

**СОЕДИНЕННЫЕ ШТАТЫ АМЕРИКИ
КОМИССИЯ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ И БИРЖАМ
Вашингтон, Округ Колумбия 20549**

ФОРМА 10-Q

КВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЁТ В СООТВЕТСТВИИ С РАЗДЕЛОМ 13 ИЛИ 15(d) ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1934 ГОДА

За квартал, закончившийся 30 сентября 2022 года

ИЛИ

ПЕРЕХОДНЫЙ ОТЧЕТ В СООТВЕТСТВИИ С РАЗДЕЛОМ 13 ИЛИ 15(d) ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1934 ГОДА

За переходный период с _____ по _____

Номер файла Комиссии **001-33034**

FREEDOM HOLDING CORP.

(Точное наименование зарегистрированной компании, указанное в ее уставе)

Невада	30-0233726
(Штат или другая юрисдикция регистрации или организации)	(Идентификационный номер в Налоговой службе США)
Бизнес центр "Esentai Tower", пр. Аль-Фараби, 77/7, 7-й этаж Республика Казахстан, г. Алматы	50040
(Адрес главного исполнительного органа)	Индекс

+7 727 311 10 64

(Номер телефона зарегистрированной компании, включая код региона)

Ценные бумаги, зарегистрированные согласно Разделу 12(b) закона о ценных бумагах и биржах:

Наименование каждого класса	Тикер (ы)	Наименование каждой биржи, на которых зарегистрированы ценные бумаги
Простые акции, номинальной стоимостью \$0.001 за акцию	FRHC	The Nasdaq Capital Market

Отметить галочкой, если зарегистрированное лицо: (1) подало все отчеты, которые необходимо подать согласно Разделу 13 или 15(d) Закона о Ценных Бумагах и Биржах 1934 года в течение предыдущих 12 месяцев (или в течение более короткого периода, в течение которого зарегистрированное лицо должно было подать такие отчеты) и (2) подвергался таким требованиям по подаче документации в течение последних 90 дней. Да Нет

Отметьте галочкой, если зарегистрированное лицо подало в электронном виде каждый Файл Интерактивных Данных, который необходимо подать и разместить в соответствии с Правилем 405 Положения S-T (§232.405 данной главы) в течение предыдущих 12 месяцев (или в более короткий срок, в течение которого

зарегистрированное лицо должно было подать такой файл). Да Нет

Отметьте галочкой, если зарегистрированное лицо является крупным зарегистрированным эмитентом, подающим документы в ускоренном порядке, обычным зарегистрированным эмитентом, подающим документы в ускоренном порядке, обычным зарегистрированным эмитентом, подающим документы в обычном порядке, малой подотчетной компанией или новой растущей компанией. См. определения "крупного зарегистрированного эмитента, подающего документы в ускоренном порядке", "обычного зарегистрированного эмитента, подающего документы в ускоренном порядке", "малой подотчетной компании" и "новой растущей компании" в Правиле 12b-2 Закона о Бирже.

Крупный зарегистрированный эмитент, подающий документы в ускоренном порядке	<input checked="" type="checkbox"/>	Обычный зарегистрированный эмитент, подающий документы в ускоренном порядке	<input type="checkbox"/>
Обычный зарегистрированный эмитент, подающий документы в обычном порядке	<input type="checkbox"/>	Малая подотчетная компания	<input type="checkbox"/>
		Новая растущая компания	<input type="checkbox"/>

Если зарегистрированное лицо является новой растущей компанией, отметьте галочкой, если зарегистрированное лицо приняло решение не использовать расширенный переходный период для приведения в соответствие с любым новым или пересмотренным стандартам финансового учета, предусмотренным в соответствии с разделом 13(a) Закона о ценных бумагах и биржах.

Отметить галочкой, является ли зарегистрированное лицо компанией, не имеющей собственных активов (в значении этого термина согласно Правилу 12(b) - Закона о ценных бумагах и биржах.)

Да Нет

По состоянию на 13 ноября 2022 года, зарегистрированное лицо владело 59,542,212 обыкновенными акциями, номинальной стоимостью \$0.001, выпущенных и находящихся в обращении.

FREEDOM HOLDING CORP.
ФОРМА 10-Q
СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЧАСТЬ I — ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Пункт 1. Неаудированная Сокращенная Консолидированная Финансовая Отчетность	
Сокращенный Консолидированный Баланс по состоянию на 30 сентября и 31 марта 2022 года	2
Сокращенный Консолидированный Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года и 2021 года	4
Сокращенный Консолидированный Отчет о Движении Денежных Средств за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года и 2021 года	6
Сокращенный Консолидированный Отчет о Движении Собственного Капитала за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года и 30 сентября 2021 года	9
Примечания к Сокращенной Консолидированной Финансовой Отчетности	11
Пункт 2. Обсуждение и Анализ Финансового Состояния и Результатов Деятельности	74
Пункт 3. Качественные и Количественные Раскрытия о Рыночном Риске	104
Пункт 4. Контроли и процедуры	109
ЧАСТЬ II — ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ	110
Пункт 1. Судебные разбирательства	110
Пункт 1А. Факторы Риска	110
Пункт 6. Приложения	113
Подписи	113

FREEDOM HOLDING CORP.
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС (Не аудировано)
(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	<u>30 сентября 2022 года</u>	<u>31 марта 2022 года*</u> (Пересчет)
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	\$790,390	\$225,464
Денежные средства, ограниченные в использовании	440,030	547,950
Торговые ценные бумаги	1,359,544	1,158,377
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	168,175	161,364
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	408,169	147,659
Займы выданные	357,357	92,446
Основные средства, нетто	36,857	17,823
Нематериальные активы, нетто	7,687	5,163
Гудвилл	9,512	5,898
Активы в форме права пользования	13,602	7,431
Отложенные налоговые активы	2,673	908
Активы по страховой деятельности	12,712	5,712
Прочие активы, нетто	62,042	26,136
Активы, предназначенные для продажи	1,115,615	825,419
ИТОГО АКТИВЫ	\$4,784,365	\$3,227,750
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Обязательства по соглашениям РЕПО	\$981,190	\$840,224
Обязательства перед клиентами	1,567,458	765,628
Кредиторская задолженность	69,088	45,083
Обязательства по страховой деятельности	150,077	119,490
Обязательство по текущему подоходному налогу	19,046	14,556
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,376	13,865
Полученные займы	5,425	3,538
Выпущенные долговые ценные бумаги	51,798	34,390
Обязательства по аренде	13,348	7,504
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	8,534
Прочие обязательства	170,078	15,852
Задолженность по приобретениям	29,736	—
Обязательства, предназначенные для продажи	1,089,880	812,478
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	\$4,163,034	\$2,681,142
Договорные и условные обязательства (Примечание 26)	—	—
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Привилегированные акции - номинальная стоимость \$0.001; 20,000,000 утвержденные к выпуску, выпущенные акции, или находящиеся в обращении отсутствуют	—	—
Обычные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000 утвержденные к выпуску; 59,542,212 выпущенных и находящихся в обращении по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, соответственно	59	59
Дополнительно оплаченный капитал	155,635	174,745
Нераспределенная прибыль	529,251	441,924
Прочий накопленный совокупный убыток	(55,575)	(63,125)
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К КОМПАНИИ	\$629,370	\$553,603
Неконтролируемая доля участия	(8,039)	(6,995)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	\$621,331	\$546,608
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	\$4,784,365	\$3,227,750

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

* см. Примечание 3

FREEDOM HOLDING CORP.
СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (Не аудировано)
(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2022	2021* (Пересчет)	2022	2021* (Пересчет)
Выручка:				
Доходы по услугам и комиссии	\$93,123	\$95,215	\$187,483	\$174,431
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	9,005	181,603	13,439	190,285
Чистая прибыль/(убыток) от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	716	(622)	123	(653)
Процентный доход	49,033	24,429	92,682	45,566
Доходы по страховой деятельности	26,200	16,022	50,440	30,098
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	4,555	1,508	9,148	2,716
Чистый убыток по производным инструментам	(2,320)	(656)	(1,054)	(715)
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО	180,312	317,499	352,261	441,728
Расходы:				
Расходы по услугам и комиссии	18,439	22,651	41,754	43,844
Процентный расход	40,863	16,716	80,934	30,962
Расходы по страховой деятельности	17,475	13,513	34,167	24,809
Операционные расходы	37,760	21,770	75,759	41,191
Формирование резерва под обесценение	3,726	978	6,154	1,245
Прочие (расходы)/доходы, нетто	192	786	(368)	795
ОБЩИЕ РАСХОДЫ	118,455	76,414	238,400	142,846
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	61,857	241,085	113,861	298,882
Расход по налогу на прибыль	(12,619)	(32,094)	(21,498)	(37,220)
ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	49,238	208,991	92,363	261,662
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности (включая убыток от выбытия в размере \$41,464, см. Примечание 25)	(18,302)	(2,779)	800	458
(Расход)/доход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	(3,724)	529	(6,880)	(9)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	(22,026)	(2,250)	(6,080)	449
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	27,212	206,741	86,283	262,111
Минус: Чистый доход/(убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	950	(20)	(1,044)	(72)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ	\$26,262	\$206,761	\$87,327	\$262,183
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД				
Изменения в нерезализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта	1,477	(1,601)	2,343	(726)
Реклассификационная корректировка на чистую реализованную прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, выбывших за период, за вычетом налогового эффекта	(716)	622	(123)	653
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	(16,663)	1,181	5,316	4,203

FREEDOM HOLDING CORP.

**СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (Не аудировано)
(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)**

ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД	(15,902)	202	7,536	4,130
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ	\$11,310	\$206,943	\$93,819	\$266,241
Минус: Чистая прибыль/(убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	950	(20)	(1,043)	(72)
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ	\$10,360	\$206,963	\$94,862	\$266,313
<i>ПРИБЫЛЬ НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США):</i>				
Базовая прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию	0.82	3.51	1.59	4.42
Разводненная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию	0.81	3.51	1.57	4.42
Базовый (убыток)/прибыль от прекращенной деятельности на обыкновенную акцию	(0.38)	(0.04)	(0.10)	0.01
Разводненный (убыток)/прибыль от прекращенной деятельности на обыкновенную акцию	(0.37)	(0.04)	(0.10)	0.01
Базовая прибыль на обыкновенную акцию	0.45	3.47	1.49	4.43
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию	0.44	3.47	1.46	4.43
Средневзвешенное количество акций (базовое)	58,665,415	59,510,976	58,624,513	59,220,800
Средневзвешенное количество акций (разводненное)	59,518,473	59,510,976	59,678,513	59,220,800

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей данной консолидированной финансовой отчетности.

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(Не аудировано)

(Все суммы указаны в тысячах долларов США, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2022	2021* (Пересчет)
Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности		
Чистая прибыль	\$86,283	\$262,111
Чистый (убыток)/прибыль от прекращенной деятельности	(\$6,080)	\$449
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	\$92,363	\$261,662
Корректировки для сверки чистой прибыли от операционной деятельности:		
Износ и амортизация	1,817	1,915
Неденежные расходы по аренде	2,047	1,568
Изменения в отложенных налогах	(1,763)	2,431
Расходы по вознаграждению на основе акций	3,581	3,365
Нереализованный убыток по торговым ценным бумагам	8,232	(41,966)
Чистое изменение в начисленных процентах	(20,855)	(21,137)
Изменение в резервах по страховой деятельности	30,627	25,138
Формирование резерва по дебиторской задолженности	6,154	1,245
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Торговые ценные бумаги	(223,540)	(181,734)
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	(263,107)	(189,970)
Активы по страховой деятельности	706	443
Прочие активы, нетто	(33,322)	(4,316)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	(6,489)	6,719
Обязательства перед клиентами	329,496	110,815
Обязательство по текущему налогу на прибыль	4,537	19,684
Кредиторская задолженность	20,490	26,575
Обязательства по аренде	(2,453)	(1,654)
Обязательства по страховой деятельности	(8,032)	(5,355)
Прочие обязательства	154,111	(186)
Чистые денежные средства от операционной продолжающейся деятельности	94,600	15,242
Чистые денежные средства от операционной прекращенной деятельности	29,583	5,605
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	124,183	20,847
Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(17,295)	(2,776)
Поступления от продажи основных средств	36	167
Займы, приобретенные от микрофинансовой организации	(74,796)	(19,677)
Займы, проданные микрофинансовой организации	19,545	2,860
Займы выданные	(228,570)	(5,726)
Приобретение ценных бумаг для продажи, по справедливой стоимости, нетто	(167,450)	(147,479)
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, нетто	157,420	106,850
Вознаграждение, уплаченное за приобретение London Almaty	(16,343)	—
Предоплата при приобретении	4,954	—
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании, полученные от приобретений	11,385	—
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной продолжающейся деятельности	(311,114)	(65,781)

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (не аудировано)

(Все суммы указаны в тысячах долларов США, если не указано иное)

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной прекращенной деятельности	(12,073)	(471)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(323,187)	(66,252)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от обязательств по соглашениям РЕПО	168,565	172,234
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	17,240	—
Выкуп долговых ценных бумаг	—	(10,134)
Чистое изменение банковских вкладов клиентов	513,546	17,497
Взносы в капитал	677	1,966
Реализация опционов	—	119
Поступление от полученных займов	1,863	69
Чистые денежные средства, от финансовой продолжающейся деятельности	701,891	181,751
Чистые денежные средства от/(использованные в) финансовой прекращенной деятельности	44,203	(28,884)
Чистые денежные средства, от финансовой деятельности	746,094	152,867
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты от продолжающейся деятельности	(28,371)	250
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты от прекращенной деятельности	212,557	23,276
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	731,276	130,988
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	773,414	659,498
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	456,886	558,890
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА	1,230,300	1,218,388
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	\$1,230,420	\$744,465
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	\$731,156	\$604,911
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА	\$1,961,576	\$1,349,376
	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2022	2021*
		(Пересчет)
Дополнительное раскрытие информации о движении денежных средств		
Денежные средства, уплаченные в виде процентов	\$39,032	\$15,275
Уплаченный налог на прибыль	\$18,803	\$20,107
Неденежная инвестиционная и финансовая деятельность:		
Актив в форме права пользования операционной арендой, полученный в обмен на обязательства по операционной аренде, нетто	\$5,706	\$2,424

* см. Примечание 4

FREEDOM HOLDING CORP.**СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (Не
аудировано)
(Все суммы указаны в тысячах долларов США, если не указано иное)**

В следующей таблице приводится сверка денежных средств, их эквивалентов и денежных средств, ограниченных в использовании, представленных в сокращенном консолидированном балансе, которые составляют те же суммы, что и в сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств:

	<u>30 сентября 2022</u>	<u>30 сентября 2021</u>
		(Пересчет)
Денежные средства и их эквиваленты	\$790,390	\$184,523
Денежные средства, ограниченные в использовании	440,030	559,942
Итого денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства, ограниченные в использовании в отчете о движении денежных средств	\$1,230,420	\$744,465

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА (Не аудировано)
(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Простые Акции		Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенн ая прибыль	Прочий накопленный совокупный (убыток)/ прибыль	Убыток, неконтролируе мой доли участия	Итого
	Акции	Сумма					
На 30 июня 2022 года	59,542,212	\$59	\$152,532	\$502,989	(\$39,673)	(\$8,989)	\$606,918
Расходы по вознаграждению на основе акций	—	—	3,103	—	—	—	3,103
Продажа акций Freedom Finance Ukraine LLC	—	—	—	—	—	—	—
Вклад акционера	—	—	—	—	—	—	—
Приобретение страховых компаний	—	—	—	—	—	—	—
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	761	—	761
Корректировка по пересчету иностранных валют	—	—	—	—	(16,663)	—	(16,663)
Чистая прибыль	—	—	—	26,262	—	950	27,212
На 30 сентября 2022 года	59,542,212	\$59	\$155,635	\$529,251	(\$55,575)	(\$8,039)	\$621,331
На 31 марта 2022 года	59,542,212	\$59	\$174,745	\$441,924	(\$63,125)	(\$6,995)	\$546,608
Расходы по вознаграждению на основе акций	—	—	6,801	—	—	—	6,801
Продажа акций Freedom Finance Ukraine LLC	—	—	—	—	—	—	—
Вклад акционера	—	—	677	—	—	—	677
Приобретение страховых компаний	—	—	(26,588)	—	—	—	(26,588)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	2,234	—	2,234
Корректировка по пересчету иностранных валют	—	—	—	—	5,316	—	5,316
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	87,327	—	(1,044)	86,283
На 30 сентября 2022 года	59,542,212	\$59	\$155,635	\$529,251	(\$55,575)	(\$8,039)	\$621,331

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей данной консолидированной финансовой отчетности.

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА (Не аудировано)
(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Простые Акции		Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенн ая прибыль	Прочий накопленный совокупный (убыток)/ прибыль	Убыток, неконтролируе мой доли участия	Итого
	Акции	Сумма					
На 30 июня 2021 года (Пересчет)	59,474,712	\$58	\$138,687	\$269,849	(\$36,506)	(\$1,693)	\$370,395
Расходы по вознаграждению на основе акций	—	1	4,561	—	—	—	4,562
Продажа акций Freedom Finance Ukraine LLC	—	—	(796)	—	—	1,212	416
Вклад акционера	—	—	700	—	—	—	700
Реализация опционов	60,000	—	119	—	—	—	119
Прочий совокупный убыток	—	—	—	—	(979)	—	(979)
Корректировка по пересчету иностранных валют	—	—	—	—	1,181	—	1,181
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	206,761	—	(20)	206,741
На 30 сентября 2021 года	59,534,712	\$59	\$143,271	\$476,610	(\$36,304)	(\$501)	\$583,135
На 31 марта 2021 года (Пересчет)	58,443,212	\$58	\$135,260	\$214,427	(\$40,433)	(\$1,641)	\$307,671
Расходы по вознаграждению на основе акций	1,031,500	1	6,722	—	—	—	6,723
Продажа акций Freedom Finance Ukraine LLC	—	—	(796)	—	—	1,212	416
Вклад акционера	—	—	1,966	—	—	—	1,966
Реализация опционов	60,000	—	119	—	—	—	119
Прочий совокупный убыток	—	—	—	—	(74)	—	(74)
Корректировка по пересчету иностранных валют	—	—	—	—	4,203	—	4,203
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	262,183	—	(72)	262,111
На 30 сентября 2021 года	59,534,712	\$59	\$143,271	\$476,610	(\$36,304)	(\$501)	\$583,135

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей данной консолидированной финансовой отчетности.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЕ 1 – ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Обзор

Freedom Holding Corp. (далее - "Компания" или "FRHC") является корпорацией, учрежденной в Соединенных Штатах в соответствии с законодательством штата Невада, которая через свои операционные дочерние предприятия осуществляет широкий спектр деятельности в индустрии ценных бумаг, включая розничные брокерские операции с ценными бумагами, исследования, инвестиционное консультирование, торговля ценными бумагами, маркетинг, розничный банкинг, коммерческий банкинг, корпоративные инвестиционные банковские и андеррайтинговые, а также страховые услуги. Головной офис компании находится в г. Алматы, Казахстан, а вспомогательные офисы расположены на Кипре, в США и России (при этом российский бизнес классифицируется как прекращенная деятельность в ожидании продажи). Компания имеет офисы обслуживания клиентов в Казахстане, России (при этом российский бизнес классифицируется как прекращенная деятельность в ожидании продажи), Украине, Узбекистане, Кыргызстане, Азербайджане, Армении, Кипре, Великобритании, Греции, Испании, Франции, Германии, Объединенных Арабских Эмиратах и Турции. Компания также владеет институциональным брокером-дилером, зарегистрированным в Комиссии по ценным бумагам и биржам США ("КЦББ") ("SEC"). Простые акции Компании торгуются на Nasdaq Capital Market.

По состоянию на 30 сентября 2022 года, Компания непосредственно, или через дочерние компании владеет следующими компаниями:

- АО "Фридом Финанс", брокер-дилер по ценным бумагам в г. Алматы, Казахстан ("Freedom KZ");
- Публичная компания "Freedom Finance Global", брокер-дилер по ценным бумагам, расположенный в Астанинском международном финансовом центре ("Freedom Global");
- АО "Банк "Фридом Финанс Казахстан", Банк, находящийся в г. Алматы, Казахстан, ("Freedom Bank KZ");
- АО "Фридом Финанс Лайф", казахстанская компания по страхованию жизни/здоровья в г. Алматы ("Freedom Life");
- АО "Фридом Финанс Иншуранс", казахстанская компания по страхованию ответственности в г. Алматы ("Freedom Insurance");
- Freedom Finance Special Purpose Company LTD, компания специального назначения, расположенная в Астанинском международном финансовом центре ("Freedom SPC");
- ТОО "Freedom Finance Commercial", казахстанская консалтинговая компания по продажам ("Freedom Commercial");
- Freedom Finance Europe Limited, брокер-дилер, находящийся в г. Лимасол, Кипр ("Freedom EU");
- Freedom Finance Technologies Ltd, компания по IT разработке находящаяся в г. Лимасол, Кипр ("Freedom Technologies");
- Freedom Finance Germany GmbH, агент Freedom EU, находящийся в г. Берлине, Германия ("Freedom GE");
- Freedom UK Prime Limited, Лондон, находящаяся в Соединенном Королевстве финансовая посредническая компания ("Prime UK");
- ООО "Фридом Финанс Узбекистан", брокер-дилер по ценным бумагам г. Ташкент, Узбекистан ("Freedom UZ");
- ООО "Фридом Финанс Азербайджан", азербайджанский финансовый образовательный центр ("Freedom AZ");
- ООО "Фридом Финанс Армения", брокер-дилер по ценным бумагам ("Freedom AR");
- Prime Executions, Inc, Нью-Йорк, институциональный брокер-дилер, который недавно получил разрешение на участие в определенных рынках капитала и инвестиционно-банковской деятельности ("PrimeEx");
- FFIN Securities, Inc., в настоящее время бездействующая корпорация в штате Неваде ("FFIN");
- Freedom Finance Ltd., компания финансового посредника в Дубае, Объединенные Арабские Эмираты ("Freedom UAE");
- ITS Tech Limited, компания по поддержке ИТ, расположенная в Астанинском международном финансовом центре ("ITS Tech");
- ТОО "Ticketon Events", казахстанская компания по онлайн-продаже билетов в г. Алматы ("Ticketon");
- АО "Страховая компания "Лондон-Алматы", казахстанская страховая компания, специализирующаяся на имущественном страховании ("London Almaty");
- Waytrust Trading Ltd, компания по управлению активами, находящаяся на Кипре ("Waytrust");

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

- ООО "Фридом Финанс Турция", финансовая консалтинговая компания в г. Стамбул, Турция ("Freedom TR");
- ООО "Инвестиционная Компания "Фридом Финанс", брокер-дилер по ценным бумагам в г. Москва, Россия ("Freedom RU");
- ООО "ФФИН Банк", Банк, находящийся в г. Москва, Россия ("Freedom Bank RU"); и
- ООО «Фридом Финанс Авто», российская компания по автокредитованию ("Freedom Auto").

Компании также принадлежит 9% доли владения ООО "Фридом Финанс Украина" ("Freedom UA"), брокерско-дилерской компании, расположенной в Киеве (Украина) ("Freedom UA"). Остальные 91% доли владения Freedom UA принадлежат Аскару Таштитову, президенту компании. Компания также заключила ряд договорных соглашений с Freedom UA и господином Таштитовым, в том числе Соглашение о консультационных услугах, Операционное соглашение и Опционное соглашение.

