязательства по соглашениям РЕПО	987,563	1,141,649
Задолженность по дивидендам	31,357	26,550
Кредиторская задолженность	17,832	26,061
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,036,752</b>	<b>1,194,260</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>893,177</b>	<b>774,627</b>