Поскольку такие соглашения обязывают Компанию гарантировать выполнение всех обязательств Freedom UA и предоставлять Freedom UA достаточное финансирование для покрытия всех операционных убытков Freedom UA и требований к чистому капиталу, что позволяет Компании может получать 90% чистой прибыли Freedom UA после уплаты налогов, и от Компании требуется предоставление Freedom UA управленческой компетенции, оперативной поддержки и постоянного доступа к значительным активам, технологическим ресурсам и опыту Компании, необходимым для ведения бизнеса Freedom UA, Компания учитывает Freedom UA как организацию с переменным долевым участием ("ОПДУ"). Соответственно, финансовая отчетность Freedom UA консолидируется в финансовую отчетность Компании.

До июля 2021 года Компания контролировала примерно 32.9% доли Freedom UA, но в связи с недавними изменениями в украинских нормативных актах, направленными на дальнейшее ограничение иностранного владения зарегистрированными украинскими брокерами-дилерами, в июле 2021 года Компания была обязана продать примерно 23.9% доли владения Freedom UA г-ну Таштитову, сократив долю прямого владения Компанией в Freedom UA до 9%.

Компания заключила соглашение о продаже своих российских дочерних компаний Freedom RU и Freedom Bank RU. Финансовую информацию о российских дочерних компаниях см. в Примечании 25 - "Активы и обязательства, предназначенные для продажи" и "Продажа российских дочерних компаний" в секции обзора "Обсуждения и анализа финансового состояния и результатов деятельности руководством" квартальной отчетности в форме 10-Q. Кроме того, Компания намерена продать свою дочернюю компанию Freedom Auto, что не является существенным в контексте ее деятельности. Продажа Freedom Auto является предварительным условием в договоре о продаже Freedom RU и Freedom Bank RU.

Посредством своих дочерних компаний Компания является профессиональным участником с лицензией на оказание одного или нескольких видов услуг на фондовых биржах, включая и Казахстанскую фондовую биржу ("KASE"), Биржу МФЦА ("AIX"), Московскую биржу ("MOEX"), Санкт-Петербургскую биржу ("SPBX"), Украинскую биржу ("UX"), Республиканскую фондовую биржу Ташкента ("UZSE"), Узбекскую республиканскую валютную биржу ("UZCE") и является членом Нью-Йоркской фондовой биржи ("NYSE") и Фондовой биржи Nasdaq ("Nasdaq"). Компания также владеет 24.3% акций UX. Freedom EU предоставляет клиентам Компании операционную поддержку и доступ к инвестиционным возможностям, относительной стабильности и целостности рынков ценных бумаг США и Европы.

Если отдельно не указано иное или не требуется иное в контексте, наименование «Компания» относится к FRHC вместе с ее консолидированными дочерними компаниями.

ПРИМЕЧАНИЕ 2 – ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы бухгалтерского учета

Учетная политика и прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Компании соответствуют общепринятым принципам бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (ОПБУ США) ("US GAAP").

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные представления и принципы консолидации

В консолидированной финансовой отчетности Компании представлены консолидированные отчеты FRHC и ее консолидированных дочерних компаний. По мнению руководства, были включены все обычные, повторяющиеся корректировки, необходимые для достоверного представления консолидированной финансовой отчетности.

Консолидация предприятий с переменной долей владения

В соответствии со Стандартами бухгалтерского учета, касающимися консолидации организаций с переменной долей участия, далее "ОПДУ", организация с переменной долей участия, как правило, представляет собой компанию, которой не хватает капитала для финансирования своей деятельности без дополнительной субординированной финансовой поддержки со стороны других сторон, или чьи акционеры, подверженные риску, не имеют адекватных возможностей для принятия решений. ОПДУ должны быть проанализированы для определения основного бенефициара рисков и выгод ОПДУ. Основным бенефициаром обязан консолидировать ОПДУ для целей финансовой отчетности.

Балансовая стоимость консолидированных активов и обязательств ОПДУ представлена следующим образом:

	<u>30 сентября 2022</u>	<u>31 марта 2022</u>
Денежные средства и их эквиваленты	1,645	134
Денежные средства, ограниченные в использовании	—	2,843
Торговые ценные бумаги	3,437	2,942
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	273	435
Основные средства, нетто	803	1,043
Нематериальные активы, нетто	147	205
Актив по аренде в форме права пользования	512	905
Прочие активы, нетто	92	127
ИТОГО АКТИВЫ	<u>6,909</u>	<u>8,634</u>
Обязательства перед клиентами	9,362	8,439
Обязательства по соглашениям РЕПО	—	3,267
Кредиторская задолженность	5	35
Обязательства по аренде	538	914
Прочие обязательства	65	434
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>9,970</u>	<u>13,089</u>

Использование оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США ("US GAAP") требует от руководства производить оценку и делать допущения, которые влияют на отчетные суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, отраженных в отчете сумм доходов и расходов в течение отчетного периода. Руководство считает, что оценки, используемые при подготовке финансовой отчетности, являются разумными и обоснованными. Реальные же результаты могут отличаться от этих оценок.

Признание доходов и расходов

Кодификация Стандартов Бухгалтерского Учета (далее - "ASC") Раздел 606 "Выручка по Договорам с Клиентами" (далее - "ASC Раздел 606") устанавливает принципы представления информации о характере, сумме, сроках и неопределенности доходов и потоков денежных средств, возникающих в связи с договорами

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

юридических лиц на поставку товаров или оказание услуг клиентам. Основным принцип требует, чтобы организация признала выручку для отражения передачи товаров или услуг, обещанных покупателям, в сумме, которая отражает возмещение, которое организация ожидает получить в обмен на товары или услуги, которые признаются в качестве исполнения обязательств. Значительная часть генерирующих выручку операций Компании не подпадает под действие ASC Раздела 606, включая выручку, полученную от финансовых инструментов, таких как займы и инвестиционные ценные бумаги, поскольку на эту деятельность распространяются рекомендации US GAAP, которые обсуждаются в других разделах настоящего раскрытия. Ниже приводится описание видов деятельности Компании, генерирующих выручку, которые входят в сферу применения ASC Раздела 606, и которые представлены в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и прочем совокупном доходе в качестве компонентов непроцентного дохода:

- Комиссии по брокерским услугам;
- Комиссии по банковским услугам (денежные переводы, валютные операции и др.); и
- Комиссии по инвестиционным банковским услугам (андеррайтинг, маркетинг, и представительские услуги держателям облигаций).

Компания признает прибыль в соответствии с основным принципом, применяя следующие шаги:

- Шаг 1: определить контракт(ы) с клиентом. Контракт - это соглашение между двумя или более сторонами, которое создает права и обязанности, подлежащие к исполнению.
- Шаг 2: определить обязательства по исполнению в контракте. Контракт включает в себя обещания передать товары или услуги клиенту. Если эти товары или услуги отличаются друг от друга, обещания являются обязательствами по выполнению и учитываются отдельно.
- Шаг 3: определить цену сделки. Цена сделки - это сумма вознаграждения по контракту, на которую организация рассчитывает получить право в обмен на передачу обещанных товаров или услуг клиенту. Цена сделки может быть фиксированной суммой вознаграждения клиента, но иногда она может включать переменное вознаграждение или вознаграждение в форме, отличной от денежной. Цена сделки также корректируется с учетом влияния временной стоимости денег, если контракт включает значительный финансовый компонент, и любого вознаграждения, выплачиваемого клиенту. Если вознаграждение является переменным, организация оценивает сумму вознаграждения, на которую она будет иметь право в обмен на обещанные товары или услуги. Предполагаемая сумма переменного вознаграждения будет включена в цену сделки только в той мере, в какой существует вероятность того, что значительное изменение суммы признанной совокупной выручки не произойдет, когда неопределенность, связанная с переменным вознаграждением, будет впоследствии устранена.
- Шаг 4: распределить цену сделки по обязательствам по исполнению в контракте. Предприятие обычно распределяет цену сделки по каждому обязательству по исполнению на основе относительных отдельных цен обособленной продажи каждого отдельного товара или услуги, обещанных по договору. Если цена обособленной продажи не является наблюдаемой, предприятие оценивает ее. Иногда цена сделки включает скидку или переменную сумму возмещения, которая полностью относится к части договора.
- Шаг 5: признавать выручку, когда (или как) предприятие выполняет обязательство по исполнению. Предприятие признает выручку, когда (или как) оно выполняет обязательство по исполнению, передавая обещанный товар или услугу клиенту (то есть, когда клиент получает контроль над этим товаром или услугой). Сумма признанной выручки - это сумма, выделенная на выполнение обязательства по исполнению. Обязательство по исполнению может быть выполнено в определенный момент времени (как правило, для обещаний передать товары клиенту) или с течением времени (как правило, для обещаний передать услуги клиенту). Для обязательств по исполнению, выполняемых с течением времени, предприятие признает выручку с течением времени, выбирая соответствующий метод оценки прогресса предприятия в направлении полного выполнения этого обязательства по исполнению.

Процентные доходы

Процентный доход по выданным займам, торговым ценным бумагам, ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, по справедливой стоимости и обязательствам по соглашениям обратного РЕПО признаются на основании договорных соответствующих соглашений.

Премии и дисконты по выданным займам признаются и амортизируются в составе процентного дохода как

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

корректировки доходности в течение срока действия договора и/или периода действия обязательств с использованием метода эффективной процентной ставки.

Неамортизированные премии, дисконты и другие базовые корректировки по торговым ценным бумагам обычно признаются в процентном доходе в течение срока действия ценных бумаг по договору с использованием метода эффективной процентной ставки.

Займы

Кредитный портфель Компании разделен на следующие сегменты портфеля: ипотечные займы, необеспеченные банковские клиентские займы, обеспеченные банковские клиентские займы, автокредиты и субординированные займы. Ипотечные займы состоят из займов, предоставленных физическим лицам на приобретения недвижимости, которая в последствии используется в качестве обеспечения. Необеспеченные банковские клиентские займы состоят из займов, предоставленных по кредитным картам физическим и юридическим лицам, и розничных необеспеченных банковских займов, предоставленных физическим лицам. Обеспеченные банковские клиентские займы состоят из розничных обеспеченных займов, предоставленных физическим лицам. Субординированные займы состоят из необеспеченных займов, предоставленных юридическим лицам для поддержки их бизнеса, которые стоят ниже других, более приоритетных займов или ценных бумаг в отношении требований в отношении активов или доходов.

Купленные займы

Все приобретенные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая включает компенсацию ожидаемых будущих убытков на дату приобретения займа. Для определения справедливой стоимости займов на дату приобретения Компания оценивает дисконтированные предусмотренные договором денежные потоки, подлежащие выплате, с использованием наблюдаемой рыночной процентной ставки, скорректированной с учетом таких факторов, как вероятность дефолта заемщиков и условия займов, которые участник рынка будет учитывать при определении справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости предусмотренные договором денежные потоки корректируются с целью включения оценок предоплаты, основанных на исторических тенденциях платежей, прогнозируемых показателях дефолта и серьезности убытков, а также других соответствующих факторов. Разница между справедливой стоимостью и предусмотренными договором денежными потоками отражается как премия или дисконт по ссуде, которые могут относиться к кредитным или некредитным факторам при приобретении.

Компания учитывает приобретенные займы в соответствии с инструкциями по бухгалтерскому учету приобретенных финансовых активов с ухудшением кредитоспособности, когда на момент покупки кредитное качество займов с момента выдачи незначительно ухудшилось.

Компания признает резерв на кредитные убытки по купленным кредитам, кредитное качество, которых не испытало значительное ухудшение с момента предоставления и на момент покупки через прибыль таким образом, чтобы это соответствовало ссудам выданным. Политика, относящаяся к резервам на возможные потери по кредитам, описана ниже в разделе "Оценка понесенных убытков по кредитам" данного Примечания.

Оценка понесенных убытков по кредитам.

Резерв представляет собой текущую оценку руководством, понесенных убытков по кредитам, присущих кредитному портфелю Компании, на каждую отчетную дату. Резерв по кредитным убыткам отражает кредитные убытки, которые, по мнению Компании, были понесены, и в итоге будут признаны с течением времени в виде списаний.

Руководство провело ежеквартальный анализ кредитного портфеля Компании, чтобы определить, произошло ли обесценение, и оценить достаточность резерва на основе прошлых и текущих тенденций, а также других факторов, влияющих на кредитные убытки. Компания применяла отдельные расчеты резервов по своим кредитным картам, ипотечным кредитам и портфелям розничных займов. На основе принятой методологии Компания оценила вероятность дефолта на основе исторических показателей дефолта с поправкой на определенные макропоказатели, такие как ВВП, средний обменный курс, уровень безработицы и индекс реальной заработной платы, инфляция, и индекс розничной торговли. Потери в случае дефолта рассчитываются на основе залогового покрытия ссуд. Резерв

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Компанию на убытки по кредитам состоит из двух компонентов, которые были распределены для покрытия предполагаемых вероятных убытков в каждом кредитном портфеле на основании результатов детального анализа Компании и процесса оценки обесценения займов - компонент по займам, оцениваемым на предмет обесценения на коллективной основе.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания инвестирует в различные производные финансовые контракты, включая фьючерсы. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения производного контракта и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены базовых инструментов, а также другие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость положительная, или как обязательства, когда их справедливая стоимость отрицательная.

Функциональная валюта

Руководство приняло ASC 830 "Вопросы перевода иностранной валюты" в части пересчета иностранной валюты. Функциональными валютами Компании являются казахстанский тенге, российский рубль, евро, доллар США, украинская гривна, узбекский сум, кыргызский сом, азербайджанский манат, фунт стерлингов Соединенного Королевства, армянский драм, дирхам Объединенных Арабских Эмиратов и турецкая лира, а валютой отчетности является доллар США. Для целей финансовой отчетности иностранная валюта переводится в доллары США в качестве валюты отчетности. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в доллары США по обменному курсу на дату составления баланса. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату операции. Среднемесячные ставки используются для перевода доходов и расходов. Корректировки пересчета, возникающие в результате использования разных обменных курсов от периода к периоду, включаются в состав акционерного капитала как "Накопленный прочий совокупный убыток".

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты обычно состоят из определенных высоколиквидных инвестиций со сроком погашения не более трех месяцев на дату покупки. Денежные средства и их эквиваленты включают соглашения обратного РЕПО, со сроком погашения менее 90 дней и низким кредитным риском контрагента, которые учитываются по суммам, по которым ценные бумаги были приобретены или проданы, плюс начисленные проценты.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

Договор обратного РЕПО представляет собой сделку, в которой Компания приобретает финансовые инструменты у продавца, как правило, в обмен на денежные средства, и одновременно заключает соглашение о перепродаже продавцу данных ценных бумаг или же аналогичных финансовых инструментов на сумму, равную денежных средств или другое вознаграждение плюс проценты на будущую дату. Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, учитываются в качестве обеспеченных финансовых операций и отражаются по цене договора, по которой будут перепроданы ценные бумаги, включая начисленные проценты. Финансовые инструменты, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как денежные средства, размещенные на депозите, обеспеченные ценными бумагами и классифицируются в Сокращенном Консолидированном Балансе как денежные средства и их эквиваленты.

Договор РЕПО представляет собой сделку, в которой Компания продает финансовые инструменты другой стороне, как правило, в обмен на денежные средства и одновременно заключает соглашение о повторном приобретении у покупателя того же финансового инструмента на сумму, равную денежных средств или другому вознаграждению плюс проценты на будущую дату. Эти соглашения учитываются в качестве обеспеченных финансовых операций. Компания сохраняет финансовые инструменты, проданные по соглашениям РЕПО, и классифицирует их в Сокращенном Консолидированном Балансе как торговые ценные бумаги. Денежные средства, полученные по соглашениям РЕПО, классифицируются в Сокращенном Консолидированном Балансе как обязательства по

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

договорам РЕПО.

Компания заключает соглашения обратного РЕПО или РЕПО, совершает операции по получению заимствований ценными бумагами или по предоставлению ценных бумаг в займы, в том числе приобретает ценные бумаги для привлечения и развития собственного торгового портфеля, покрытия коротких позиций и урегулирования других обязательств по ценным бумагам, для удовлетворения потребностей клиентов и финансирования их инвентарных позиций. Компания осуществляет эти операции в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями договоров РЕПО получатель залога имеет право продать или перезаложить обеспечение, при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при совершении основной сделки РЕПО.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи («ЦБИНП»), являются непроизводными финансовыми инструментами, которые либо обозначаются как имеющиеся в наличии для продажи, либо не классифицируются как: (а) кредиты и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, или (в) торговые ценные бумаги.

Находящиеся в листинге акции и находящиеся в листинге облигации, подлежащие погашению, которые торгуются на активном рынке, классифицируются как ЦБИНП и отражаются по их справедливой стоимости. Компания имеет инвестиции в акции, которые не торгуются на активном рынке, но также классифицируются как инвестиции ЦБИНП и также отражаются по их справедливой стоимости (поскольку руководство Компании считает, что их справедливая стоимость корректно оценена). Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода и учитываются в разделе Накопленный прочий совокупный убыток, за исключением убытков иных нежели временно обесцененные, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, дивидендных доходов, прибыли и убытков от курсовой разницы, признаются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе. Если инвестиции выбывают или признаются обесцененными, то прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, реклассифицируются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе.

Торговые ценные бумаги

Финансовые активы классифицируются как торговые ценные бумаги, если финансовый актив был приобретен главным образом с целью его продажи в ближайшей перспективе.

Торговые ценные бумаги отражаются по их справедливой стоимости, при этом любые прибыли или убытки, возникающие при их переоценке, признаются в статье Выручка. Изменения в справедливой стоимости отражаются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе и включаются в статью Чистая прибыль по торговым ценным бумагам. Процентный доход и доход от дивидендов отражаются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе и включаются в статью процентный доход в соответствии с условиями договора на тот момент, когда установлено право на получение платежа.

Инвестиции в неконсолидированные управляемые фонды учитываются по справедливой стоимости на основе их стоимости чистых активов, предоставленных управляющим фондом, с прибылью или убытками, включенными в чистую прибыль по торговым ценным бумагам в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе.

Маржинальное кредитование

Компания осуществляет операции по финансированию ценных бумаг с и для клиентов посредством маржинального кредитования. В соответствии с соглашениями Компания может продавать или перезакладывать ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения, и использовать эти ценные бумаги для обеспечения ценных бумаг, приобретенных по соглашениям о перепродаже, заключать сделки по кредитованию ценных бумаг или передавать эти ценные бумаги контрагентам для покрытия коротких позиций.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом расходов, непосредственно связанных с транзакциями. Впоследствии причитающиеся суммы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между чистыми поступлениями и стоимостью погашения признается в течение периода заимствований с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Компания приобретает собственный долг, он исключается из Сокращенных Консолидированных Балансов, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным вознаграждением признается в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе.

Брокерская и прочая дебиторская задолженность

Брокерская и прочая дебиторская задолженность состоит из комиссий и дебиторской задолженности, связанных с брокерской и банковской деятельностью Компании по ценным бумагам. При первоначальном признании, брокерская и прочая дебиторская задолженность отражается по справедливой стоимости. Впоследствии, брокерская и прочая дебиторская задолженность отражается по первоначальной стоимости за вычетом любого резерва под обесценение.

Списание финансовых активов

Финансовый актив (или, если применимо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) списывается, когда выполняются все следующие условия:

- Переданные финансовые активы недоступны Компании - предположительно за пределами досягаемости для Компании и ее кредиторов, даже при банкротстве или конкурсном управлении.
- Компания не имеет права закладывать или обменивать финансовые активы.
- Компания или ее агенты не обеспечивают эффективного контроля над переданными финансовыми активами или сторонними бенефициарными долями, связанными с переданными активами.

В тех случаях, когда Компания не соблюдает вышеуказанные условия списания активов, она продолжает признавать актив до момента возможности его списания.

Обесценение долгосрочных активов

В соответствии с инструкциями по бухгалтерскому учету обесценение или выбытие долгосрочных активов Компания периодически оценивает балансовую стоимость долгосрочных активов, которые будут храниться и использоваться, когда события и обстоятельства требуют такой проверки. Долгосрочный актив считается обесцененным, если справедливая стоимость такого актива меньше его балансовой стоимости. В этом случае убыток признается на основе суммы, на которую балансовая стоимость превышает справедливую стоимость долгосрочного актива. Справедливая стоимость определяется в основном с использованием ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке, соизмеримой с соответствующим риском. Убытки по долгосрочным активам, подлежащим выбытию, определяются аналогичным образом, за исключением того, что справедливая стоимость уменьшается на стоимость выбытия. По состоянию на 31 марта 2022 года Компания признала расходы на списание клиентской базы, которые были признаны при приобретении Zerich, в размере \$3,125 из-за экономической неопределенности в течение нашего четвертого финансового квартала, вызванной российско-украинским конфликтом. По состоянию на 30 сентября 2022 года, списания не производились.

Обесценение гудвилла

По состоянию на 30 сентября 2022 года, и 31 марта 2022 года, гудвилл, отраженный в консолидированных балансах Компании, составлял \$9,512 и \$5,898, соответственно. Компания не реже одного раза в год проводит проверку на предмет обесценения, если только в промежуточных периодах отсутствуют признаки обесценения.

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Компания сравнивает оценочную справедливую стоимость отчетной единицы с гудвиллом с ее балансовой стоимостью. Убыток от обесценения гудвилла признается в размере суммы, на которую балансовая стоимость отчетной единицы превышает ее справедливую стоимость. Если справедливая стоимость превышает балансовую стоимость, обесценение не признается.

В ходе ежегодного теста на обесценение гудвилла Компания оценила справедливую стоимость отчетной единицы на основе доходного подхода (также известного как метод дисконтированных денежных потоков) и определила справедливую стоимость гудвилла Компании, ранее признанного для Freedom Bank RU, Freedom UA и Zerich. Компания признала убыток от обесценения гудвилла в размере \$2,300 по состоянию на 31 марта 2022 года, и представила гудвилл за вычетом убытка от обесценения в Сокращенном Консолидированном Балансе Компании.

Стоимость гудвилла на 30 сентября 2022 года, увеличилась по сравнению с 31 марта 2022 года в связи с приобретением компаний London Almaty и Ticketon, а также в результате пересчета иностранной валюты.

Изменения балансовой стоимости гудвилла по состоянию на 31 марта 2022 года, и за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, были следующими:

	Сумма
На 31 марта 2022 года (Пересчет)	\$5,898
Приобретение London Almaty	485
Приобретение Ticketon	3,172
Пересчет иностранной валюты	(43)
На 30 сентября 2022 года	\$9,512

Активы и обязательства, предназначенные для продажи

Компания классифицирует активы и обязательства («группа выбытия») как предназначенные для продажи в период, когда соблюдены все соответствующие критерии классификации активов и обязательств как предназначенных для продажи. Критерии включают обязательство руководства продать выбывающую группу в ее нынешнем состоянии и вероятность завершения продажи в течение одного года. Активы, предназначенные для продажи, отражаются по наименьшей из балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток, возникающий в результате оценки, признается в том периоде, когда выполняются критерии, установленные для продажи. Компания оценивает справедливую стоимость выбывающей группы за вычетом затрат на продажу, каждый отчетный период она по-прежнему классифицируется как предназначенная для продажи и сообщает о любых последующих изменениях как корректировку балансовой стоимости выбывающей группы при условии, что новая балансовая стоимость не превышает первоначальную балансовую стоимость выбывающей группы. Активы, предназначенные для продажи, не амортизируются. Компания создала резерв под обесценение прекращенной деятельности в размере \$41,464 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года.

Группа выбытия, которая представляет собой изменение стратегии Компании или приобретается с намерением продать, отражается как прекращенная деятельность в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и отчетах о прочем совокупном доходе, а предыдущие периоды пересчитываются для отражения прибыли или убытков как доход от прекращенной деятельности. В консолидированной финансовой отчетности и соответствующих примечаниях брокерские операции с ценными бумагами и дополнительные банковские операции в России отражены как прекращенная деятельность во втором квартале 2023 финансового года, поскольку Компания заключила соглашение о продаже этих операций. Сделка по отчуждению подлежит одобрению Центральным банком Российской Федерации и, как ожидается, будет завершена в следующем финансовом квартале.

См. Примечание 25 «Активы и обязательства, предназначенные для продажи», для получения дополнительной информации об активах, предназначенных для продажи, и прекращенной деятельности.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Налог на прибыль

Компания признает отложенные налоговые обязательства и активы на основе разницы между финансовой отчетностью и налоговой базой активов и обязательств с использованием установленных налоговых ставок, действующих на тот год, в котором ожидается восстановление разницы. Оценка отложенных налоговых активов при необходимости уменьшается на сумму любых налоговых льгот, реализация которых, согласно имеющимся свидетельствам, не ожидается.

Текущие расходы по налогу на прибыль предусмотрены в соответствии с законодательством соответствующих налоговых органов. В рамках процесса подготовки финансовой отчетности Компания должна оценить размер налога на прибыль в каждой из юрисдикций, в которых она осуществляет свою деятельность. Компания учитывает налог на прибыль, используя метод активов и обязательств. В соответствии с этим методом отложенные налоги на прибыль признаются в отношении налоговых последствий в будущие годы на основе разницы между налоговой базой активов и обязательств и их суммой, отраженной в финансовой отчетности на конец каждого года, и переносом налоговых убытков на будущие периоды. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием установленных налоговых ставок, применимых к разностям, которые, как ожидается, повлияют на налогооблагаемую прибыль.

Компания включает пени и штрафы, связанные с недоплатой налога на прибыль, в резерв по налогу на прибыль (если ожидается). По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года Компания не имела начисленных процентов или штрафов, связанных с неопределенной налоговой позицией.

Положение Закона о налоговой реформе, касающиеся глобального нематериального дохода с низким налогообложением («GILTI»), требуют, чтобы Компания включала в свою налоговую декларацию в США прибыль иностранной дочерней компании, превышающую допустимую прибыль на материальные активы иностранной дочерней компании. Компания представила отложенные налоговые последствия налога GILTI в своей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, а также в своем консолидированном отчете о прибылях и убытках за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годах.

Финансовые инструменты

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость - это текущая цена спроса на финансовые активы, текущая цена спроса на финансовые обязательства и среднее значение текущих цен спроса и предложения, когда Компания имеет как короткие, так и длинные позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если котировки легко и регулярно доступны на бирже или в другом учреждении, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые рыночные операции на коммерческой основе.

Аренда

Компания приняла Обновление Стандартов бухгалтерского учета ("ASU") № 2016-02 "Аренда (Раздел 842)", который требует, чтобы договоры аренды со сроком действия более двенадцати месяцев отражались на балансе.

Активы по операционной аренде и соответствующие обязательства по аренде отражаются Консолидированном балансе Компании, см. в Примечании 23 "Аренда" в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности для дополнительного раскрытия информации и существенных положений учетной политики, влияющих на аренду.

Основные средства

Основные средства учитываются по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации. Техническое обслуживание, ремонт и незначительное восстановление относятся на расходы по мере их возникновения.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования активов, который варьируется от трех до шестидесяти пяти лет.

Активы и обязательства по страховой деятельности

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию признается, когда соответствующий доход получен и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости возмещения к получению. После первоначального признания любая дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию оценивается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Кредиторская задолженность по страховой деятельности включает авансы полученные, суммы, подлежащие выплате страхователям (требования и возмещение страховых взносов к уплате), суммы, подлежащие выплате агентам и брокерам, а также авансы, полученные от страховщиков и перестраховщиков.

Кредиторская задолженность по перестрахованию включает чистые суммы, подлежащие уплате перестраховщикам. Суммы, подлежащие уплате перестраховщикам, включают уступленные премии по перестрахованию, предполагаемые возмещения премии и требования по предполагаемому перестрахованию. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию учитывается по амортизированной стоимости.

Резерв незаработанных премий и требования

Незаработанная премия определяется методом пропорциональности по каждому договору, как произведение страховой премии по договору на отношение срока действия страховой защиты (в днях) к отчетной дате (в днях) с даты признания страховой премии в бухгалтерском учете в качестве дохода до окончания действия страховой защиты. Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования (перестрахования) и определяется как отношение страховой премии по договору перестрахования к страховой премии по договору страхования, умноженное на резерв незаработанной премии.

Результаты страховой деятельности включают подписанные страховые премии, нетто, уменьшенные на изменение резерва незаработанных премий, нетто, комиссионные, признанные по принятым договорам страхования и перестрахования, уплаченные требования, нетто, и изменение резерва убытков, нетто.

Подписанные страховые премии, нетто представляют собой валовые подписанные премии за вычетом премий, уступленных перестраховщикам. При заключении договора (за исключением классов страхования жизни и аннуитетного страхования) страховые взносы отражаются в момент их написания и зарабатываются на пропорциональной основе в течение срока действия соответствующего договора. Резерв незаработанных премий представляет собой часть премий, начисленных в связи с неистекшими сроками покрытия, и включен в прилагаемый отчет о сокращенных консолидированных балансах.

Резерв незаработанных премий относится к продуктам страхования, кроме страхования жизни, и продуктам страхования без аннуитета.

Требования относятся на расходы в сокращенных консолидированных отчетах о прибылях и убытках и отчетах о прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Резервы потерь

Аннуитетное страхование (за исключением страхования жизни)

Резервы убытков представляют собой сводку оценок окончательных убытков и включают как заявленные, но не урегулированные страховые случаи (РЗНУ) так и возникшие, но не заявленные страховые случаи (РПНУ). РЗНУ создается для существующих заявленных требований, не урегулированных на отчетную дату. Оценки производятся на основании информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев. РПНУ

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

оценивается Компанией на основе ее предыдущей истории заявленных/урегулированных претензий с использованием актуарных методов расчета, которые включают треугольники развития требований для классов страхования с достаточной статистикой требований.

Перестраховочные активы в РПНУ оцениваются с использованием того же актуарного метода, что и при оценке РПНУ.

Страхование жизни

Резервы по нереализованным убыткам (РНУ) по договорам страхования жизни равны сумме РНУ по всем договорам страхования жизни, действующим на отчетную дату. Резерв РНУ по отдельному договору страхования жизни, за исключением договора страхования с участием страхователя в инвестициях, равен максимальному значению нетто-уровня страхового резерва и гросс-премиального резерва. Чистый резерв страховых премий представляет собой приведенную стоимость будущих вознаграждений (за исключением пособий дожития) за вычетом приведенной стоимости будущих чистых премий. Резерв гросс-премии представляет собой текущую стоимость вознаграждений, расходов Компании, которые непосредственно связаны с рассмотрением, расчетом и определением размера вознаграждения, операционных расходов Компании, связанные с ведением бизнеса, за вычетом приведенной стоимости будущих валовых премий.

Аннуитетное страхование

Резерв РНУ по аннуитетным договорам представляет собой сумму приведенной стоимости будущих выплат, требований по аннуитетному страхованию, и административных расходов по сопровождению договоров аннуитетного страхования, за вычетом приведенной стоимости страховых взносов (в случае единовременной выплаты - страховых премий), которую Компания должна получить после даты расчетов. Резервы либо основаны на текущих допущениях, либо рассчитаны с использованием допущений, установленных на момент был выпущен контракт, и в этом случае обычно включается маржа на риск и неблагоприятное отклонение.

Сегментная информация

Исторически сложилось так, что главный исполнительный директор Компании, принимающий операционные решения ("CODM"), который также является ее главным исполнительным директором, управлял Компанией как единым операционным сегментом, предлагающим финансовые услуги своим клиентам в одном географическом регионе, охватывающем Евразию. В течение четвертого квартала финансового года Компании, закончившегося 31 марта 2022 года, в связи с решением о выводе из состава Компании ее российских дочерних компаний и продолжающимся расширением, Компания реструктурировала свою деятельность в пяти географических регионах ("сегментах"): Центральная Азия, Европа, США, Россия, и Ближний Восток/Кавказ.

Для определения надлежащего раскрытия информации по сегментам ASC 280-10-55-26 Компания выполнила следующие шаги:

- идентифицировала операционные сегменты с использованием управленческого подхода;
- определила, могут ли два или более операционных сегмента быть объединены в один операционный сегмент;
- применяла количественные пороговые значения и другие критерии для определения отчетных сегментов;
- рассмотрела, какая информация должна быть раскрыта для каждого отчетного сегмента;
- рассмотрела вопрос о том, какая информация должна быть раскрыта на общеорганизационной основе.

Последние нововведения в сфере бухгалтерского учёта

В июне 2016 года, Совет по стандартам финансового учета (далее - "FASB") выпустил Обновление стандартов бухгалтерского учета (далее - "ASU") № 2016-13 "Финансовые инструменты - Кредитные убытки (Раздел 326): Оценка кредитных убытков по финансовым инструментам", в котором была представлена методология ожидаемых кредитных убытков для обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Эта методология заменяет модель вероятных понесенных убытков для этих активов. В ноябре 2019 года, FASB выпустил ASU 2019-10 "Финансовые инструменты - кредитные убытки (тема 326), производные инструменты и

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

хеджирование (тема 815), и аренда (тема 842)". FASB разработал философию расширения и упрощения того, как сроки вступления в силу распределяются между более крупными публичными компаниями (первый сегмент) и всеми другими организациями (второй сегмент). К этим другим организациям относятся частные компании, небольшие государственные компании, некоммерческие организации и планы вознаграждения сотрудников. Согласно этой философии, крупное обновление в первую очередь будет эффективным для субъектов первого сегмента, то есть публичных коммерческих субъектов, которые регистрируются в Комиссии по Ценным Бумагам, за исключением субъектов, имеющих право быть более мелкими отчитывающимися компаниями (МОК) в соответствии с определением Комиссии по Ценным Бумагам. Главный глоссарий Кодификации определяет публичные коммерческие организации и компаний, сдающих документы в Комиссию по Ценным Бумагам. Все другие организации, включая МОК, другие государственные бизнес-структуры и негосударственные бизнес-структуры (частные компании, некоммерческие организации и планы вознаграждений сотрудникам), будут составлять группу два. Ожидается, что для этих организаций FASB рассмотрит вопрос о необходимости переноса даты вступления в силу по крайней мере через два года после первой корзины для основных обновлений. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое ASU 2016-13 и 2017-12 окажет на ее сокращенную консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия.

В августе 2021 года FASB выпустил ASU № 2021-06 "Представление финансовой отчетности (Тема 205), Финансовые услуги - Депозитарий и кредитование (Тема 942) и Финансовые услуги - Инвестиционные компании (Тема 946)", которая вносит поправки в различные параграфы Комиссии по ценным бумагам и биржам. в соответствии с выпуском выпуска № 33-10786 Комиссии по ценным бумагам и биржам "Поправки к раскрытию финансовой информации о приобретенных и проданных предприятиях". КЦББ ("SEC") выпустила Окончательный выпуск правил № 33-10786 "Поправки к раскрытию финансовой информации о приобретенных и проданных предприятиях", который изменил требования к раскрытию и представлению информации о приобретении и выбытии предприятий. Прежде всего, в новые правила внесены поправки (1) Правило 1-02 (w) Положения S-X, Определение терминов, используемых в Положении S-X, "Значительная дочерняя компания", (2) Правило 3-05 Положения SX, Финансовая отчетность предприятий, приобретенных или будущих. Приобретено, (3) Правило 8-05 Положения SX, Проформа финансовой информации (которое распространяется на небольшие отчитывающиеся компании) и (4) Статья 11 Положения SX, Проформа финансовой информации. Кроме того, было добавлено новое Правило 6-11 Положения S-X "Финансовая отчетность о средствах, приобретенных или подлежащих приобретению", касающееся приобретений, специфичных для инвестиционных компаний. Соответствующие изменения были внесены в другие правила Положения S-X, различные правила Закона о ценных бумагах и Закона о фондовых биржах, а также в формы 8-K и 10-K. Соблюдение измененных правил требуется с начала финансового года зарегистрированная компания, начинающегося после 31 декабря 2020 г. (то есть с даты обязательного соблюдения). Приобретения и отчуждения, которые вероятны или будут завершены после даты обязательного соблюдения, должны быть оценены на предмет значимости в соответствии с измененными правилами. Досрочное соблюдение разрешено при условии, что все измененные правила применяются полностью с даты досрочного соблюдения. ASU № 2021-06 вносит поправки в материал КЦББ ("SEC") в Кодификации, чтобы ввести в действие Выпуск № 33-10786. Новые правила применяются к финансовым годам, заканчивающимся 15 декабря 2021 года или после этой даты (то есть календарный 2021 год). Допускается досрочное добровольное подчинение. Обратите внимание, что отмена отраслевого руководства 3 вступает в силу с 1 января 2023 года. ASU № 2021-06 вносит поправки в материал КЦББ ("SEC") в Кодификации, чтобы ввести в действие версию № 33-10835. В настоящее время Компания не ожидает, что ASU 2021-06 окажет существенное влияние на сокращенную консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия информации

В октябре 2021 года КЦББ ("SEC") опубликовала поправку о компенсации – Компенсацию на основе акций № 2021-07, Определяющую Текущую цену Базовой Акции для Вознаграждений на основе акций. Основные поправки были сосредоточены в пунктах добавления 718-10-30-20C по 30-20H и соответствующем заголовке со ссылкой на переходный пункт 718-10-65-16, в котором в качестве практической целесообразности непубличная компания может использовать стоимость, определенную путем применения рационального метода оценки, в качестве текущей цены своей базовой акции для целей определения справедливой стоимости компенсации, которая классифицируется как капитал в соответствии с пунктами 718-10-25-6-25-18 на дату представления или после внесения изменений. Кроме того, в теме был изменен пункт 718-10-50-2(f) со ссылкой на переходный пункт 718-10-65-16, в котором говорится, что перечисленные требования указывают минимальную информацию, необходимую для достижения целей в пункте 718-10-50-1, и иллюстрируют, как могут быть выполнены требования к раскрытию информации. В некоторых обстоятельствах предприятию может потребоваться раскрыть информацию, выходящую за рамки нижеследующего, для достижения целей раскрытия. Во-первых, описание

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

метода, используемого в течение года для оценки справедливой стоимости (или расчетной стоимости) вознаграждений в рамках соглашений о выплатах на основе акций. Во-вторых, описание существенных допущений, использованных в течение года для оценки справедливой стоимости (или расчетной стоимости) вознаграждений, выплачиваемых на основе акций, включая: i. ожидаемый срок действия опционов на акции и аналогичных инструментов, включая обсуждение метода, используемого для включения контрактного срока действия инструментов и ожидаемого исполнения грантополучателями и поведения после прекращения передачи в справедливую стоимость инструмента. ii. ожидаемая волатильность акций компании и метод, используемый для ее оценки. Организация, которая использует метод, в котором используются различные значения волатильности в течение срока действия договора, должна раскрывать диапазон используемых ожидаемых значений волатильности и средневзвешенную ожидаемую волатильность. iii. ожидаемые дивиденды. iv. безрисковая ставка (ставки). v. дисконт на ограничения после передачи и метод ее оценки. vi. практическая целесообразность для ввода текущей цены. Тема также содержит добавленный параграф 718-10-65-16, который иллюстрирует информацию о переходе и дате вступления в силу, связанную с обновлением Стандартов бухгалтерского учета № 2021-07, в соответствии с перечисленным требованием: a. ожидающий контент, который ссылается на этот пункт, вступает в силу в течение финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2021 года, и промежуточных периодов в течение финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2022 года. b. организация должна применять ожидающий контент, который ссылается на этот пункт в перспективе. c. досрочное применение, включая применение в промежуточный период, допускается для финансовых отчетов, которые не были выпущены или не были доступны для выпуска по состоянию на 25 октября 2021 года. Таким образом, ASU 2021-06 не повлияет на консолидированную финансовую отчетность и раскрытие соответствующей информации.

В октябре 2021 года КЦББ ("SEC") опубликовала поправку к объединению бизнеса (Раздел 805) № 2021-08, которая касалась учета Контрактных активов и Контрактных обязательств по Контрактам с Клиентами. Основные поправки были сосредоточены в пунктах с 805-20-25-16 по 25-17 и дополнены пунктом 805-20-25-28С и соответствующим заголовком со ссылкой на переходный пункт 805-20-65-3, где в теме предусмотрены ограниченные исключения из принципов признания и оценки, применимых к объединениям бизнеса. Кроме того, в теме вносятся изменения в пункты с 805-20-30-10 по 30-12 и добавляются пункты с 805-20-30-27 по 30-30 и соответствующий заголовок со ссылкой на переходный пункт 805-20-65-3. В параграфе 805-20-25-16 отмечается, что тема Объединения бизнеса предусматривает ограниченные исключения из принципов признания и оценки, применимых к объединениям бизнеса. В теме был добавлен пункт 805-20-65-3, в котором ниже представлена информация о переходе и дате вступления в силу, относящаяся к Обновлению Стандартов бухгалтерского учета №. 2021-08, Объединение бизнеса (Раздел 805): Учет контрактных активов и Контрактных обязательств по Контрактам с Клиентами: а для государственных коммерческих организаций незавершенный контент, который ссылается на этот пункт, вступает в силу в течение фискальных лет, включая промежуточные периоды в течение этих фискальных лет, начиная с 15 декабря 2022 года. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое ASU 2021-06 окажет на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующую информацию.

В марте 2022 года FASB опубликовал Обновление Стандартов бухгалтерского учета № 2022-01 "Производные финансовые инструменты и хеджирование (Тема 815): Хеджирование справедливой стоимости - Метод портфельного уровня", в котором вводятся поправки, направленные на улучшение необязательной модели учета хеджирования с целью улучшения учета хеджирования для лучшего отражения экономических результатов предприятия, деятельности организации по управлению рисками в ее финансовой отчетности. Поправки в этом Обновлении применяются к Компании, которая решила применить метод учета хеджирования на уровне портфеля в соответствии с Разделом 815 Оглавления. Для закрытого портфеля финансовых активов с предоплатой или одного или нескольких выгодоприобретателей, обеспеченных портфелем финансовых инструментов с предоплатой, метод последнего уровня позволяет предприятию хеджировать заявленную сумму актива или активов в закрытом портфеле, которая, как ожидается, останется непогашенной в течение определенного периода хеджирования. Если требования, предъявляемые к методу последнего уровня, соблюдены, риск предоплаты не учитывается при оценке хеджируемой статьи. Соответственно, ASU 2022-01 вступает в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2022 года. Таким образом, ASU 2021-06 не повлияет на консолидированную финансовую отчетность и раскрытие соответствующей информации.

В марте 2022 года FASB опубликовал Обновление Стандартов бухгалтерского учета № 2022-02 "Финансовые инструменты - кредитные убытки (Тема 326): Реструктуризация проблемной задолженности и раскрытие информации о просроченной задолженности", в котором вводятся поправки по решению двух проблем кредиторов, связанных с реструктуризацией проблемной задолженности и валовым списанием просроченной

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

задолженности. Раскрытие информации о просроченной задолженности. Поправки в Обновлении 2016-13 требуют, чтобы предприятие оценивало и учитывало ожидаемые кредитные убытки в течение срока действия актива, который подпадает под действие Обновления, при предоставлении или приобретении, и, как следствие, кредитные убытки по кредитам, измененным как реструктуризация проблемного долга (TDRS), были включены в резерв на кредитные убытки. Инвесторы и составители отчетности отметили, что дополнительное обозначение модификации кредита в качестве TDR и соответствующий учет являются излишне сложными и больше не предоставляют информацию, полезную для принятия решений. Более того, инвесторы и другие пользователи финансовой отчетности отметили, что раскрытие информации о валовых списаниях в разбивке по годам предоставления предоставляет важную информацию, которая позволяет им лучше понять изменения в кредитном качестве кредитного портфеля организации и результатах андеррайтинга. Соответственно, ASU 2022-02 вступает в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2022 года. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое ASU 2022-02 окажет на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующую информацию.

В июне 2022 года FASB выпустил обновленный стандарт бухгалтерского учета № 2022-03 "Оценка справедливой стоимости (раздел 820): оценка справедливой стоимости долевых ценных бумаг с учетом договорных ограничений на продажу". FASB выпустил этот стандарт, чтобы (1) разъяснить руководство в Разделе 820 "Оценка справедливой стоимости" при оценке справедливой стоимости долевой ценной бумаги с учетом договорных ограничений, запрещающих продажу долевой ценной бумаги, (2) внести поправки в соответствующий иллюстративный пример, и (3) ввести новые требования к раскрытию информации для долевых ценных бумаг, на продажу которых распространяются договорные ограничения, которые оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с Разделом 820. Поправки в этом Обновлении затрагивают все организации, которые имеют инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, на которые распространяется договорное ограничение продажи. Для государственных коммерческих организаций поправки в настоящем Обновлении вступают в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2023 года, и промежуточных периодов в пределах этих финансовых лет. В настоящее время Компания оценивает влияние ASU 2022-03 на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия информации.

В сентябре 2022 года FASB выпустил Обновление стандартов бухгалтерского учета № 2022-04 "Обязательства - программы финансирования поставщиков (подраздел 405-50): раскрытие информации об обязательствах программы финансирования поставщиков" для повышения прозрачности программ финансирования поставщиков. Это требует, чтобы все лица, которые применяют эти программы в связи с приобретением товаров и услуг (сторона-покупатель), раскрывали качественную и количественную информацию об использовании финансовых программ, чтобы понять характер программы, деятельность в течение периода, изменения по сравнению с периодом, к периоду и потенциальной величине. Соответственно, ASU 2022-04 вступает в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2022 года, включая промежуточные периоды в пределах этих финансовых лет, за исключением поправки, касающейся информации о пролонгации, которая вступает в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2023 года. Компания в настоящее время оценивает влияние ASU 2022-04 на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия информации.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЕ 3 – ПЕРЕСЧЕТ

При подготовке сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, руководство определило, что некоторые суммы, включенные в сокращенную консолидированную финансовую отчетность Компании по состоянию на 31 марта 2022 года, требуют пересмотра в связи с закрытием сделки по приобретению Freedom Life и Freedom Insurance в мае 2022 года, которые считались организациями, находящимися под общим контролем с Компанией с 2018 года. 17 мая 2022 года Компания приобрела две страховые компании в Казахстане, компанию по страхованию жизни Freedom Life и компанию по прямому страхованию, исключая страхование жизни, здоровья и медицинского страхования Freedom Insurance. До приобретения этих компаний каждая из них полностью принадлежала контролирующему акционеру Компании, председателю и главному исполнительному директору Тимуру Турлову, который ранее приобрел эти две компании у несвязанной стороны. Freedom Life и Freedom Insurance считались находящимися под общим контролем с Компанией с 28 февраля 2018 года и 22 августа 2018 года соответственно, когда обе страховые компании были приобретены Тимуром Турловым.

Компания приобрела эти компании у господина Турлова 17 мая 2022 года по первоначальной стоимости, уплаченной им, плюс суммы, внесенные им в качестве дополнительно оплаченного капитала с момента его покупки. Компания приобрела Freedom Life и Freedom Insurance, чтобы расширить свое присутствие в страховом сегменте. Цена покупки 100% выпущенных акций Freedom Insurance составила \$13,977, а цена покупки 100% выпущенных акций Freedom Life составила \$12,611. Компания обязана произвести эти платежи Тимуру Турлову не позднее 31 декабря 2022 года.

В соответствии с требованиями ASC 805 Объединение Бизнеса, приобретения со сторонами, находящимися под общим контролем, требуют, чтобы все ранее представленные периоды были пересчитаны на дату приобретения. Соответственно, финансовые результаты Freedom Life и Freedom Insurance были консолидированы в сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, и за соответствующие периоды 2021 года для сравнительных целей, как если бы они были приобретены до таких периодов.

Кроме того, поскольку активы и обязательства, подлежащие выбытию в связи с планируемой продажей Freedom RU и Freedom Bank RU, соответствовали критериям, предназначенным для продажи, по состоянию на 30 сентября 2022 года, такие дочерние компании представлены как прекращенная деятельность в соответствии с ASC 205 и 360 в сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, и за соответствующие периоды 2021 года для сравнительных целей. Дополнительную информацию см. в Примечании 25 "Активы и обязательства, предназначенные для продажи" к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Ранее опубликованный Сокращенный Консолидированный Баланс по состоянию на 31 марта 2022 года и Сокращенный Консолидированный Отчет о Прибылях и Убытках и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, были пересмотрены следующим образом:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 марта 2022 года

	Данные предыдущего отчета	Приобретение FF Life	Элиминации	Приобретение FF Insurance	Элиминации	Пересчет прекращенной деятельности	Как пересчитано
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 625,547	\$ 1,427	\$ (901)	\$ 371	\$ (82)	(\$400,898)	\$225,464
Торговые ценные бумаги	1,203,479	8,875	—	68,520	—	(122,497)	1,158,377
Денежные средства, ограниченные в использовании	553,680	—	—	—	—	(5,730)	547,950
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	357,567	173	(34)	60	(20)	(210,087)	147,659
Займы выданные	94,797	44	—	—	—	(2,395)	92,446
Прочие активы	25,707	7,244	—	399	—	(7,214)	26,136
Основные средства, нетто	21,365	182	—	254	—	(3,978)	17,823
Активы в форме права пользования	15,669	532	—	152	—	(8,922)	7,431
Отложенные налоговые активы	12,018	23	—	28	—	(11,161)	908
Нематериальные активы, нетто	5,791	1,489	—	161	—	(2,278)	5,163
Гудвилл	5,388	359	—	151	—	—	5,898
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	1	161,363	—	—	—	—	161,364
Активы по страховой деятельности	—	3,555	—	2,157	—	—	5,712
Активы, предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	825,419	825,419
ИТОГО АКТИВЫ	\$2,921,009	\$185,266	(\$935)	\$72,253	(\$102)	\$50,259	\$3,227,750
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ							
Обязательства по соглашениям РЕПО	\$ 775,178	\$47,691	\$—	\$49,824	\$—	(\$32,469)	\$840,224
Обязательства перед клиентами	1,417,937	—	(901)	—	(82)	(651,326)	765,628
Кредиторская задолженность	45,229	—	—	21	(20)	(147)	45,083
Обязательства по страховой деятельности	—	106,329	—	13,161	—	—	119,490
Обязательство по текущему подоходному налогу	14,556	—	—	—	—	—	14,556
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,103	—	—	—	—	(238)	13,865
Полученные займы	3,538	—	—	—	—	—	3,538
Выпущенные долговые ценные бумаги	99,027	—	—	—	—	(64,637)	34,390
Обязательства по аренде	15,315	543	—	176	—	(8,530)	7,504
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	—	—	—
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	—	—	—	—	—	8,534
Обязательства, предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	812,478	812,478

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Прочие обязательства	19,917	550	(35)	292	—	(4,872)	15,852
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	\$2,413,334	\$155,113	(\$936)	\$63,474	(\$102)	\$50,259	\$2,681,142
Договорные и условные обязательства (Примечание 26)	—	—	—	—	—	—	—
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ							
Привилегированные акции - номинальная стоимость \$0.001; 20,000,000 утвержденных к выпуску, выпущенные акции, или находящиеся в обращении отсутствуют	—	—	—	—	—	—	—
Обычные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000 утвержденных к выпуску;	59	9,465	(9,465)	15,577	(15,577)	—	59
Дополнительно оплаченный капитал	141,340	—	16,499	—	16,906	—	174,745
Нераспределенная прибыль	426,563	28,131	(6,666)	(4,811)	(1,293)	—	441,924
Прочий накопленный совокупный убыток	(53,291)	(7,443)	(368)	(1,987)	(36)	—	(63,125)
ИТОГО КАПИТАЛ FRHC	\$514,671	\$30,153	\$—	\$8,779	\$—	\$—	\$553,603
Неконтролируемая доля участия	(6,996)	1	—	—	—	—	(6,995)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	\$507,675	\$30,154	\$—	\$8,779	\$—	\$—	\$546,608
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	\$2,921,009	\$185,267	(\$936)	\$72,253	(\$102)	\$50,259	\$3,227,750

Три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года

	Данные предыдущего отчета	Приобретение FF Life	Элиминации	Приобретение FF Insurance	Элиминации	Пересчет прекращенной деятельности	Как пересчитано
Выручка:							
Доходы по услугам и комиссии	\$116,534	\$—	(\$91)	\$28	(\$77)	(\$21,179)	\$95,215
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	175,252	329	—	859	—	5,163	181,603
Чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	—	(622)	—	—	—	—	(622)
Процентный доход	20,063	5,513	—	2,221	—	(3,368)	24,429
Доходы по страховой деятельности	—	12,804	—	3,218	—	—	16,022
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,622	(106)	—	(11)	—	3	1,508
Чистый убыток по производным инструментам	(656)	—	—	—	—	—	(656)
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО	312,815	17,918	(91)	6,315	(77)	(19,381)	317,499

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Расходы:							
Расходы по услугам и комиссии	22,968	1,836	(91)	174	(77)	(2,159)	22,651
Процентный расход	16,185	1,120	—	1,621	—	(2,210)	16,716
Расходы по страховой деятельности	—	9,748	—	3,765	—	—	13,513
Операционные расходы	36,569	1,336	—	1,630	—	(17,765)	21,770
Формирование резерва под обесценение	366	—	—	662	—	(50)	978
Прочие расходы, нетто	653	110	—	(1)	—	24	786
ОБЩИЕ РАСХОДЫ	76,741	14,150	(91)	7,851	(77)	(22,160)	76,414
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	236,074	3,768	—	(1,536)	—	2,779	241,085
Расход по налогу на прибыль	(31,562)	(13)	—	10	—	—	(32,094)
ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	204,512	3,755	—	(1,526)	—	2,779	208,991
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	(2,779)	(2,779)
(Расход)/доход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	529	529
Прибыль от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	(2,250)	(2,250)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	\$204,512	\$3,755	\$—	(\$1,526)	\$—	\$—	\$206,741
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(20)	—	—	—	—	—	(20)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ	\$204,532	\$3,755	\$—	(\$1,526)	\$—	\$—	\$206,761
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД							
Изменения в нерезализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта	—	(1,601)	—	—	—	—	(1,601)

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Реклассификационная корректировка на чистую реализованную прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи, выывших за период, за вычетом налогового эффекта	—	622	—	—	—	—	622
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	930	21	—	96	—	134	1,181
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	930	(958)	—	96	—	134	202
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ	\$205,442	\$2,797	\$—	(\$1,430)	\$—	\$134	\$206,943
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(20)	—	—	—	—	—	(20)
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ	\$205,462	\$2,797	\$—	(\$1,430)	\$—	\$134	\$206,963

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, прибыль на акцию Компании, согласно отчету, составила 3.44 для базовой и разводненной прибыли на акцию. Из-за пунктов, отмеченных выше, прибыль на акцию Компании была пересчитана до 3.51, (0.05) и 3.47 для базовой и разводненной прибыли на акцию для продолжающейся деятельности, прекращенной деятельности и общей прибыли на акцию соответственно.

Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года

	Данные предыдущего отчета	Приобретение FF Life	Элиминации	Приобретение FF Insurance	Элиминации	Пересчет прекращенной деятельности	Как пересчитано
Выручка:							
Доходы по услугам и комиссии	\$213,940	\$—	(\$91)	\$88	(\$161)	(\$39,345)	174,431
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	185,152	600	—	1,429	—	3,104	190,285
Чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	—	(653)	—	—	—	—	(653)
Процентный доход	38,140	10,100	—	4,218	—	(6,892)	45,566
Доходы по страховой деятельности	—	24,062	—	6,036	—	—	30,098
Чистая прибыль по операциям с иностранной	434	38	—	10	—	2,234	2,716
Чистый убыток по производным инструментам	(715)	—	—	—	—	—	(715)
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО	436,951	34,147	(91)	11,781	(161)	(40,899)	441,728

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Расходы:							
Расходы по услугам и комиссии	44,832	3,128	(91)	362	(161)	(4,226)	43,844
Процентный расход	30,457	1,998	—	2,966	—	(4,459)	30,962
Расходы по страховой деятельности	—	18,616	—	6,193	—	—	24,809
Операционные расходы	66,888	2,612	—	3,278	—	(31,587)	41,191
Формирование резерва под обесценение	659	—	—	663	—	(77)	1,245
Прочие расходы/(доходы), нетто	664	225	—	(2)	—	(92)	795
ОБЩИЕ РАСХОДЫ	143,500	26,579	(91)	13,460	(161)	(40,441)	142,846
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ							
	293,451	7,568	—	(1,679)	—	(458)	298,882
Расход по налогу на прибыль	(37,231)	(1)	—	(7)	—	—	(37,220)
ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	256,220	7,567	—	(1,686)	—	(458)	261,662
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	458	458
(Расход)/доход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	(537)	(9)
Прибыль от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	(79)	449
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	\$256,220	\$7,567	\$—	(\$1,686)	\$—	\$—	\$262,111
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(72)	—	—	—	—	—	(72)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ	\$256,292	7,567	—	(1,686)	—	\$—	\$262,183
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД							
Изменения в нерезализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта	—	(726)	—	—	—	—	(726)

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Реклассификационная корректировка на чистую реализованную прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, выбывших за период, за вычетом налогового эффекта	—	653	—	—	—	—	653
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	4,230	71	—	—	(98)	—	4,203
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	4,230	(2)	—	—	(98)	—	4,130
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ	\$260,450	\$7,565	\$—	(\$1,686)	(\$98)	\$—	\$266,241
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(72)	—	—	—	—	—	(72)
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ	260,522	7,565	—	(1,686)	(98)	—	266,313

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, прибыль на акцию Компании, согласно отчету, составила 4.33 для базовой и разводненной прибыли на акцию. Из-за пунктов, отмеченных выше, прибыль на акцию Компании была пересчитана до 4.42, 0.01 и 4.43 для базовой и разводненной прибыли на акцию для продолжающейся деятельности, прекращенной деятельности и общей прибыли на акцию соответственно.

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЕ 4 – ПЕРЕСМОТР

В ходе подготовки Компанией настоящего ежеквартального отчета по форме 10-Q было установлено, что в ежеквартальном отчете Компании по форме 10-Q за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, была допущена ошибка, связанная с классификацией выданных займов и счетов банковских клиентов в рамках Сокращенного Консолидированного отчета о Движении Денежных Средств Компании. В частности, Компания определила, что деятельность, связанная с некоторыми займами, была классифицирована как "Движение денежных средств от операционной деятельности" и должна была классифицироваться как "Движение денежных средств от инвестиционной деятельности". Кроме того, Компания определила, что деятельность, связанная со счетами клиентов банка, была классифицирована как "Движение денежных средств от операционной деятельности" и должна была классифицироваться как "Движение денежных средств от финансовой деятельности". Компания оценила последствия неправильной классификации и пришла к выводу о необходимости пересмотра. Компания определила, что пересмотр не оказал никакого влияния на операционную деятельность Компании или суммы в расчете на акцию.

В следующей таблице суммируется влияние этих исправлений ошибок за представленный период:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года					
	Данные предыдущего отчета	Приобретения FF Life и FF Insurance	Корректировк и для прекращенной деятельности	Как пересчитано	Исправление ошибок	Как пересмотрено
Чистые денежные средства, от/(использованные в) операционной деятельности	(\$146,141)	\$2,119	134,938	(\$9,084)	\$29,931	\$20,847
Чистые денежные средства, от/(использованные в) инвестиционной деятельности	(7,084)	(37,220)	—	(44,304)	(21,948)	(66,252)
Чистые денежные средства, от/(использованные в) финансовой деятельности	99,070	28,909	32,871	160,850	(7,983)	152,867
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	(\$36,533)	(\$96)	167,617	\$130,988	\$—	\$130,988

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

В следующей таблице приведены результаты исправления ошибок с разбивкой по продолжающейся и прекращенной деятельности:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года		
	Как пересчитано	Исправление ошибок	Как пересмотрено
Чистые денежные средства, от/(использованные в) операционной деятельности от продолжающейся деятельности	(\$4,046)	\$19,288	\$15,242
Чистые денежные средства, от/(использованные в) операционной деятельности от прекращающейся деятельности	(5,038)	10,643	5,605
Чистые денежные средства, от/(использованные в) инвестиционной деятельности от продолжающейся деятельности	(43,238)	(22,543)	(65,781)
Чистые денежные средства, от/(использованные в) инвестиционной деятельности от прекращающейся деятельности	(1,066)	595	(471)
Чистые денежные средства, от/(использованные в) финансовой деятельности от продолжающейся деятельности	178,496	3,255	181,751
Чистые денежные средства, от/(использованные в) финансовой деятельности от прекращающейся деятельности	(17,646)	(11,238)	(28,884)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	\$130,988	\$—	\$130,988

ПРИМЕЧАНИЕ 5 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	30 сентября 2022 года	31 марта 2022 года (Пересчет)
Счета до востребования в Национальном банке (Казахстан)	\$478,567	\$42,517
Счета до востребования в коммерческих банках	193,944	70,155
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО	47,049	19,947
Счета до востребования на брокерских счетах	45,653	71,061
Наличность в банковском сейфе и кассе	12,033	18,607
Денежные средства в пути	8,301	35
Депозиты овернайт	2,776	—
Счета до востребования на биржах	1,975	2,828
Счета до востребования в Центральном депозитарии (Казахстан)	92	314
Денежные средства и их эквиваленты, итого	\$790,390	\$225,464

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года денежные средства и их эквиваленты не были застрахованы. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года остаток денежных средств и их эквивалентов включал обеспеченные ценные бумаги, полученные по соглашениям обратного выкупа на условиях, представленных ниже:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	30 сентября 2022 года			
	Процентные ставки и оставшийся договорный срок действия соглашений			
	Средняя процентная ставка	До 30 дней	30-90 дней	Итого
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО				
Корпоративные долговые ценные бумаги	15.81 %	\$25,608	\$—	\$25,608
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	1.38 %	13,746	—	13,746
Американские суверенные долговые ценные бумаги	13.99 %	7,444	—	7,444
Корпоративные долевые ценные бумаги	12.25 %	228	23	251
Ценные бумаги, приобретенные по договорам РЕПО, итого		\$47,026	\$23	\$47,049

	31 марта 2022 года (пересчет)			
	Процентные ставки и оставшийся договорный срок действия соглашений			
	Средняя процентная ставка	До 30 дней	30-90 дней	Итого
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО				
Американские суверенные долговые ценные бумаги	16.38 %	\$9,952	\$—	\$ 9,952
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	12.51 %	9,786	—	9,786
Корпоративные долевые ценные бумаги	16.90 %	152	—	152
Корпоративные долговые ценные бумаги	11.88 %	57	—	57
Ценные бумаги, приобретенные по договорам РЕПО, итого		\$ 19,947	\$ —	\$ 19,947

Ценные бумаги, полученные Компанией в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, являются ликвидными торговыми ценными бумагами с рыночными котировками и значительным объемом торгов. Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по соглашениям обратного выкупа по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, составила \$47,435 и \$19,911, соответственно.

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЕ 6 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

Ограниченные денежные средства за периоды, закончившихся 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, состояли из:

	30 сентября 2022	31 марта 2022
	года	года
		(Пересчет)
Денежные средства клиентов по брокерскому обслуживанию	\$428,540	\$ 531,032
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	8,534
Гарантийные депозиты	2,956	5,540
Ограниченные банковские счета	—	2,884
Денежные средства, ограниченные в использовании, итого	\$440,030	\$547,950

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года денежные средства Компании с ограничением использования включали денежную часть средств, сегрегированных на специальном депозитарном счете исключительно в интересах ее брокерских клиентов. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года внесенные средства в размере \$8,534 имеют право на страхование FDIC в размере \$250.

Ограниченные денежные средства также включали сумму отложенного обязательства по распределению имущества, которая представляет собой денежные средства, удерживаемые для распределения среди акционеров, которые еще не заявили о своих распределениях от продажи в 2011 году операций Компании по разведке и добыче нефти и газа в размере \$8,534. Это распределение в настоящее время подлежит оплате при условии, что акционеры, имеющие право, заполнят и представят Компании необходимую документацию для получения своих распределительных платежей. Компания не имеет никакого контроля над тем, когда и если акционер, имеющий право, представит необходимую документацию, чтобы потребовать выплаты за распределение. Сумма отложенного обязательства по распределению имущества была удержана наличными по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года. Акционер компании, имеющий право на часть суммы распределения, умер до того, как претендовал на распределение. В результате споров между предполагаемыми наследниками физического лица ни одна из сторон до сих пор не установила законное и фактическое право собственности на распределительный платеж. Компания не претендует на долю собственности в распределительном платеже. Дополнительную информацию по этому вопросу см. в части II, пункт 1 "Судебные Разбирательства" настоящего ежеквартального отчета по форме 10-Q.

ПРИМЕЧАНИЕ 7 - ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, торговые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из:

	30 сентября 2022	31 марта 2022
	года	года
		(Пересчет)
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$666,137	\$ 712,133
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	634,056	360,570
Корпоративные долевыe ценные бумаги	32,522	72,354
Американские суверенные долговые ценные бумаги	23,883	10,435
Биржевые ноты	2,946	2,884
Торговые ценные бумаги, итого	\$1,359,544	\$1,158,377

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	30 сентября 2022 года	31 марта 2022 года (Пересчет)
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$155,529	\$ 145,836
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	8,293	12,997
Американские суверенные долговые ценные бумаги	4,352	2,530
Корпоративные долевые ценные бумаги	1	1
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого	\$168,175	\$161,364

В следующих таблицах представлен анализ сроков погашения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года:

	30 сентября 2022 года				
	Оставшийся срок действия договоров				
	До 1 года	1-5 лет	5-10 лет	Более 10 лет	Итого
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	—	430	850	7,013	8,293
Корпоративные долговые ценные бумаги	50,533	53,456	49,411	2,129	155,529
Американские суверенные долговые ценные бумаги	—	1,389	1,694	1,269	4,352
Корпоративные долевые ценные бумаги	—	—	—	1	1
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по	\$50,533	\$55,275	\$51,955	\$10,412	\$168,175

	31 марта 2022 года (пересчет)				
	Оставшийся срок действия договоров				
	До 1 года	1-5 лет	5-10 лет	Более 10 лет	Итого
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	1,692	864	1,086	9,355	12,997
Корпоративные долговые ценные бумаги	69,364	50,155	26,284	33	145,836
Американские суверенные долговые ценные бумаги	—	—	—	2,530	2,530
Корпоративные долевые ценные бумаги	—	—	—	1	1
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	\$71,056	\$51,019	\$27,370	\$11,919	\$161,364

По состоянию на 30 сентября 2022 года, Компания владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, доля которых в отдельности превышала 10% от общего объема торговых ценных бумаг Компании - АО "Казахстанский фонд устойчивого развития" (Fitch: кредитный рейтинг BBB) и Министерства финансов Республики Казахстан

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

(S&P Global: кредитный рейтинг BBB-) на суммы \$321,902 и \$622,251, соответственно. По состоянию на 31 марта 2022 года, Компания владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, доля которых в отдельности превышала 10% от общего объема торговых ценных бумаг Компании – Министерства финансов Республики Казахстан и АО "Казахстанский фонд устойчивого развития" на суммы \$357,343 и \$506,472, соответственно.

В Компании не было обесценений помимо временных убытков в накопленном прочем совокупном доходе.

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется с использованием наблюдаемых рыночных данных, основанных на недавней торговой активности. В тех случаях, когда наблюдаемые рыночные данные отсутствуют в следствии отсутствия торговой активности, Компания использует разработанные внутренние модели для оценки справедливой стоимости, а также при необходимости привлекает независимые третьи стороны для проверки своих предположений. Оценка справедливой стоимости требует значительного суждения руководства, в том числе сравнительного анализа аналогичных инструментов с наблюдаемыми рыночными данными и применения соответствующих ставок дисконтирования, которые отражают разницу между ценными бумагами, которые оценивает Компания, и выбранным эталонным критерием. В зависимости от типа ценных бумаг, принадлежащих Компании, могут потребоваться и другие методики оценки.

Оценка справедливой стоимости имеет иерархическую классификацию, основанную на прозрачности исходных данных, используемых при оценке актива или обязательства. Иерархическая классификация основана на наименьшем уровне исходных данных, которые важны для определения справедливой стоимости.

Иерархия оценки состоит из трех уровней:

- Уровень 1 - Исходные данные для оценки представляют собой нескорректированные рыночные котировки.
- Уровень 2 - Исходные данные для оценки представляют собой рыночные котировки идентичных активов или обязательств на неактивных рынках, рыночные котировки аналогичных активов и обязательств на активных рынках и другие наблюдаемые исходные данные, прямо или косвенно связанные с оцениваемым активом или обязательством.
- Уровень 3 - Исходные данные ненаблюдаемые и значимые для определения справедливой стоимости.

В следующих таблицах представлены активы в виде ценных бумаг в Сокращенном Консолидированном Балансе или в примечаниях к сокращенной консолидированной финансовой отчетности раскрыты по справедливой стоимости на регуляторной основе по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Средневзвешенная процентная ставка	Итого	Оценка справедливой стоимости на 30 сентября 2022 года и использованием		
			Активных рыночных котировок для идентичных активов (Уровень 1)	Прочих значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Корпоративные долговые ценные бумаги	10.90 %	\$666,137	\$ 622,933	\$ 42,689	\$ 515
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	10.90 %	634,056	421,301	209,418	3,337
Корпоративные долевы ценные бумаги	— %	32,522	19,986	12,213	323
Американские суверенные долговые ценные бумаги	4.32 %	23,883	20,997	2,886	—
Биржевые ноты	— %	2,946	2,465	481	—
Торговые ценные бумаги, итого		\$ 1,359,544	\$ 1,087,682	\$ 267,687	\$ 4,175
Корпоративные долговые ценные бумаги	12.20 %	\$155,529	\$ 147,582	\$ 7,947	\$ —
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	5.90 %	8,293	7,661	632	—
Американские суверенные долговые ценные бумаги	4.05 %	4,352	3,510	842	—
Корпоративные долевы ценные бумаги	— %	1	—	—	1
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого		\$ 168,175	\$ 158,753	\$ 9,421	\$ 1

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Средневзвешенная процентная ставка	Итого	Оценка справедливой стоимости на 31 марта 2022 года (пересчет) и использованием		
			Активных рыночных котировок для идентичных активов (Уровень 1)	Прочих значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Корпоративные долговые ценные бумаги	9.09 %	\$ 712,133	\$ 711,538	\$ —	\$ 595
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	13.15 %	360,571	352,275	—	8,296
Корпоративные долевые ценные бумаги	—	72,354	71,827	276	251
Американские суверенные долговые ценные бумаги	2.35 %	10,435	10,435	—	—
Биржевые ноты	—	2,884	2,884	—	—
Торговые ценные бумаги, итого		\$ 1,158,377	\$ 1,148,959	\$ 276	\$ 9,142
Корпоративные долговые ценные бумаги	11.09 %	\$ 145,836	\$ 145,836	\$ —	\$ —
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	5.51 %	12,997	12,551	—	446
Американские суверенные долговые ценные бумаги	2.17 %	2,530	2,530	—	—
Корпоративные долевые ценные бумаги	—	1	—	—	1
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого		\$ 161,364	\$ 160,917	\$ —	\$ 447

В таблице ниже представлены методы оценки и значимые исходные данные Уровня 3, использованные при оценке по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года. Не предполагается, что таблица включает всю информацию, однако содержит значительные ненаблюдаемые данные, относящиеся к определению справедливой стоимости.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Вид	Метод Оценки	Справедливая стоимость на 30 сентября 2022 года.	Значительные ненаблюдаемые вводные данные	%
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	ДДП	\$ 3,337	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	48.8% 11 лет
Корпоративные долговые ценные бумаги	ДДП	515	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	74.0% 3 месяца
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	323	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	58.8% 9 лет
Итого		\$ 4,175		

Вид	Метод Оценки	Справедливая стоимость на 31 марта 2022 года.	Значительные ненаблюдаемые вводные данные	%
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	ДДП	\$ 7,524	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	69.0% 11 лет
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	ДДП	772	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	13.9% 1 год
Корпоративные долговые ценные бумаги	ДДП	595	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	45.0% 3 месяца
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	251	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	20.0% 9 лет
Итого		\$ 9,142		

В следующей таблице представлена сверка начального и конечного сальдо для инвестиций, в которых используются исходные данные Уровня 3, за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года и за год,

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

закончившийся 31 марта 2022 года:

	Торговые ценные бумаги	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
Баланс на 31 марта 2022 года (пересчет)	\$ 9,142	\$ 1
Покупка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	1,750	446
Реклассификация на Уровень 2	(1,267)	—
Продажа	(4,716)	—
Переоценка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	(160)	—
Корректировка по пересчету иностранных валют	(574)	—
Баланс на 30 сентября 2022 года (пересчет)	\$ 4,175	\$ 447
Баланс на 31 марта 2021 года (пересчет)	\$ 19,032	\$ 1
Реклассификация на Уровень 3	682	—
Реклассификация на Уровень 1	(18,370)	—
Покупка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	10,812	—
Переоценка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	(3,014)	—
Баланс на 31 марта 2022 года (пересчет)	\$ 9,142	\$ 1

В таблице ниже представлены амортизированная стоимость, нереализованные прибыли и убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, и справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

30 сентября 2022 года					
Активы оцениваемые по амортизационн ой стоимости	Признанный убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках	Нереализованн ый доход/ (убыток), накопленный в составе прочего совокупного дохода/ (убытка)	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Дата погашения	
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 152,826	\$ (402)	\$ 3,105	\$ 155,529	2022 - 2042
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	10,002	—	(1,709)	8,293	2024 - неопределенный
Американские суверенные долговые ценные бумаги	5,035	—	(683)	4,352	2024 - 2044
Корпоративные долевые ценные бумаги	1	—	—	1	неприменимо
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого	\$ 167,864	\$ (402)	\$ 713	\$ 168,175	

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

31 марта 2022 года (пересчет)					
	Активы оцениваемые по амортизационн ой стоимости	Нереализованн ый доход/ (убыток), накопленный в составе прочего совокупного дохода/ (убытка)	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Дата погашения	
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 146,111	\$ (275)	\$ 145,836	2022 - 2035	
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	13,784	(787)	12,997	2022 - неопределенный	
Американские суверенные долговые ценные бумаги	2,912	(382)	2,530	2044	
Корпоративные долевые ценные бумаги	1	—	1	неприменимо	
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого	\$ 162,808	\$ (1,444)	\$ 161,364		

ПРИМЕЧАНИЕ 8 – БРОКЕРСКАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, брокерская и прочая дебиторская задолженность состояла из:

	30 сентября 2022 года	31 марта 2022 года (Пересчет)
Дебиторская задолженность по маргинальному кредитованию	\$ 399,857	\$ 138,983
Дебиторская задолженность от брокерских услуг	4,377	4,386
Долгосрочная дебиторская задолженность по рассрочке	1,287	1,367
Дебиторская задолженность от продажи ценных бумаг	866	884
Дебиторская задолженность по купонным облигациям	636	—
Дебиторская задолженность по банковским комиссиям	499	598
Дебиторская задолженность за услуги андеррайтинга и маркетмейкинга	324	296
Дебиторская задолженность по начисленным дивидендам	6	45
Прочая дебиторская задолженность	2,913	3,207
Резерв по дебиторской задолженности	(2,596)	(2,107)
Итого брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	\$ 408,169	\$ 147,659

Дебиторская задолженность по маргинальному кредитованию позволяет клиентам брать займы под стоимость квалифицируемых ценных бумаг, главным образом, с целью приобретения дополнительных ценных бумаг, а также для обеспечения коротких позиций. Суммы могут колебаться от периода к периоду, поскольку общие балансы клиентов меняются в результате изменения рыночных уровней, позиционирования клиентов и кредитного плеча.

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Кредитные риски, возникающие в результате деятельности по маржинальному кредитованию, как правило, смягчаются за счет их краткосрочного характера, стоимости удерживаемого залога и нашего права требовать маржи при снижении стоимости залога.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, задолженность от одной связанной стороны, составила \$327,487 и \$102,680, соответственно, или 82% и 70% соответственно, от общей брокерской и прочей дебиторской задолженности, нетто. Примерно 97% и 95% этих остатков были от Freedom Securities Trading Inc. (ранее известной как FFIN Brokerage Services, Inc.) ("FFIN Brokerage"), компании, принадлежащей контролирующему акционеру Компании, председателю и главному исполнительному директору Тимур Турлову. На основе исторических данных Компания считает, что дебиторская задолженность от связанных сторон будет полностью погашена. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, Компания, используя исторические и статистические данные, признала резерв по брокерской дебиторской задолженности на суммы \$2,596 и \$2,107, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 9 - ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 30 сентября 2022 года, займы выданные, состояли из:

	Оставшаяся сумма к возврату	Срок Погашения	Средняя ставка вознаграждения	Справедливая стоимость Обеспечения	Валюта Займа
Ипотечные займы	\$ 249,133	Октябрь, 2022 - Сентябрь, 2047	9.16%	\$250,228	KZT
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	83,475	Октябрь, 2022 - Сентябрь, 2042	18.85%	—	KZT
Автомобильные займы	11,531	Октябрь, 2022 - Октябрь, 2029	26.76%	11,738	KZT
Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	6,840	Май, 2023 - Сентябрь, 2023	1.55%	6,840	KZT
Субординированный заем	5,122	Декабрь, 2022 - Апрель, 2024	4.89%	—	USD
Субординированный заем	1,013	Сентябрь, 2029	12.00%	—	UAH
Займы, выданные держателям страхового полиса	103	Ноябрь, 2022 - Июнь, 2023	14.55%	180	KZT
Прочие займы	140	Май, 2022 - Май, 2027	2.00%	—	EUR
Всего выданных займов	\$ 357,357				

Freedom Bank KZ предоставляет ипотечные кредиты заемщикам от имени АО "Казахстанский фонд устойчивого развития" ("Оператор программы") по государственной ипотечной программе "7-20-25" и передает права требования по кредитам Оператору программы. По этой программе заемщики могут получить ипотечный кредит по процентной ставке 7% на 20 лет. В соответствии с программой и договором доверительного управления, Freedom Bank KZ осуществляет доверительное управление переданными ипотечными кредитами, а также перечисляет все выплаты по основной сумме ипотечных кредитов плюс 3% от 7% процентной ставки Оператору Программы. Оставшиеся 4% от 7%-ной доли остаются у Freedom Bank KZ в качестве маржи. В соответствии с программой и договором доверительного управления Freedom Bank KZ обязан выкупить права требования по переданным ипотечным кредитам при просрочке основной суммы кредита и процентных платежей на 90 и более

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

дней. Выкуп просроченных кредитов осуществляется по номинальной стоимости кредита.

Поскольку Freedom Bank KZ продает эти займы с правом обратной продажи сомнительных займов, удерживает часть процентов по этим займам и соглашается обслуживать эти займы после продажи, Freedom Bank KZ определил, что он сохраняет контроль над переданными ипотечными займами и продолжает их признавать. Поскольку Freedom Bank KZ продолжает признавать данные займы, он также признает соответствующее обязательство в размере \$150,340 по состоянию на 30 сентября 2022 года, которое включено в состав прочих обязательств в Сокращенном Консолидированном Балансе. По состоянию на 31 марта 2022 года соответствующее обязательство составило \$6,447.

По состоянию на 30 сентября 2022 года, ипотечные займы включают государственную программу "7-20-25" с основной суммой займа \$203,213.

Микрофинансовая организация Freedom Finance Credit ("FFIN Credit") это стартап, созданный контролирующим акционером Компании, председателем и главным исполнительным директором Тимуром Турловым. Это небанковская кредитная организация, которые выдает займы в Казахстане по упрощенным процедурам кредитования. FFIN Credit был создан в качестве пилотного проекта для тестирования и улучшения модели оценки, используемых для квалификации и выдачи займов. Основная деятельность FFIN Credit заключается в предоставлении кредитов клиентам онлайн с использованием биометрической идентификации и собственного процесса оценки. Ожидается, что после завершения пилотного запуска, право собственности на FFIN Credit будет передано господином Турловым Компании.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года Компания заключила договор с FFIN Credit на приобретение необеспеченных потребительских розничных кредитов. Соглашения предоставляют Компании возможность продать обратно FFIN Credit до \$36,010 от общего объема приобретенных кредитов.

Компания определила, что она получила контроль над переданными займами, за исключением суммы, которую она имеет право продать обратно передающей стороне, соответственно Компания признала займы в своем Сокращенном Консолидированном Балансе.

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года Компания приобрела займы на общую сумму \$18,115 и \$74,796 и продала обратно на общую сумму \$9,713 и \$19,545 FFIN Credit, соответственно. В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года Компания приобрела займы на общую сумму \$14,204 и \$19,474 и продала обратно на общую сумму \$2,860 и \$2,860 микрофинансовой организации, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2022 года, Компания имела непогашенные займы, приобретенные у FFIN Credit на общую сумму \$87,543, и резерв к нему в размере \$4,137.

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 марта 2022 года, займы выданные, состояли из:

	Оставшаяся сумма к возврату	Срок Погашения	Средняя ставка Вознаграждения	Справедливая стоимость Обеспечения	Валюта Займа
Ипотечные займы	\$ 51,924	Апрель, 2022 - Март, 2047	11.86 %	52,134	KZT
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	34,067	Апрель, 2022 - Март, 2047	17.56 %	—	KZT
Субординированный заем	5,033	Декабрь, 2022 - Апрель, 2024	4.89 %	—	USD
Субординированный заем	1,256	Декабрь, 2022 - Апрель, 2024	7.00 %	—	UAH
Прочие займы	123	Февраль, 2022 - Февраль, 2027	2.50 %	—	USD
Займы, выданные держателям страхового полиса	43	Июль, 2022 - Март, 2023	12.02 %	284	KZT
Всего выданных займов (пересчет)	\$ 92,446				

ПРИМЕЧАНИЕ 10 – РЕЗЕРВ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Компания подлежит налогообложению в Казахстане, России, Кыргызстане, Кипре, Украине, Узбекистане, Германии и Соединенных Штатах Америки

Налоговые ставки, используемые для отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года составляли 21% для США, 20% для Казахстана, Российской Федерации и Азербайджана, 10% для Кыргызстана, 31% для Германии, 12.5% для Кипра, 18% для Украины, 25% для Великобритании, 18% для Армении и 15% для Узбекистана.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов, эффективная налоговая ставка составляла 18.9% и 12.5% соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 11 - ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЮ РЕПО

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, в структуру торговых ценных бумаг включены нижеследующие ценные бумаги, являющиеся обеспечением по соглашениям РЕПО:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

		30 сентября 2022 года			
		Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений			
		Средняя ставка вознаграждения	До 30 дней	30-90 дней	Итого
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО					
Корпоративные долговые ценные бумаги	14.48 %	\$ 508,658	\$ 6,286	\$ 514,944	
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	13.94 %	464,858	—	464,858	
Американские суверенные долговые ценные бумаги	0.80 %	1,388	—	1,388	
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого		\$974,904	\$6,286	\$981,190	
		31 марта 2022 года (пересчет)			
		Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений			
		Средняя ставка вознаграждения	До 30 дней	30-90 дней	Итого
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО					
Корпоративные долговые ценные бумаги	11.96 %	\$ 609,405	\$ 142	\$ 609,547	
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	10.85 %	222,893	—	222,893	
Американские суверенные долговые ценные бумаги	0.77 %	7,396	—	7,396	
Корпоративные долевые ценные бумаги	14.00 %	388	—	388	
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого		\$ 840,082	\$ 142	\$ 840,224	

Справедливая стоимость обеспечения, заложенного по соглашениям РЕПО по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, составляла \$989,306 и \$834,583, соответственно.

Ценные бумаги, предоставленные Компанией в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО, представляют собой ликвидные торговые ценные бумаги с рыночными котировками и значительным объемом торгов.

ПРИМЕЧАНИЕ 12 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД КЛИЕНТАМИ

Компания признает обязательства перед клиентами, связанные с денежными средствами, находящимися во владении наших брокерских и банковских клиентов. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, обязательства перед клиентами состояли из:

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	30 сентября 2022	31 марта 2022
	года	года
		(Пересчет)
Брокерские клиенты	\$ 847,517	\$ 519,344
Банковские клиенты	719,941	246,284
Обязательства перед клиентами, итого	\$ 1,567,458	\$ 765,628

По состоянию на 30 сентября 2022 года обязательства банковских клиентов состояли из депозитов до востребования и срочных депозитов на сумму \$356,092 и \$363,849, соответственно. По состоянию на 31 марта 2022 г. обязательства банковских клиентов состояли из депозитов до востребования и срочных депозитов на сумму \$155,494 и \$90,790, соответственно.

В соответствии с требованиями казахстанского законодательства, коммерческие банки заключают договоры с АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» («KDIF»), по которым банки должны периодически выплачивать комиссии KDIF, размер которых зависит от срока и вкладов до востребования, полученные банками от клиентов. По данному соглашению, KDIF страхует срочные депозиты и депозиты до востребования до \$42 по каждому клиенту. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года Freedom Bank KZ имел общую сумму застрахованных банковских вкладов на суммы \$96,785 и \$42,697 для всех клиентов.

ПРИМЕЧАНИЕ 13 – КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, кредиторская задолженность Компании состояла из:

	30 сентября 2022	31 марта 2022
	года	года
		(Пересчет)
Кредиторская задолженность по маржинальным займам	\$ 67,966	\$ 39,250
Кредиторская задолженность по приобретенным ценным бумагам	448	462
Кредиторская задолженность перед поставщиками товаров и услуг	18	4,462
Прочая кредиторская задолженность	656	909
Кредиторская задолженность, итого	\$ 69,088	\$ 45,083

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, кредиторская задолженность перед одной связанной стороной составляла \$5,650 или 8% и \$38,889 или 86%, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 14 – ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В следующей таблице представлена сверка начального и конечного остатков финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток Компанией по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Итого
Баланс на 31 марта 2021 г. (пересчет)	\$ 8,569
Короткие продажи	7,055
Выкуп	(346)
Чистая (прибыль) по торговым ценным бумагам	(1,413)
Баланс на 31 марта 2022 г. (пересчет)	\$13,865
Баланс на 31 марта 2022 г. (пересчет)	\$ 13,865
Короткие продажи	410
Выкуп	(7,665)
Чистая убыток по торговым ценным бумагам	766
Баланс на 30 сентября 2022 года	\$ 7,376

Короткая продажа включает в себя продажу ценной бумаги, которая не принадлежит Компании, с расчетом на покупку той же ценной бумаги (или ценной бумаги, подлежащей обмену) позднее по более низкой цене. Короткая продажа связана с риском теоретически неограниченного увеличения рыночной цены ценной бумаги, что может привести к теоретически неограниченным убыткам.

ПРИМЕЧАНИЕ 15 – ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, займы, полученные Компанией, включали:

Компания, получившая займы	Займодавец	30 сентября 2022 года	31 марта 2022 года (Пересчет)	Процентная ставка	Срок	Дата погашения
Freedom Holding Corp.	Не банковский	\$ 3,622	\$ 3,538	5 %	26 месяцев	12/31/2022
Freedom Global	Не банковский	1,803	—	3 %	6 месяцев	12/27/2022
Займы полученные, итого		\$ 5,425	\$ 3,538			

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании были займы, полученные от связанной стороны, на общую сумму \$1,803 и \$0 соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2022 года, полученные небанковские займы были необеспеченными. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, остаток начисленных процентов по займам составил \$334 и \$238 соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 16 - ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, непогашенные долговые ценные бумаги Компании включали следующее:

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Долговые ценные бумаги, выпущенные:	30 сентября 2022 года	31 марта 2022 года (Пересчет)
Freedom SPC	\$ 30,184	\$ 13,203
Freedom Holding Corp.	20,500	20,499
Начисленные проценты	1,114	688
Выпущенные долговые ценные бумаги, итого	\$51,798	\$34,390

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, выпущенные долговые ценные бумаги имели фиксированную годовую ставку купона в диапазоне от 5.5% до 7% и сроком погашения с декабря 2022 года по октябрь 2026 года.

Долговые ценные бумаги Компании также включают в себя \$20,500, в совокупном количестве, облигации FRHC, выпущенные с декабря 2019 года по февраль 2020 года. Выпущенные облигации FRHC, деноминированы в долларах США, с процентной годовой ставкой в размере 7%, и подлежат погашению в декабре 2022 года. Облигации FRHC, были выпущены в соответствии с законодательством Международного Финансового Центра Астана и торгуются на Международной Бирже Астана ("AIX").

Долговые ценные бумаги Компании также включают в себя облигации Freedom SPC на сумму \$30,184, выпущенные в октябре 2021 года. Облигации Freedom SPC, номинированные в долларах США, имеют процентную ставку в размере 5.5% годовых и подлежат погашению в октябре 2026 года. Облигации Freedom SPC, были выпущены в соответствии с законодательством Международного Финансового Центра Астана и торгуются на Международной Бирже Астана ("AIX"). FRHC является гарантом облигаций Freedom SPC. Поступления от облигаций Freedom SPC были переданы в кредит FRHC в соответствии с кредитным договором от 22 ноября 2021 года. Процентная ставка по кредитному договору составляет 5.5% годовых. Выплата процентов производится раз в полгода в апреле и октябре. Погашение кредита должно быть произведено в октябре 2026 года. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке. У группы нет никаких ковенантов, которые она должна соблюдать.

ПРИМЕЧАНИЕ 17 – АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года дебиторская задолженность Компании по страхованию и перестрахованию включала следующее:

Активы:	30 сентября 2022 года	31 марта 2022 года (Пересчет)
Дебиторская задолженность от страхователей	\$ 6,061	\$ 3,500
Дебиторская задолженность по перестрахованию	993	769
Дебиторская задолженность от перестрахованных лиц	61	23
За вычетом: резерва по обесценению	(880)	(343)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию:	6,235	3,949
Резерв незаработанных премий, доля перестраховщиков	4,714	143
Резервы на покрытие убытков и расходы на урегулирование убытков, доля перестраховщиков	1,763	1,620
Итого	\$ 12,712	\$ 5,712

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, дебиторская задолженность от держателей страхового полиса увеличилась в связи с расширением операций.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, кредиторская задолженность Компании по страхованию и перестрахованию включала следующее:

	<u>30 сентября 2022</u> года	<u>31 марта 2022</u> года
Обязательства:		(Пересчет)
Задолженность перед перестраховщиками	\$ 2,109	\$ 402
Суммы, подлежащие выплате страхователям	1,768	685
Задолженность перед агентами и брокерами	734	1,981
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию:	4,611	3,068
Резерв незаработанной премии	31,535	17,985
Резервы на покрытие убытков и расходы на урегулирование убытков	113,931	98,437
Итого	\$ 150,077	\$ 119,490

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, сумма, подлежащая выплате агентам и брокерам, увеличилась в связи с расширением операций.

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЕ 18 – ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ТОРГОВЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года и 30 сентября 2021 года, чистая прибыль по торговым ценным бумагам состояла из:

	<u>За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.</u>	<u>За три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 г.</u> (Пересчет)
Чистая нереализованная прибыль, признанная в течение отчетного периода по торговым ценным бумагам, все еще удерживаемым на отчетную дату	\$3,498	\$36,395
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам, проданным за период	5,507	145,208
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам	\$ 9,005	\$ 181,603
	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.</u>	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г.</u> (Пересчет)
Чистая нереализованная прибыль, признанная в течение отчетного периода по торговым ценным бумагам, все еще удерживаемым на отчетную дату	(\$8,232)	\$41,966
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам, проданным за период	21,671	148,319
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам	\$ 13,439	\$ 190,285

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания обменяла примерно 11,500 акций своих акций SPBX на паи в закрытом паевом инвестиционном объединенном фонде “SPB fund” (“SPBX ETF”). В сентябре 2021 года Компания продала свои паи SPBX ETF примерно 15,000 инвесторов через агентов по размещению и получила выручку в размере 155,673 долларов США. В результате в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания признала прибыль по торговым ценным бумагам в размере \$179,015, которая включала \$141,067 реализованной прибыли и \$37,948 чистой нереализованной прибыли от переоценки акций SPBX, которыми Компания все еще владела по состоянию на 30 сентября 2021 года.

ПРИМЕЧАНИЕ 19 – ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

Комиссионные доходы признаются тогда или по мере того, как Компания выполняет свои обязательства по предоставлению обещанных услуг клиентам. Услуга предоставляется клиенту, тогда или по мере того, как клиент получает контроль над этой услугой. Обязательство по предоставлению услуг может быть выполнено в определенный момент времени или в течение определенного времени. Доход от обязательства по предоставлению услуг, выполненного в определенный момент времени, признается в тот момент, когда Компания определяет, что клиент получает контроль над обещанной услугой. Выручка признается путем оценки прогресса Компании в выполнении обязательства по предоставлению услуг, который отражает предоставление услуг клиенту. Сумма признанного дохода отражает вознаграждение, которое Компания ожидает получить в обмен на эти обещанные услуги (т.е. “цена сделки”). При определении цены сделки Компания учитывает множество факторов, включая влияние переменного вознаграждения, если таковое имеется.

Доходы Компании по договорам с клиентами признаются, когда обязательства по предоставлению услуг выполняются, в сумме, которая отражает вознаграждение, ожидаемое к получению в обмен на такие услуги.

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Большинство обязательств Компании по исполнению обязательств выполняются в определенный момент времени и обычно взыскиваются с клиентов путем списания средств с их брокерского счета в Компании.

Брокерские и банковские услуги

Комиссионные доходы от брокерских услуг — Компания получает комиссионный доход за счет совершения, расчетов и клиринга сделок с клиентами в основном по биржевым и внебиржевым корпоративным долевым и долговым ценным бумагам, инструментам денежного рынка и биржевым опционам и фьючерсным контрактам. Комиссии от банковских услуг — Компания зарабатывает банковские комиссии, выполняя поручения клиента на перевод денег, покупку и продажу иностранной валюты и прочие банковские услуги. Значительная часть доходов Компании поступает от комиссий от частных клиентов через счета с ценообразованием на основе транзакций. Услуги по исполнению сделок и клирингу, предоставляемые вместе, представляют собой единое обязательство по исполнению, поскольку услуги не идентифицируются отдельно в контексте контракта. Комиссионные доходы, связанные с комбинированным исполнением сделок и клиринговыми услугами, а также с услугами по исполнению сделок на отдельной основе, признаются в момент времени на дату заключения сделки, когда обязательство по исполнению выполнено.

Комиссионный доход, как правило, выплачивается в дату расчета, которая обычно составляет два рабочих дня после даты заключения сделок с долевыми ценными бумагами и корпоративными облигациями и один день для сделок с государственными ценными бумагами и опционами. Компания регистрирует дебиторскую задолженность на дату сделки и получает платеж на дату расчета.

Инвестиционный банкинг

Компания получает доходы от андеррайтинга, предоставляя решения по привлечению капитала для корпоративных клиентов посредством первичных публичных размещений, последующих размещений, предложений, связанных с акциями, частных инвестиций в государственные структуры и частных размещений. Доходы от андеррайтинга признаются в определенный момент времени на дату заключения сделки, поскольку клиент получает контроль и преимущества от предложения рынков капитала на этот момент. Эти сборы, как правило, поступают в течение 90 дней после завершения транзакций. Расходы, связанные со сделкой, в основном состоящие из юридических, командировочных и других расходов, непосредственно связанных со сделкой, откладываются и признаются в том же периоде, что и выручка от соответствующей инвестиционно-банковской операции. Доходы от андеррайтинга и связанные с ним расходы представлены в сокращенных консолидированных отчетах о прибылях и убытках в полном объеме.

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, и 30 сентября 2021 года, доходы по услугам и комиссии состояли из:

За 3 месяца, закончившихся 30 Сентября 2022 года

	Центральная Азия	Европа	США	Ближний восток/ Кавказ	Итого
Брокерские услуги	\$11,512	\$72,747	\$1,050	\$—	\$85,309
Банковские услуги	5,779	—	—	—	5,779
Услуги андеррайтинга и маркетинга	1,587	—	—	—	1,587
Прочие доходы по услугам и комиссии	189	259	—	—	448
Доходы по услугам и комиссии, итого	\$19,067	\$73,006	\$1,050	\$—	\$93,123

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

За 6 месяцев, закончившихся 30 Сентября 2022 года

	Центральная Азия	Европа	США	Ближний восток/ Кавказ	Итого
Брокерские услуги	\$15,115	\$156,524	\$2,184	\$—	\$173,823
Банковские услуги	9,592	—	—	—	9,592
Услуги андеррайтинга и маркетмейкинга	3,230	—	—	—	3,230
Прочие доходы по услугам и комиссии	322	516	—	—	838
Доходы по услугам и комиссии, итого	\$28,259	\$157,040	\$2,184	\$—	\$187,483

За 3 месяца, закончившихся 30 Сентября 2021 года (Пересчет)

	Центральная Азия	Европа	США	Ближний восток/ Кавказ	Итого
Брокерские услуги	\$2,091	\$88,247	\$1,165	\$—	\$91,503
Банковские услуги	1,029	—	—	—	1,029
Услуги андеррайтинга и маркетмейкинга	1,780	—	—	—	1,780
Прочие доходы по услугам и комиссии	366	537	—	—	903
Доходы по услугам и комиссии, итого	\$5,266	\$88,784	\$1,165	\$—	\$95,215

За 6 месяцев, закончившихся 30 Сентября 2021 года (Пересчет)

	Центральная Азия	Европа	США	Ближний восток/ Кавказ	Итого
Брокерские услуги	\$3,652	\$160,053	\$2,134	\$—	\$165,839
Банковские услуги	1,733	—	—	—	1,733
Услуги андеррайтинга и маркетмейкинга	4,004	—	—	—	4,004
Прочие доходы по услугам и комиссии	2,133	722	—	—	2,855
Доходы по услугам и комиссии, итого	\$11,522	\$160,775	\$2,134	\$—	\$174,431

Дебиторская задолженность и остатки по контрактам

Дебиторская задолженность возникает, когда Компания имеет безусловное право на получение платежа по контракту с клиентом, и признание ее прекращается при получении денежных средств. Брокерская и прочая дебиторская задолженность раскрыта в Примечании 8 в примечаниях к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Активы по контракту возникают, когда выручка, связанная с контрактом, признается до безусловного права Компании на получение платежа по контракту с клиентом (т.е. неоплаченная дебиторская задолженность), и признание прекращается, когда либо она становится дебиторской задолженностью, либо получены денежные

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

средства. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года остатки активов по контракту не были существенными.

Обязательства по контракту возникают, когда клиенты перечисляют предусмотренные договором денежные платежи до того, как Компания выполнит свои обязательства по исполнению по контракту, и признание прекращается, когда признается выручка, связанная с контрактом, либо при достижении рубежа, запускающего договорное право выставить счет клиенту, либо когда обязательство по исполнению выполнено. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года остатки обязательств по контракту не были существенными.

ПРИМЕЧАНИЕ 20 – ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов, Компания получила комиссионный доход от связанных сторон в размере \$68,541 и \$81,524, соответственно. Комиссионные доходы, полученные от FFIN Brokerage, составили примерно 100% от нашего общего комиссионного дохода от связанных сторон за три месяца, закончившихся 30 сентября, 2022 года и 99% от нашего общего комиссионного дохода от связанных сторон за три месяца, закончившийся 30 сентября, 2021 года. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 и 2021 годов, Компания получила комиссионный доход от связанных сторон в размере \$147,669 и \$150,416, соответственно. Комиссионные доходы, полученные от FFIN Brokerage, составили примерно 100% и 55% от нашего общего комиссионного дохода от связанных сторон за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 и 2021 годов. Комиссионный доход, полученный от связанных сторон, состоит в основном из брокерских комиссий и комиссий за денежные переводы брокерских клиентов.

За три месяца, закончившихся 30 сентября, 2022 и 2021 годов, Компания признала комиссионные расходы со связанными сторонами в размере \$196 и \$5,227, соответственно. Комиссионные расходы по транзакциям с FFIN Brokerage, составили примерно 20% от наших общих комиссионных расходов связанным сторонам за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, и 62% от наших общих комиссионных расходов связанным сторонам за три месяца, закончившийся 30 сентября 2021 года. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 и 2021 годов, Компания выплатила комиссионные и признала расходы по этим операциям со связанными сторонами в размере \$353 и \$10,527, соответственно. Комиссионные расходы по транзакциям с FFIN Brokerage, составили примерно 21% и 31% от наших общих комиссионных расходов связанным сторонам за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов.

За три месяца, закончившихся 30 сентября, 2022 и 2021 годов, Компания отразила расходы по выплатам на основе акций за предоставление ограниченных акций связанным сторонам в размере \$302 и \$385, соответственно. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 и 2021 годов, Компания отразила расходы по выплатам на основе акций за предоставление ограниченных акций связанным сторонам в размере \$683 и \$565, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, Компания располагала денежными средствами и их эквивалентами на брокерских счетах связанных сторон на общую сумму \$21,331 и \$22,787 соответственно. 100% и 100% этих остатков были причитающимися Wisdom point Capital LTD.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании была дебиторская задолженность по банковским комиссиям и дебиторская задолженность от брокерских клиентов от связанных сторон на общую сумму \$64 и \$190, соответственно. Брокерская и прочая дебиторская задолженность от связанных сторон возникает, главным образом, в результате комиссионных, получаемых за брокерские операции связанных сторон.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании была дебиторская задолженность по маргинальному кредитованию со связанными сторонами на общую сумму \$335,992 и \$107,649, соответственно. 97% и 95% этих остатков - суммы задолженности от FFIN Brokerage.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании была кредиторская задолженность по маргинальному кредитованию перед связанными сторонами на общую сумму \$5,650 и \$38,889, соответственно. 100% этих остатков были причитающимися Wisdom point Capital LTD, по состоянию на 30 сентября, 2022 и 2021 годов, соответственно.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, Компания имела кредиторскую задолженность перед связанной стороной на общую сумму \$211 и \$313, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании была задолженность перед Тимуром Турловым, связанная с приобретением двух страховых компаний, Freedom Life и Freedom Insurance, на общую сумму \$23,751 и \$15,852, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании были займы, полученные от связанной стороны на общую сумму \$1,803 и \$0, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании были финансовые обязательства перед связанной стороной на общую сумму \$0 и \$1,637, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании были клиентские обязательства перед связанными сторонами на общую сумму \$128,700 и \$325,904, соответственно. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, 52% и 54%, соответственно, этих остатков составляли депозиты от FFIN Brokerage.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании были денежные средства, ограниченные в использовании, депонированные на текущих и брокерских счетах у связанных сторон, на сумму \$246,965 и \$222,651. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, 83% и 78%, соответственно, этих остатков приходились на FFIN Brokerage.

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 года, Компания приобрела займы на общую сумму \$18,115 и \$74,796 и продала обратно на общую сумму \$9,713 и \$19,545 FFIN Credit, соответственно.

В июле 2021, для соблюдения определенных ограничений на иностранную собственность, по отношению к зарегистрированным украинским брокерам-дилерам, Компания продала неоплаченную 23.88% долю владения Freedom UA президенту Компании - Аскару Таштитову за \$415. Для получения дополнительной информации об этой сделке см. *Примечание 1 - Описание бизнеса* к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Freedom Securities Trading Inc. (ранее известный как FFIN Brokerage Services, Inc.) ("FFIN Brokerage") принадлежит лично Тимур Турлову и не входит в группу компаний FRHC. У FFIN Brokerage имеются собственные брокерские клиенты, в число которых входят частные лица и учреждения, занимающиеся маркетмейкерскими услугами, и ведет бизнес с Компанией через клиентский счет в Freedom EU.

Wisdom point Capital LTD является стороной, связанной с Freedom EU через общее управление. Wisdom point Capital LTD предоставляет брокерские услуги Компании.

Брокерские и связанные с ними банковские услуги, включая маржинальное кредитование, предоставлялись таким связанным сторонам в соответствии со стандартными соглашениями о клиентских счетах и по стандартным рыночным ставкам.

ПРИМЕЧАНИЕ 21 – СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 и 2021 года, не было исполнений некалечивированных опционов на покупку акций.

В мае 2022 года Freedom KZ завершила сделку по приобретению двух страховых компаний Freedom Life и Freedom Insurance. Обе компании на 100% контролировались главным исполнительным директором, председателем правления и контролирующим акционером Компании, Тимуром Турловым. Сумма закрытия сделки составила \$26,588. Компания обязана произвести эти выплаты Тимур Турлову не позднее 31 декабря 2022 года.

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 года, Тимур Турлов пополнил капитал Компании в размере \$0 и \$677, соответственно.

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

30 марта 2022 года Компания предоставила ограниченные гранты на акции на общую сумму 7,500 обыкновенных акций одному исполнительному директору Компании. Из 7,500 акций, присужденных в соответствии с ограничением грантов на акции, 3,000 акций распространяются условия передачи правом 18 мая 2023 года, 1,500 акций - 18 мая 2024 года, 1,500 акций - 18 мая 2025 года и 1,500 акций - 18 мая 2026 года.

18 мая 2021 года Компания предоставила ограниченные гранты на акции на общую сумму 1,031,500 обыкновенных акций 56 сотрудникам и консультантам Компании, в том числе двум исполнительным директорам Компании. Из 1,031,500 акций, присужденных в соответствии с грантом на акции с ограниченным доступом, 200,942 акции подлежат передаче на один год, 211,658 акций подлежат передаче на два года и 206,300 акций в год подлежат передаче на три, четыре и пять лет, соответственно.

Компания отразила расходы по вознаграждениям на основе акций за ограниченные гранты на акции и опционы на акции в размере \$3,103 и \$6,801 в течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 года. В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября, 2021 года, компания отразила расходы по вознаграждениям на основе акций за ограниченные гранты на акции и опционы на акции в размере \$4,561 и \$6,722.

ПРИМЕЧАНИЕ 22 – ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 года, ключевым сотрудникам не были предоставлены ограниченные акции. Расходы на компенсацию, связанные с предоставлением ограниченных грантов на акции, составили \$3,103 в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября, 2022 года, и \$4,561 в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября, 2021 года. По состоянию на 30 сентября, 2022 год и 31 марта 2022 года общая сумма непризнанных компенсационных расходов, связанных с предоставленными обыкновенными акциями, не принадлежащими акционерам, составила \$17,094 и \$24,731. Ожидается, что затраты будут признаны в течение средневзвешенного периода за 3.82 года.

Компания определила справедливую стоимость ограниченных акций, выпущенных в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, с использованием модели оценки Монте-Карло, основанной на следующих ключевых допущениях:

Период (лет)	5
Волатильность	41.5 %
Безрисковая ставка	0.06 %

В таблице ниже представлена сводная информация о деятельности по акциям Компании с ограниченной ответственностью, находящимся в обращении в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года:

	Акции	Средневзвешанная справедливая стоимость
Остаток, на 31 марта 2021 г.	1,049,500	\$40,303
Предоставлено	—	—
Исполнено	(224,942)	(7,688)
Конфисковано/отменено/истекло	(32,000)	(2,678)
Остаток, на 30 сентября 2022 г.	<u>792,558</u>	<u>\$29,937</u>

ПРИМЕЧАНИЕ 23 – АРЕНДА

В начале срока действия договора Компания определяет, является ли договор арендным и классифицирует аренду на финансовую или операционную. Если в договоре указана ставка дисконтирования арендных платежей, Компания использует данную ставку, однако большинство договоров аренды не содержат определенную ставку

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

дисконтирования. Следовательно, Компания должна дисконтировать арендные платежи на основе оценки своей ставки привлечения дополнительных заемных средств.

В таблице ниже представлены активы и обязательства, связанные с арендой, отраженные в консолидированном балансе Компании по состоянию на 30 сентября 2022 года:

	Классификация в Балансе	Распределение покупной цены По состоянию на 28 февраля 2018г.
Активы		
Актив, в форме права пользования	Актив по аренде в форме права	\$ 13,602
Активы по аренде, итого		\$ 13,602
Обязательства		
Обязательства по операционной аренде	Обязательства по аренде	\$ 13,348
Обязательства по аренде, итого		\$ 13,348

Обязательства по аренде на 30 сентября 2022г. включали следующее:

Двенадцать месяцев, закончившихся 31 марта,	
2023	\$2,505
2024	3,555
2025	2,922
2026	2,409
2027	1,681
Позднее	3,607
Сумма платежей	16,679
Минус: сумма процентов	3,331
Обязательство по аренде, нетто	\$13,348
Средневзвешенный оставшийся срок аренды (в месяцах)	23
Средневзвешенная ставка дисконта	12 %

Обязательства по краткосрочной операционной аренде по состоянию на 30 сентября 2022 года, составляют примерно \$296. Расходы Компании на аренду офисных помещений составили \$573 и \$1,116 за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 24 – ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ*Приобретение СК "Лондон-Алматы"*

1 сентября 2022 года Компания завершила приобретение Страховой компании "Лондон-Алматы", после получения одобрения от Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, путем приобретения 100% ее размещенных акций. Компания приобрела СК "Лондон-Алматы", чтобы расширить свое присутствие в страховом сегменте.

По состоянию на 1 сентября 2022 года, дату приобретения СК "Лондон-Алматы", справедливая стоимость чистых активов СК "Лондон-Алматы" составляла \$15,858. Общая цена покупки была распределена следующим образом:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

**Распределение покупной цены
По состоянию на 1 сентября 2022г.**

АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	\$8,077
Средства в банках	2,176
Торговые ценные бумаги	6,178
Стоимость приобретенного бизнеса	1,677
Активы по страховой деятельности	3,401
Основные средства	806
Нематериальные активы	127
Прочие активы	1,505
АКТИВЫ, ИТОГО	23,947
Резервы по страховой деятельности	6,380
Обязательства по страховой деятельности	1,429
Прочие обязательства	280
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ИТОГО	8,089
Чистые приобретенные активы	15,858
Гудвилл	485
Общая сумма покупки	\$16,343

Приобретение ТОО "Ticketon Events"

30 сентября 2022 года Компания завершила приобретение Ticketon путем приобретения 100% ее уставного капитала. Компания приобрела Ticketon, чтобы ускорить наш рост в индустрии финансовых технологий. Отрицательная справедливая стоимость чистых активов Ticketon составила 172 доллара. Общая цена покупки была распределена следующим образом:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Распределение покупной цены
По состоянию на 30 сентября
2022г.

АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	\$3,029
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	169
Основные средства	20
Нематериальные активы	33
Актив по аренде в форме права пользования	63
Прочие активы	606
АКТИВЫ, ИТОГО	3,920
Обязательства по отложенному подоходному налогу	34
Обязательства по аренде	63
Прочие обязательства	3,995
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ИТОГО	4,092
Чистые приобретенные активы	(172)
Гудвилл	3,172
Общая сумма покупки	\$3,000

ПРИМЕЧАНИЕ 25 – АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В годовом отчете Компании по форме 10-K за финансовый год, закончившийся 31 марта 2022 года, Компания объявила о продаже своей доли участия в российском брокере и сопутствующей банковской деятельности в России ("Российский сегмент"). 17 октября 2022 года компания заключила соглашение с Максимом Повалишиным о продаже 100% уставного капитала своего российского сегмента. Максим Повалишин, покупатель, в настоящее время является заместителем генерального директора и членом совета директоров Freedom RU. Сделка подлежит одобрению Центральным банком Российской Федерации и, как ожидается, будет завершена в течение следующего финансового квартала.

Вознаграждение за покупку российских дочерних компаний состоит из следующего:

- На господина Повалишина будет возложено обязательство Компании перед Freedom RU по непогашенному отсроченному платежу в размере примерно 6.6 млрд рублей (по курсу иностранной валюты на отчетную дату примерно 115 миллионов долларов) ("Обязательство по отсроченному платежу"), которое возникло в результате покупки Компанией 90,43% акций казахстанской дочерней компании Freedom RU АО "Фридом Финанс" ("Freedom KZ") (с его дочерними компаниями) от Freedom RU в рамках корпоративной реструктуризации, в результате которой Компания станет 100% прямым владельцем Freedom KZ. Соглашение о покупке Freedom KZ было заключено 13 сентября 2022 года. Сделка была одобрена регулирующим органом и, как ожидается, будет завершена в течение ноября 2022 года; и
- Господин Повалишин выплатит наличными сумму, равную (x) 140 миллионам долларов США за вычетом (y) суммы обязательства по отсроченному платежу, пересчитанной в доллары США по официальному обменному курсу на дату закрытия.

Компания классифицировала Российский сегмент как прекращенную деятельность по состоянию на 30 сентября 2022 года и за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, поскольку дочерние компании,

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****(Не аудировано)****(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)**

подлежащие продаже в рамках этой сделки, соответствовали критериям, предназначенным для продажи, по состоянию на 30 сентября 2022 года.

Совокупная корректировка пересчета, относящаяся к Российскому сегменту в размере \$642 включена в состав накопленного прочего совокупного дохода в сокращенном консолидированном балансе по состоянию на 30 сентября 2022 года. В свете конфликта между Россией и Украиной и последовавших за этим экономических санкций США, Великобритании и ЕС, а также российских контрсанкций, мы стремились продать наши доли в трех наших российских дочерних компаниях, что привело к неденежным расходам на обесценение в размере \$41,464, которые были зарегистрированы по состоянию на 30 сентября 2022 года в рамках статьи Чистая прибыль от прекращенной деятельности в сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках. Компания продолжит оценивать российский сегмент на предмет изменений в оценке до тех пор, пока он не будет продан.

В соответствии с ОПБУ США ("US GAAP") Компания отдельно отчиталась о прекращенной деятельности в сокращенной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года основные классы активов и обязательств от прекращенной деятельности включали следующее:

	<u>30 Сентября 2022 г.</u>	<u>31 Марта 2022 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	\$712,116	\$428,480
Денежные средства, ограниченные в использовании	19,040	28,406
Торговые ценные бумаги	120,162	122,497
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	249,980	210,087
Займы выданные	14,464	2,395
Прочие активы, нетто	41,317	33,554
Минус: оценочный резерв	(41,464)	—
Итого активы, предназначенные для продажи	<u>\$1,115,615</u>	<u>\$825,419</u>
Обязательства перед клиентами	\$966,869	\$701,584
Обязательства по соглашениям РЕПО	30,961	32,469
Выпущенные долговые ценные бумаги	64,647	64,637
Прочие обязательства	27,403	13,788
Итого обязательства, предназначенные для продажи	<u>1,089,880</u>	<u>812,478</u>

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Результаты операций от прекращенной деятельности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов, состоят из следующего:

	За 3 месяца, закончившихся		За 6 месяцев, закончившихся	
	30 Сентября 2022 г.	30 Сентября 2021 г.	30 Сентября 2022 г.	30 Сентября 2021 г.
Доходы по услугам и комиссии	\$29,585	\$21,179	\$66,867	\$39,346
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	1,950	(5,164)	13,099	(3,105)
Процентный доход	5,250	3,367	11,054	6,892
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	19,989	(3)	20,414	(2,235)
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО	56,774	19,379	111,434	40,898
Расходы по услугам и комиссии	2,324	2,159	4,250	4,226
Процентный расход	4,261	2,210	10,019	4,459
Операционные расходы	26,072	17,764	53,540	31,587
Формирование резерва под обесценение	212	50	582	76
Формирование резерва под обесценение от прекращенной деятельности	41,464	—	41,464	—
Прочие (доходы)/расходы, нетто	743	(25)	779	92
ОБЩИЕ РАСХОДЫ	75,076	22,158	110,634	40,440
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	(\$18,302)	(\$2,779)	\$800	\$458

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Чистые денежные средства от/(использованные в) операционной и инвестиционной деятельности по прекращенной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов, состоят из следующего:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 Сентября	
	2022	2021*
		(Пересчет)
Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности		
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	(\$6,080)	\$449
Корректировки для сверки чистой прибыли от операционной деятельности:		
Износ и амортизация	1,143	993
Неденежные расходы по аренде	3,289	2,453
Изменения в отложенных налогах	6,234	(929)
Расходы по вознаграждению на основе акций	3,220	3,358
Нереализованный (доход)/убыток по торговым ценным бумагам	(20,382)	4,228
Чистое изменение в начисленных процентах	682	(1,203)
Формирование резерва под обесценение от прекращенной деятельности	41,464	—
Формирование резерва по дебиторской задолженности	155	—
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Торговые ценные бумаги	81,229	(24,850)
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	56,513	(59,162)
Прочие активы, нетто	360	(843)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	244	(24)
Обязательства перед клиентами	(142,647)	81,632
Обязательство по текущему налогу на прибыль	—	(582)
Торговая кредиторская задолженность	93	2,725
Обязательства по аренде	(3,721)	(2,603)
Прочие обязательства	7,787	(37)
Чистые денежные средства от операционной прекращенной деятельности	29,583	5,605
Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(2,560)	(1,066)
Поступления от продажи основных средств	750	—
Займы выданные	(10,263)	595
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной прекращенной деятельности	(\$12,073)	(\$471)

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

В следующей таблице представлена сверка ожидаемого резерва под обесценение от продажи чистых активов, предназначенных для продажи, на дату выбытия:

	30 сентября 2022 г.		
	Баланс до элиминаций	Элиминации	Баланс после элиминаций
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 712,116	\$ —	\$ 712,116
Денежные средства, ограниченные в использовании	19,040	—	19,040
Торговые ценные бумаги	120,162	—	120,162
Брокерская и прочая дебиторская задолженность,	249,980	—	249,980
Займы выданные	14,464	—	14,464
Прочие активы, нетто	41,363	(46)	41,317
Инвестиции в дочерние организации	114,957	(114,957)	—
Итого активы, предназначенные для продажи	\$ 1,272,082	\$ (115,003)	\$ 1,157,079
Обязательства перед клиентами	\$ 966,869	\$ —	\$ 966,869
Обязательства по соглашениям РЕПО	30,961	—	30,961
Выпущенные долговые ценные бумаги	64,647	—	64,647
Прочие обязательства	27,499	(96)	27,403
Итого обязательства, предназначенные для продажи	\$ 1,089,976	\$ (96)	\$ 1,089,880
Активы, предназначенные для продажи, нетто	\$ 182,106		\$ 67,199
Нереализованная корректировка по пересчету иностранных валют	(642)		
Скорректированные чистые активы, предназначенные для продажи	\$ 181,464		
Ожидаемая цена продажи	140,000		
Формирование резерва под обесценение от прекращенной деятельности	\$ (41,464)		

ПРИМЕЧАНИЕ 26 – ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Freedom Bank KZ является участником определенных внебалансовых финансовых инструментов. Эти финансовые инструменты включают гарантии и необеспеченные обязательства по существующим кредитным линиям. Эти обязательства подвергают Компанию различным степеням кредитного и рыночного риска, которые по существу совпадают с теми, которые связаны с предоставлением кредитов клиентам, и подпадают под действие той же кредитной политики, которая используется при андеррайтинге кредитов. Обеспечение может быть получено на основе оценки кредитоспособности контрагента Компанией. Максимальная подверженность Компании кредитным убыткам представлена договорной суммой этих обязательств.

Необеспеченные обязательства по кредитным линиям

Необеспеченные обязательства по кредитным линиям включают коммерческую недвижимость, собственный капитал и потребительские кредитные линии для существующих клиентов. Эти обязательства могут быть выполнены без полного финансирования.

FREEDOM HOLDING CORP.**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Необеспеченные обязательства по гарантийным линиям

Необеспеченные обязательства по гарантийным линиям представляют собой условные обязательства, выпущенные Freedom Bank KZ для предоставления банковских гарантий клиентам. Эти обязательства могут быть погашены без полного финансирования.

Банковские гарантии

Банковские гарантии представляют собой условные обязательства, выдаваемые Freedom Bank KZ, чтобы гарантировать выполнение обязательств клиентом перед третьей стороной. Эти гарантии в основном выдаются для поддержки торговых операций или гарантийных соглашений. Кредитный риск, связанный с выдачей гарантий, по существу, такой же, как и при предоставлении кредитных линий клиентам. Значительная часть выданных гарантий обеспечена денежными средствами. Общая сумма обязательств кредитного характера, непогашенных на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, представлена следующим образом:

	<u>30 сентября 2022 г.</u>	<u>31 марта 2022 г.</u>
		(Пересчет)
Необеспеченные обязательства по кредитным линиям и гарантиям	\$ 11,229	\$11,292
Банковские гарантии	3,541	6,384
Итого	\$ 14,770	\$ 17,676

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЕ 27 – ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

В течение четвертого квартала 2022 финансового года Главный исполнительный директор Компании, принимающий операционные решения ("CODM") изменил структуру деятельности с одного операционного сегмента на пять географических региональных сегментов, включая Центральную Азию, Европу, США, Россию и Ближний Восток/Кавказ. Компания классифицировала Российский сегмент как прекращенная деятельность за представленные периоды, поскольку активы и обязательства, подлежащие выбытию в связи с этой сделкой, соответствовали критериям, предназначенным для продажи, по состоянию

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

на 30 сентября 2022 г. Главный исполнительный директор Компании, принимающий операционные решения ("CODM") не рассматривает межсегментные доходы в рамках сегментной отчетности.

Следующие таблицы отображают Отчет о Прибылях и Убытках Компании и Прочем Совокупном Доходе в разрезе географических сегментов. Внутригрупповые остатки были сэлиминированы в целях подготовки отдельного раскрытия:

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 г.					
	Центральная Азия	Европа	США	Ближний Восток/ Кавказ	Элиминации	Итого
Доходы по услугам и комиссии ⁽¹⁾	\$19,067	\$73,006	\$1,050	\$—	\$—	\$93,123
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным	15,828	(7,210)	387	—	—	9,005
Чистый убыток по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	716	—	—	—	—	716
Процентный доход	46,275	211	2,547	—	—	49,033
Доходы от страховой деятельности	26,200	—	—	—	—	26,200
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7,601	(2,400)	(665)	19	—	4,555
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам	(2,320)	—	—	—	—	(2,320)
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО	113,367	63,607	3,319	19	—	180,312
Расходы по услугам и комиссии	11,812	6,474	144	9	—	18,439
Процентный расход	34,562	2,964	3,337	—	—	40,863
Понесенные страховые претензии, за вычетом перестрахования	17,475	—	—	—	—	17,475
Операционные расходы	21,715	10,534	5,093	418	—	37,760
Формирование резерва под обесценение	3,732	(1)	(5)	—	—	3,726
Прочие расходы/(доходы), нетто	94	101	(3)	—	—	192
ОБЩИЙ РАСХОД	89,390	20,072	8,566	427	—	118,455
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	23,977	43,535	(5,247)	(408)	—	61,857
Расход по налогу на прибыль	(534)	(6,623)	(5,472)	10	—	(12,619)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	\$23,443	\$36,912	(\$10,719)	(\$398)	\$—	\$49,238

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г.					
	Центральная Азия	Европа	США	Ближний Восток/ Кавказ	Элиминации	Итого
Доходы по услугам и комиссии ⁽¹⁾	\$28,259	\$157,040	\$2,184	\$—	\$—	\$187,483
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам	37,417	(22,634)	(1,344)	—	—	13,439
Чистый убыток по ценным бумагам, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	123	—	—	—	—	123
Процентный доход	85,185	508	6,989	—	—	92,682
Доходы от страховой деятельности	50,440	—	—	—	—	50,440
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	11,869	(1,830)	(899)	8	—	9,148
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам	(1,054)	—	—	—	—	(1,054)
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО	212,239	133,084	6,930	8	—	352,261
Расходы по услугам и комиссии	22,527	18,901	297	29	—	41,754
Процентный расход	66,530	5,660	8,744	—	—	80,934
Понесенные страховые претензии, за вычетом перестрахования	34,167	—	—	—	—	34,167
Операционные расходы	42,482	22,099	10,360	818	—	75,759
Формирование резерва под обесценение	6,164	(2)	(8)	—	—	6,154
Прочие (доходы)/расходы, нетто	(407)	97	(8)	(50)	—	(368)
ОБЩИЙ РАСХОД	171,463	46,755	19,385	797	—	238,400
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	\$40,776	\$86,329	(\$12,455)	(\$789)	\$—	\$113,861
Расход по налогу на прибыль	(596)	(13,846)	(7,077)	21	—	(21,498)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	\$40,180	\$72,483	(\$19,532)	(\$768)	\$—	\$92,363

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 г. (пересчет)					
	Центральная Азия	Европа	США	Ближний Восток/ Кавказ	Элиминации	Итого
Доходы по услугам и комиссии ⁽¹⁾	\$5,266	\$88,784	\$1,165	\$—	\$—	\$95,215
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным	2,756	178,951	(104)	—	—	181,603
Чистый убыток по ценным бумагам, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	(622)	—	—	—	—	(622)
Процентный доход	24,206	210	13	—	—	24,429
Доходы от страховой деятельности	16,022	—	—	—	—	16,022
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	1,304	166	38	—	—	1,508
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам	(656)	—	—	—	—	(656)
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО	48,276	268,111	1,112	—	—	317,499
Расходы по услугам и комиссии	2,123	20,360	168	—	—	22,651
Процентный расход	14,490	1,805	421	—	—	16,716
Понесенные страховые претензии, за вычетом перестрахования	13,513	—	—	—	—	13,513
Операционные расходы	12,206	4,952	4,583	29	—	21,770
Формирование резерва под обесценение	978	—	—	—	—	978
Прочие расходы/(доходы), нетто	794	(8)	—	—	—	786
ОБЩИЙ РАСХОД	44,104	27,109	5,172	29	—	76,414
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	\$4,172	\$241,002	(\$4,060)	(\$29)	\$—	\$241,085
Расход по налогу на прибыль	135	(8,152)	(24,077)	—	—	(32,094)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	\$4,307	\$232,850	(\$28,137)	(\$29)	\$—	\$208,991

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г. (пересчет)					
	Центральная Азия	Европа	США	Ближний Восток/ Кавказ	Элиминации	Итого
Доходы по услугам и комиссии ⁽¹⁾	\$11,522	\$160,775	\$2,134	\$—	\$—	\$174,431
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным	11,698	178,993	(406)	—	—	190,285
Чистый убыток по ценным бумагам, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	(653)	—	—	—	—	(653)
Процентный доход	45,035	471	60	—	—	45,566
Доходы от страховой деятельности	30,098	—	—	—	—	30,098
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	2,774	(60)	2	—	—	2,716
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам	(715)	—	—	—	—	(715)
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО	99,759	340,179	1,790	—	—	441,728
Расходы по услугам и комиссии	4,654	38,840	350	—	—	43,844
Процентный расход	26,758	3,503	701	—	—	30,962
Понесенные страховые претензии, за вычетом перестрахования	24,809	—	—	—	—	24,809
Операционные расходы	23,081	9,744	8,372	(6)	—	41,191
Формирование резерва под обесценение	1,233	12	—	—	—	1,245
Прочие расходы/(доходы), нетто	800	(5)	—	—	—	795
ОБЩИЙ РАСХОД	81,335	52,094	9,423	(6)	—	142,846
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	\$18,424	\$288,085	(\$7,633)	\$6	\$—	\$298,882
Расход по налогу на прибыль	22	(14,014)	(23,228)	—	—	(37,220)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	\$18,446	\$274,071	(\$30,861)	\$6	\$—	\$261,662

⁽¹⁾ Все операции с американскими и европейскими биржевыми и внебиржевыми ценными бумагами, осуществляемые всеми брокерскими фирмами Freedom, за исключением PrimeEx, проходят и осуществляются через Freedom EU, а также все комиссионные доходы от этих транзакций признаются Freedom EU.

⁽²⁾ Операционные расходы включают в себя существенные неденежные статьи вознаграждение на, основе акций. В следующей таблице представлены вознаграждения Компании, основанные на акциях, в разбивке по географическим сегментам:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2022	2021*	2022	2021*
Центральная Азия	\$1,036	\$1,384	\$2,138	\$2,032
США	533	691	1,152	1,045
Европа	135	196	291	288
Ближний Восток/Кавказ	—	—	—	—
Расходы по вознаграждению на основе акций, итого	\$1,704	\$2,271	\$3,581	\$3,365

В следующих таблицах представлены общие активы и общие обязательства Компании в разрезе географических сегментов. Внутригрупповые остатки были элиминированы в целях подготовки отдельного раскрытия:

	30 сентября 2022 г.					
	Центральная Азия	Европа	США	Россия (Прекращенная деятельность)	Ближний Восток/Кавказ	Итого
Итого активы	\$ 2,837,687	\$ 685,110	\$ 143,833	\$ 1,115,615	\$ 2,120	\$ 4,784,365
Итого обязательства	2,561,607	373,466	137,716	1,089,880	365	4,163,034
Чистые активы	\$ 276,080	\$ 311,644	\$ 6,117	\$ 25,735	\$ 1,755	\$ 621,331
	31 марта 2022 г. (Пересчет)					
	Центральная Азия	Европа	США	Россия (Прекращенная деятельность)	Ближний Восток/Кавказ	Итого
Итого активы	\$ 1,423,539	\$ 805,768	\$ 172,679	\$ 825,409	\$ 355	\$ 3,227,750
Итого обязательства	1,203,486	489,883	175,136	812,465	172	2,681,142
Чистые активы	\$ 220,053	\$ 315,885	\$ (2,457)	\$ 12,944	\$ 183	\$ 546,608

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

Сегмент Центральной Азии

Сегмент Центральной Азии включает Казахстанскую штаб-квартиру и операции в Казахстане (включая МФЦА), Кыргызстане, Узбекистане, Украине и Турции.

Недавно приобретенные страховые компании Freedom Insurance, Freedom Life и London Almaty также включены в сегмент Центральной Азии.

Европейский сегмент

Кипрская брокерская Компания по ценным бумагам Freedom EU курирует операции в европейском сегменте (включая операции на Кипре, в Великобритании, Германии, Испании, Греции и Франции).

Американский сегмент

Сегмент США в настоящее время состоит из FRHC и нашей дочерней компании PrimeEx.

Ближний Восток/Кавказский сегмент

По состоянию на 30 сентября 2022 года наш регион Ближнего Востока/Кавказа состоял из трех офисов в Азербайджане, Армении и Объединенных Арабских Эмиратах, которые предоставляют брокерские услуги и услуги по обучению инвестициям. Компания вышла на рынок Кавказа в 2022 финансовом году, открыв дочерние компании в Азербайджане и Армении, а в апреле 2022 года вышла на рынок Ближнего Востока, открыв дочернюю компанию в Объединенных Арабских Эмиратах.

Российский сегмент

Российский сегмент, который был классифицирован как активы и обязательства, предназначенные для продажи, включает дочернюю брокерскую компанию по ценным бумагам Freedom RU и ее дочерние компании Freedom Bank RU и Freedom Auto.

ПРИМЕЧАНИЕ 28 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Компания провела оценку последующих событий после отчетной даты до момента подачи данного квартального отчета по форме 10-Q в Комиссию по Ценным Бумагам и Биржам. В течение этого периода у Компании не было существенных событий после отчетной даты, за исключением указанного ниже.

19 октября 2022 года брокерская лицензия Freedom UA была приостановлена сроком на пять лет, а ее активы заморожены украинскими властями после ее включения в санкционный список правительства Украины. По состоянию на 30 сентября 2022 года общие активы и общие обязательства Freedom UA составляли \$6,909 и \$9,970, соответственно. Компания считает, что решение о включении Freedom UA в такой список было ошибочным, и находится в процессе обжалования такого решения.

11 ноября 2022 года Компания завершила сделку по покупке 90.43% уставного капитала Freedom KZ (с его дочерними компаниями) у Freedom RU в рамках корпоративной реструктуризации, в результате которой Компания стала 100% прямым владельцем Freedom KZ. Сделка была завершена после получения одобрения регулирующих органов Казахстана.

Пункт 2. Обсуждение и анализ руководства финансового состояния и результатов деятельности

Нижеследующее обсуждение и анализ предназначены помочь вам понять результаты деятельности и текущее финансовое состояние Freedom Holding Corp (именуемой "Компания", "FRHC", "мы", "наш" и "нас"). Ссылки на "финансовый год(ы)" означают периоды, закончившиеся 31 марта. Наша неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность и сопроводительные примечания, включенные в этот ежеквартальный отчет по форме 10-Q, содержат дополнительную информацию, на которую следует ссылаться при рассмотрении этого материала, и этот документ следует читать вместе с нашей финансовой отчетностью и соответствующими примечаниями, содержащимися в других частях этого отчета и в других наших файлах, поданным в Комиссию по ценным бумагам и биржам ("КЦББ")("SEC"), включая наш годовой отчет по форме 10-K за финансовый год, закончившийся 31 марта 2022 года, опубликованный в КЦББ ("SEC") 31 мая 2022 года.

Специальное Примечание о Прогнозной Информации

Все изложения, кроме изложений с содержанием исторических фактов, в настоящем документе и документах, на которые ссылаемся в данном ежеквартальном отчете 10-Q, если таковые имеются, включая, помимо прочего, изложения по нашему будущему финансовому положению, бизнес-стратегии, потенциальным приобретениям, бюджетам, прогнозируемым затратам, а также планам и целям управления в отношении будущих операций, являются прогнозными выражениями в соответствии с Законом о реформе судебного разбирательства по частным ценным бумагам 1995 года. В некоторых случаях, прогнозные формулировки содержат такие слова как "предвидеть", "полагать", "продолжать", "может", "оценивать", "ожидать", "прогнозировать", "будущее", "намереваться", "вероятно", "планировать", "потенциал", "прогнозировать", "проект", "должен", "стратегия", "будет" и другие подобные выражения и их отрицательные формы.

Прогнозные изложения не являются гарантией будущих результатов и связаны с известными и неизвестными рисками, а также с неопределенностями, многие из которых могут быть вне нашего контроля. Читателей предупреждают неполноценно полагаться на прогнозные заявления, которые действительны только на дату настоящего документа, и фактические результаты могут существенно отличаться вследствие различных факторов. Ниже перечислены некоторые, но не все факторы, которые могут привести к существенному отличию ожидаемых результатов или событий от фактических результатов или событий:

- экономические санкции, введенные США, Великобританией, ЕС и другими странами по отношению к России в ответ на продолжающиеся крупномасштабные военные действия России против Украины ("Российско-украинский конфликт"), а также;
- неспособность успешно завершить продажу наших российских дочерних компаний или достичь предполагаемых результатов такой продажи;
- общие экономические и политические условия в мире и на рынках, где мы работаем;
- спады на мировых финансовых рынках;
- объемы торгов и спрос на брокерские услуги на наших ключевых рынках;
- изменения в наших отношениях или договоренностях со связанными сторонами и сторонними поставщиками услуг;
- последствия пандемии COVID-19, включая разновидности вируса, будущие вспышки и эффективность мер, принятых для сдерживания ее распространения;
- недостаток ликвидности, например, ограниченность доступа к средствам или средствам по разумным ставкам для использования в нашей деятельности;
- неспособность выполнить нормативные требования к капиталу или ликвидности;
- усиление конкуренции, включая понижающее давление на комиссии;
- риски, присущие брокерскому, банковскому и маркетмейкерскому бизнесу;
- колебания процентных ставок и курсов иностранных валют;
- неспособность защитить или обеспечить соблюдение прав интеллектуальной собственности на наши запатентованные технологии;
- риски, связанные с тем, что мы являемся «контролируемой компанией» в соответствии с правилами Nasdaq;
- потеря ключевых руководителей или неспособность набрать и удержать персонал;
- наша способность идти в ногу с быстрыми технологическими изменениями;
- технологические сбои, сбои торговых платформ и других систем, угрозы кибербезопасности и другие;

- убытки, вызванные неисполнением обязательств третьими лицами;
- снижение рентабельности в случае увеличения просрочек платежей по кредитам в нашем портфеле займов;
- убытки (как реализованные, так и нереализованные) по нашим инвестициям;
- наша неспособность интегрировать любые приобретенные нами предприятия или иным образом адаптироваться к расширению и быстрому росту нашего бизнеса;
- риски, присущие ведению бизнеса в России и в других развивающихся рынках;
- влияние налогового законодательства и нормативных актов, а также их изменений в любой из юрисдикций, в которых мы работаем;
- несоблюдение законов и нормативных актов в каждой из юрисдикций, в которых мы работаем, особенно тех, которые касаются ценных бумаг и банковской сферы;
- кредитоспособность наших торговых контрагентов, банковских и маржинальных клиентов;
- судебные разбирательства и ответственность перед регулирующими органами;
- непредвиденные или катастрофические события, включая возникновение пандемий, террористические атаки, экстремальные погодные явления другие стихийные бедствия, или политические разногласия или социальная нестабильность;
- риски, связанные с нашей страховой деятельностью, такие как неточности в нашем моделировании и оценках рисков, также неспособность получения или взимания перестрахования; и
- другие факторы, обсуждаемые в этом отчете, а также в нашем годовом отчете по форме 10-K, за год, закончившийся 31 марта 2022 года, поданном в КЦББ ("SEC") 31 мая, 2022 года.

Более того, мы работаем в очень конкурентной и быстро меняющейся среде. Время от времени появляются новые факторы риска, и наше руководство не может в полном объеме их предсказать, а также оценить влияние всех факторов на нашу деятельность или степень, в которой любой фактор или сочетание факторов может привести к тому, что фактические результаты будут существенно отличаться от тех, которые содержатся в любых прогнозных изложениях.

Не следует чрезмерно полагаться на прогнозное изложение. Прогнозные изложения основаны на убеждениях руководства, а также на предположениях, сделанных руководством, и информации, доступной руководству в настоящее время, и применимы только на дату настоящего квартального отчета или на соответствующие даты документов, на которые они ссылаются. Ни мы, ни какое-либо другое лицо не берем на себя ответственность за точность или полноту прогнозных заявлений. Кроме того, за исключением случаев, предусмотренных законодательством, мы не берем на себя обязательств по обновлению или пересмотру любых прогнозных заявлений, будь то в результате появления новой информации, будущих событий, изменения событий, условий, обстоятельств или предположений, лежащих в основе таких заявлений, или наоборот. Мы также можем время от времени составлять дополнительные прогнозы. Ко всем последующим прогнозным изложениям, будь то письменным или устным, сделанным нами или от нашего имени, также относятся данные предупредительные примечания.

ОБЗОР

Наш Бизнес

Freedom Holding Corp. (именуемая "Компания", "FRHC", "мы", "наш" и "нас") - холдинговая компания, которая владеет и работает на международном уровне через наши диверсифицированные дочерние предприятия в сфере финансовых услуг. Наши дочерние компании занимаются широким спектром услуг в индустрии ценных бумаг, включая операции с ценными бумагами, маркетинг, розничные брокерские операции с ценными бумагами, инвестиционные исследования, инвестиционное консультирование, инвестиционно-банковские услуги, услуги по андеррайтингу, коммерческий банкинг и страхование. Наш главный административный офис находится в г. Алматы, Казахстан, а вспомогательные офисы в Соединенных Штатах ("США"), Европе и России.

Наши дочерние брокерские компании являются профессиональными участниками Казахстанской фондовой биржи (KASE), Биржи МФЦА (AIX), Московской фондовой биржи (MOEX), Санкт - Петербургской фондовой биржи (SPBX), Украинской биржи (UX), Республиканской фондовой биржи Ташкента (UZSE) и Узбекской республиканской валютной биржи (UZCE), Нью - Йоркской фондовой биржи (NYSE), Американской биржи, специализирующейся на акциях высокотехнологичных компаний (NASDAQ). Вся деятельность наших брокеров и дилеров по ценным бумагам регулируется строгим законодательством в соответствии с нормативными режимами многих юрисдикций, в которых мы работаем.

Мы предоставляем широкий спектр финансовых услуг нашей целевой розничной аудитории, состоящей из частных лиц и малых и средних предприятий, стремящихся диверсифицировать свои инвестиционные портфели для управления экономическими рисками, связанными с политической, регуляторной, валютной, банковской и национальной неопределенностью. Мы также предоставляем брокерские дилерские услуги другим финансовым учреждениям. Нашим клиентам предоставляются онлайн-инструменты и торговые точки для открытия счетов и проведения операций с ценными бумагами по ценам, основанным на транзакциях, для осуществления банковской деятельности и приобретения страховых продуктов. Мы продаем наши продукты и услуги по ряду каналов, включая телемаркетинг, обучающие семинары и инвестиционные конференции, печатную и онлайн-рекламу с использованием социальных сетей, нашего мобильного приложения и поисковой оптимизации.

Региональные сегменты

Главный исполнительный директор Компании, принимающий операционные решения ("CODM") с недавних пор стал разделять деятельность Компании на пять географических региональных сегментов, включая Центральную Азию, Европу, США, Россию и Ближний Восток/Кавказ.

Сегмент Центральной Азии

В наш сегмент Центральной Азии входит штаб-квартира в Казахстане, которая курирует Казахстан, Кыргызстан, Узбекистан и Украину. По состоянию на 30 сентября 2022 года в нашем сегменте в Центральной Азии было 49 брокерских Компаний по ценным бумагам, в том числе офисы в Казахстане, Украине, Узбекистане и Кыргызстане, которые предоставляют брокерские и финансовые услуги, инвестиционный консалтинг и обучение. По состоянию на 30 сентября 2022 года в нашем сегменте в Центральной Азии было 11 банковских офисов, все в Казахстане, которые предоставляют коммерческие банковские услуги.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы завершили приобретение трех страховых компаний с 55 страховыми офисами в Казахстане. Страховые компании предоставляют услуги потребительского страхования жизни и общего страхования, в том числе страхование жизни, медицинское страхование, аннуитетное страхование, страхование от несчастных случаев, обязательное страхование работников от чрезвычайных ситуаций, страхование путешествий и продукты общего страхования имущества (включая автомобиль), страхование от несчастных случаев, гражданской ответственности, личное страхование и перестрахование.

Freedom KZ и Freedom Bank KZ являются членами Ассоциации финансистов Казахстана. Freedom UA является членом Профессиональной ассоциации участников рынка капитала и деривативов («ПАРД») в Украине.

19 октября 2022 года брокерская лицензия Freedom UA была приостановлена сроком на пять лет, а ее активы заморожены украинскими властями после ее включения в санкционный список правительства Украины. Мы считаем, что решение о включении Freedom UA в такой список было ошибочным, поэтому находимся в процессе обжалования такого решения.

На сегмент Центральной Азии приходилось около \$113.4 миллионов, или 62.9%, от нашей общей чистой выручки и приблизительно \$89.4 миллионов, или 75.5% от наших общих расходов, за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года.

Европейский сегмент

Наша кипрская брокерская Компания по ценным бумагам Freedom EU контролирует наши операции в европейском сегменте (Кипр, Великобритания, Германия, Испания, Греция и Франция). Freedom EU имеет лицензию на получение, передачу и выполнение заказов клиентов, открытие депозитарных счетов, предоставление услуг по обмену иностранной валюты и маржинальное кредитование. Через наш кипрский офис мы предоставляем услуги по обработке транзакций и посреднические услуги нашим клиентам за пределами США, а также институциональным клиентам, которые в поиске доступа к рынкам ценных бумаг в США и Европе. Вся торговля американскими и европейскими биржевыми, и внебиржевыми ценными бумагами, осуществляемая нашими брокерскими Компаниями, за исключением нашей американской дочерней Компании PrimeEx, проходит и исполняется через Freedom EU. Freedom EU является членом Ассоциации финансовых рынков Европы ("АФРЕ").

По состоянию на 30 сентября 2022 года в нашем европейском сегменте было семь брокерских офисов, в том числе офисы на Кипре, в Великобритании, Германии, Франции, Испании и Греции, которые предоставляют брокерские и финансовые услуги, а также инвестиционный консалтинг и обучение. За три месяца, закончившихся

30 сентября 2022 года, наш европейский сегмент принес примерно \$63.6 миллионов, или 35%, от нашего чистого дохода, и примерно \$20.1 миллионов, или 17%, от наших общих расходов.

Сегмент США

Наша дочерняя компания PrimeEx является зарегистрированным агентским брокером-дилером на площадке NYSE. PrimeEx является членом NYSE, Nasdaq, Регулирующего органа финансовой индустрии ("FINRA") и Корпорации по защите инвесторов в ценные бумаги ("SIPC"). В январе 2022 года компания PrimeEx получила одобрение регулирующих органов от FINRA на создание подразделения инвестиционного банкинга и рынков акционерного капитала, под общим названием Freedom Capital Markets ("FCM"). FCM одобрили для предоставления своим корпоративным и институциональным клиентам полного спектра инвестиционных банковских услуг, корпоративных финансов и консультационных услуг по рынкам капитала, с возможностями предложить первоначально и последовательно PIPEs (Частные инвестиции в акционерный капитал), SPACs (Компания специального назначения по приобретению), частные размещения, конвертируемые выпуски, заемный капитал, слияния и поглощения, корпоративный доступ и корпоративная реструктуризация. В настоящее время у нас есть 2 офиса в американском сегменте, включая PrimeEx и FRHC. В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, регион США принес примерно \$3.3 миллиона, или 0.00%, от нашего общего чистого дохода и примерно \$8.6 миллионов, или 7.2%, от наших общих расходов.

Сегмент Ближнего Востока/Кавказа

Мы вышли на рынок Кавказа в 2022 финансовом году, создав дочерние компании в Азербайджане и Армении. В апреле 2022 года мы вышли на рынок Ближнего Востока, открыв дочернюю компанию в Объединенных Арабских Эмиратах. По состоянию на 30 сентября 2022 года наш регион Ближнего Востока/Кавказа состоял из 3 офисов, предоставляющих брокерские и образовательные услуги. Регион Ближнего Востока/Кавказа не заработал дохода и понес минимальные расходы в течение квартала, закончившегося 30 сентября 2022 года, поскольку мы все еще находимся в процессе формирования операций в Азербайджане, Армении и ОАЭ.

Российский сегмент

Наш российский сегмент включает нашу дочернюю брокерскую компанию по ценным бумагам Freedom RU, ее дочернюю компанию Freedom Bank RU, которая предоставляет дополнительные банковские операции, и Freedom Auto, которая предоставляет автокредиты. По состоянию на 30 сентября 2022 года в нашем российском сегменте насчитывался 41 офис и филиал. Freedom RU является членом Российской национальной ассоциации участников фондового рынка («НАУФОР»), уставной саморегулируемой организации с широкими полномочиями по регулированию, надзору и правоприменению своих брокерско-дилерских, инвестиционно-банковских, коммерческих банковских и других фирм-членов. в России. Фридом Банк РУ является членом Национальной финансовой ассоциации России.

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, российский сегмент принес около \$56.8 миллионов, или 31% нашего общего дохода, нетто, и примерно \$75.1 миллионов, или 63% общих расходов, нетто. Хотя в настоящее время мы продолжаем управлять нашим российским сегментом, мы согласились продать три наших российских дочерних предприятия, и, соответственно, этот сегмент учитывается как прекращенная деятельность. См. раздел «Продажа российских дочерних компаний и корпоративная реструктуризация»

Продажа российских дочерних компаний

19 октября 2022 года мы объявили о заключении соглашения о продаже двух наших дочерних компаний в России. Сделка подлежит одобрению Центральным банком Российской Федерации и, как ожидается, будет закрыта в ближайшие месяцы. До тех пор, пока продажа не будет завершена, в порядке, соответствующем санкциям США, мы намерены оказывать финансовую поддержку только для «поддержания» наших инвестиций в наши российские дочерние компании в соответствии с нашей ранее установленной практикой и для поддержки ранее существовавших проектов и операции в соответствии с указаниями OFAC относительно такой деятельности. Мы не намерены заниматься финансированием новых проектов или расширением уже существующих проектов наших российских дочерних компаний. Поскольку российские дочерние компании соответствовали критериям, предназначенным для продажи, по состоянию на 30 сентября 2022 года, мы классифицировали их как прекращенную деятельность по состоянию на 30 сентября 2022 года, а также за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, в соответствии с ASC 205 и 360.

Корпоративная реструктуризация

В связи с продажей наших российских дочерних компаний мы проводим корпоративную реструктуризацию, в результате которой Freedom KZ (вместе со своими дочерними компаниями: Freedom Bank KZ, Freedom Life и Freedom Insurance) принадлежит непосредственно FRHC. В настоящее время Freedom RU владеет примерно 90% нашей дочерней компании второго уровня Freedom KZ, а оставшаяся доля в Freedom KZ принадлежит непосредственно FRHC. Передача права собственности от Freedom RU на FRHC была одобрена регулирующим органом финансового сектора Казахстана. Ожидается, что передача завершится до закрытия сделки по продаже наших российских дочерних компаний.

Приобретения

Исторически мы активно стремились к неорганическому росту посредством слияний и поглощений. Мы ожидаем, что эта тенденция сохранится и в будущем.

Мы продолжаем осуществлять запланированное ранее приобретение каждой из следующих компаний: ТОО «Paybox Technologies» и его дочерние компании («Paybox»); и компания, которая разработала и владеет ReKassa PCI Reader («ReKassa»). Paybox разработала и владеет платежной платформой Paybox, которая является динамично развивающимся проектом в сфере агрегации сервисов платежных систем. Paybox широко используется в Казахстане и активно осваивает рынок в Кыргызстане. ReKassa PCI Reader - это мобильное и веб-приложение, которое заменяет традиционные кассовые аппараты. В настоящее время ReKassa PCI Reader доступен в Казахстане. Хотя мы полагаем, что запланированные выше приобретения, вероятно, будут завершены в ближайшем будущем, нет никаких гарантий, что это произойдет. Мы не считаем приобретения Paybox и ReKassa существенными в контексте нашей деятельности в целом.

Кредитные рейтинги

В июне 2022 года S&P Global Ratings (“S&P”) подтвердило рейтинг FRHC и его брокерских и банковских дочерних компаний Freedom KZ, Freedom Bank KZ, Freedom Europe и Freedom Global на уровне “B-/B”, повысив с негативного рейтинга CreditWatch. Прогноз по FRHC является стабильным, а перспективы для вышеупомянутых дочерних компаний - позитивными. S&P также повысило рейтинги Freedom KZ и Freedom Bank KZ по национальной шкале Казахстана до “kzBB” с “kzBB-”. Freedom Life имеет глобальный рейтинг S&P “B” по международной шкале и долгосрочный рейтинг по национальной шкале “kzBBB-” с позитивным прогнозом. Freedom Insurance присвоен рейтинг “B” от S&P и рейтинг по национальной шкале “kzBB+” со стабильным прогнозом. В результате российско-украинского конфликта S&P больше не оценивает российские компании, включая наши российские дочерние компании.

Ключевые факторы, влияющие на результаты нашей деятельности

На нашу деятельность оказывали и могут оказывать влияние определенные ключевые факторы, а также определенные исторические события и действия. К ключевым факторам, влияющим на наш бизнес и результаты деятельности, относятся: российско-украинский конфликт (включая, помимо прочего, связанные с ним санкции и контрсанкции), планируемое отделение наших российских дочерних компаний и корпоративная реструктуризация, о которых говорилось выше, бизнес-среда в которой мы работаем, рост розничной брокерской деятельности на наших ключевых рынках, влияние COVID-19, государственная политика и приобретения. Ниже каждый из этих факторов обсуждается более подробно.

Бизнес-среда

Показатели отрасли финансовых услуг тесно связаны с экономическими условиями и активностью финансового рынка. Российско-украинский конфликт, начавшийся в феврале 2022 года, вызвал значительные сбои на валютных рынках и рынках ценных бумаг, что повлияло на процентные ставки и негативно сказалось на доверии российских и украинских клиентов. Кроме того, общие рыночные условия и активность инвесторов являются результатом многих факторов, большинство из которых, как правило, находятся вне нашего контроля и непредсказуемы, и которые могут повлиять на финансовые и инвестиционные решения наших клиентов и, как следствие, на использование наших услуг.

Рост розничной брокерской деятельности на наших ключевых рынках

В последние годы рынки розничных брокерских услуг в Казахстане и России быстро росли. Этот рост оказал значительное положительное влияние на результаты нашей деятельности. Согласно данным KASE, количество активных счетов розничных инвесторов на фондовом рынке KASE увеличилось примерно со 150.2 тыс. на 31 марта 2021 года до 218.3 тыс. на 31 марта 2022 года. Согласно данным, предоставленным Российской национальной ассоциацией участников рынка ценных бумаг ("НАУФОР"), количество счетов розничных клиентов на MOEX увеличилось примерно с 11,1 млн по состоянию на 31 марта 2021 года до 16.8 млн по состоянию на 31 марта 2022 года. Нет никакой гарантии, что такие темпы роста сохранятся и в последующие периоды.

Рост на этих розничных рынках способствовал, по крайней мере частично, росту наших клиентских счетов. Общее количество наших клиентских счетов увеличилось примерно с 170,000 по состоянию на 31 марта 2021 года до примерно 250,000 по состоянию на 31 марта 2022 года, и примерно до 310,000 по состоянию на 30 сентября 2022 года. По состоянию на 30 сентября 2022 года более 53% этих клиентских счетов имели положительные остатки денежных средств или активов на счетах. Внутренне мы определяем "активные счета" как те, на которых происходит по крайней мере одна транзакция в квартал. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, у нас было около 44,000 активных учетных записей.

Влияние российско-украинского конфликта

В феврале 2022 года Россия без провокаций вторглась в Украину. Война длится дольше, чем предполагалось ранее, и, вероятно, продлится в течение длительного периода времени, поскольку украинцы продолжают более успешно, чем первоначально ожидалось, отбрасывать российские войска, а страны НАТО снабжают украинцев оружием и припасами. Европейский союз и Соединенные Штаты ввели широкомасштабные санкции и конфисковали финансовые активы России, ее компаний и различных известных российских лиц. Влияние санкций привело к повышению цен на углеводороды и стоимости различных сельскохозяйственных продуктов, производимых как в России, так и в Украине, что привело к перебоям в поставках этих продуктов, что еще больше усилило инфляционное давление в Европе, а также в остальных странах мира. Это также имело косвенный эффект в виде снижения потребительского доверия и потребительских расходов, что может негативно сказаться на финансовых рынках и, следовательно, на нашем бизнесе.

Планируемая продажа российских дочерних компаний

В нашем годовом отчете по форме 10-K за финансовый год, закончившийся 31 марта 2022 года, Компания объявила о своих планах по продаже своей доли в брокерских операциях с ценными бумагами и дополнительных банковских операциях в России («Российский сегмент»). 17 октября 2022 года Компания заключила договор с Максимом Повалишиным о продаже 100% уставного капитала своего российского сегмента. Сделка подлежит одобрению Центральным банком Российской Федерации и, как ожидается, будет завершена в течение следующего финансового квартала. Поскольку активы и обязательства, подлежащие выбытию в связи с этой сделкой, по состоянию на 30 сентября 2022 года соответствовали критериям, предназначенным для продажи, в соответствии с ASC 205 и 360 наши российские дочерние компании представлены как прекращенная деятельность в сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2022 года, а также за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, и за соответствующие периоды 2021 года для сравнительных целей.

После планируемой продажи наших дочерних компаний в России масштабы нашей деятельности значительно сократятся. По состоянию на 30 сентября 2022 года наши российские дочерние компании имели 41 офис и филиал и 1,941 сотрудника. Мы ожидаем, что продажа наших российских дочерних компаний уменьшит нашу подверженность текущим сложным геополитическим обстоятельствам и позволит нам ускорить рост на других рынках. Мы также ожидаем, что после завершения продажи российских дочерних компаний ряд существующих клиентов наших российских дочерних компаний будут инвестировать в зарубежные рынки капитала за пределами России через счета в других компаниях нашей группы, при условии соблюдения требований комплаенса. Однако, эти вопросы подвержены неопределенности и изменению обстоятельств. Если мы не достигнем ожидаемых результатов от продажи наших российских дочерних компаний, это может оказать существенное неблагоприятное влияние на результаты нашей деятельности в будущих периодах.

Отношения со связанными сторонами

Freedom Securities Trading Inc. (ранее известная как FFIN Brokerage Services, Inc.) («FFIN Brokerage») — корпорация, зарегистрированная и имеющая лицензию брокера-дилера в Белизе для обслуживания инвестиционных потребностей клиентов, желающих получить более широкие возможности для инвестиций на международных рынках ценных бумаг. FFIN Brokerage была создана в 2014 году и принадлежит лично контролирующему акционеру Компании, председателю и главному исполнительному директору Тимуру Турлову. FFIN Brokerage не входит в нашу группу компаний. У FFIN Brokerage есть собственные брокерские клиенты, в число которых входят физические лица, некоторые организации и три институциональных маркетмейкера. FFIN Brokerage имеет четыре прозрачных омнибусных брокерских счета в Freedom EU. Большая часть потока заказов от FFIN Brokerage связана с действиями клиентов на омнибусных счетах FFIN Brokerage. По нашим оценкам, более 40% клиентов FFIN Brokerage также имеют брокерские счета у нас через наши дочерние брокерские компании. Наше трансграничное соглашение с FFIN Brokerage требует, чтобы FFIN Brokerage проводила проверку в целях ПОД/ПФТ и санкций в отношении своих клиентов-физических лиц и юридических лиц, которым разрешено торговать через омнибусные счета в Freedom EU. Наши отношения с FFIN Brokerage также предоставили нам и нашим клиентам значительный пул ликвидности для торговли. Мы ожидаем, что FFIN Brokerage продолжит обрабатывать брокерские транзакции для своих клиентов через нас в обозримом будущем при условии соблюдения наших стандартных требований.

Комиссионные доходы, полученные от FFIN Brokerage, составили примерно 38% и 42% нашего общего дохода за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, соответственно, и примерно 25% нашего общего дохода за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года. Дополнительную информацию о наших сделках с FFIN Brokerage см. в примечании 20 «Операции со связанными сторонами» к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий ежеквартальный отчет по форме 10-Q. Наши операции с FFIN Brokerage осуществлялись в ходе обычной деятельности нашей брокерской и банковской деятельности, и такие операции проводились практически на тех же условиях, что и в то время для сопоставимых операций с неаффилированными третьими сторонами, находящимися в аналогичном положении.

Государственная политика

На наши доходы влияет и будет влиять денежно-кредитная и фискальная политика правительств стран, в которых мы работаем, в том числе, среди прочего, Казахстана, Кипра и США. Денежно-кредитная политика этих стран может оказать существенное влияние на наши операционные результаты. Невозможно предсказать характер и влияние будущих изменений денежно-кредитной и фискальной политики.

Влияние COVID-19

Мы продолжаем следить за условиями, связанными с COVID-19, а также за экономическими условиями и условиями на рынке капитала и их потенциальным влиянием на наших сотрудников, бизнес и операции. Степень, в которой изменения (например, продолжительность и серьезность будущих вспышек тех же или новых штаммов или вариантов заболевания, эффективность вакцин или новые или дополнительные меры, принимаемые правительствами) могут повлиять на наших клиентов, сотрудников, бизнес, общие финансовые рынки, мировую экономику и экономика стран, в которых мы работаем, крайне неопределенна и не поддается прогнозированию. Для получения дополнительной информации о возможном будущем влиянии пандемии COVID-19 на наш бизнес, результаты операций и финансовое состояние см. Часть 1А – *Факторы риска* нашего годового отчета по форме 10-K за финансовый год, закончившийся 31 марта 2022 года, поданного в КЦББ ("SEC") 31 мая 2022 года.

Ключевые статьи Отчета о прибылях и убытках

Доход

Мы получаем доход в основном за счет комиссионных доходов, полученных от наших розничных брокерских и банковских клиентов, а также инвестиционных банковских услуг, чистой прибыли от нашей собственной торговой деятельности, процентных доходов и страховых премий. Комиссионный доход в процентах от нашей общей выручки составил 52% и 30% за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов, 53% и 39% за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов, соответственно.

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы состоят в основном из розничных брокерских сборов за торговлю с клиентами, включая сборы, взимаемые за предоставление маржинального кредитования и связанных с ним банковских услуг, а также сборы за андеррайтинг, маркетинг и консультационные услуги.

Значительная часть нашего дохода поступает от комиссий, получаемых от клиентов через счета с ценами, основанными на транзакциях. Брокерские комиссии взимаются с инвестиционных продуктов в соответствии с разработанным нами графиком, который соответствует местной практике на соответствующем рынке. Комиссионный доход от розничных брокерских услуг в процентах от нашего общего комиссионного дохода составил 92% и 96% за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов.

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам отражает изменение стоимости ценных бумаг, находящихся в нашем собственном торговом портфеле, за каждый период. Чистая прибыль или убыток складывается как из реализованных, так и из нереализованных прибылей и убытков за отчетный период. Реализованные прибыли или убытки признаются, когда мы закрываем открытую позицию по ценной бумаге и признаем прибыль или убыток по этой позиции. US GAAP требует, чтобы мы также отражали в наших Сокращенных консолидированных отчетах о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе любую нереализованную прибыль или убыток по каждой открытой позиции по ценным бумагам на конец каждого периода в зависимости от того, является ли стоимость открытой позиции на конец периода выше или ниже, чем она была на любой из: (i) начало периода, если позиция удерживалась в течение всего периода; или (ii) в момент открытия позиции, если позиция была открыта в течение периода.

Колебания нереализованных прибылей или убытков от одного периода к другому могут возникать в результате факторов, не зависящих от нас, таких как колебания рыночных цен на открытые позиции по ценным бумагам, которые мы удерживаем, или краткосрочная или долгосрочная остановка торговли на определенных рынках, любая из которых может быть результатом непредсказуемых факторов, таких как значительные волатильность рынка, обусловленная рыночной и экономической неопределенностью, связанной с глобальными или локальными событиями. Колебания также могут быть вызваны факторами, находящимися под нашим контролем, например, когда мы решаем закрыть открытую позицию по ценным бумагам, что приведет к сокращению наших открытых позиций и, таким образом, потенциально уменьшит или увеличит сумму нереализованных прибылей или убытков, которые мы могли бы признать в течение периода. Эти колебания могут отрицательно сказаться на конечной стоимости, которую мы получаем от нашей собственной торговой деятельности. Нереализованные прибыли или убытки за определенный период могут указывать или не указывать на прибыль или убыток, которые мы в конечном итоге получим по позиции по ценным бумагам, когда позиция будет закрыта. В результате мы можем столкнуться со значительными колебаниями чистой прибыли и убытков по нашим торговым ценным бумагам в годовом исчислении или от одного квартала к следующему.

Процентный доход

Мы получаем процентный доход от торговли ценными бумагами, сделок обратного РЕПО и выданных займов клиентам. Процентный доход от торговых ценных бумаг состоит из процентов, полученных от инвестиций в долговые ценные бумаги, и дивидендов, полученных от долевых ценных бумаг, хранящихся на нашем собственном торговом счете.

Доход от страхового андеррайтинга

Премии по страхованию жизни признаются как выручка в срок; премии по страхованию от несчастных случаев и здоровью признаются как выручка в течение периода выплаты премии, а премии по страхованию

имущества и от несчастных случаев признаются как выручка в течение срока действия договора пропорционально сумме предоставленной страховой защиты.

Чистый убыток по операциям с иностранной валютой

Чистый убыток по операциям с иностранной валютой отражает: (i) изменение стоимости в результате колебаний валютных курсов денежных активов и обязательств, выраженных в любой валюте, отличной от функциональной валюты организации, владеющей таким активом или обязательством; и (ii) покупки и продажи иностранной валюты. Колебания иностранных валют находятся вне контроля Компании, и Компания может понести убытки в результате таких колебаний.

Комиссионные расходы

Мы несем комиссионные расходы в нашей брокерской, банковской и страховой деятельности. Комиссионные расходы состоят из расходов, связанных с брокерскими, банковскими, биржевыми, клиринговыми, депозитарными и агентскими услугами. Как правило, мы ожидаем, что комиссионные расходы от брокерской и банковской деятельности будут увеличиваться и уменьшаться в соответствии с увеличением и уменьшением комиссионных доходов. Для наших операций по страхованию жизни комиссионные расходы возникают в результате отсрочки и последующей амортизации затрат на приобретение бизнеса, которые называются “отложенными затратами на приобретение” (в основном комиссионные, налоги на премию и другие дополнительные прямые затраты на выдачу полисов). Отложенные затраты на приобретение (“ОЗП”) амортизируются в течение расчетного периода выплаты премии по соответствующим полисам. ОЗП по страхованию имущества и от несчастных случаев, а также краткосрочному медицинскому страхованию амортизируются в течение срока действия соответствующих страховых полисов.

Процентные расходы

Процентные расходы включают расходы, связанные с нашим краткосрочным и долгосрочным финансированием, которые состоят из процентов по обязательствам по соглашениям о выкупе ценных бумаг, счетов и депозитов клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг и полученных займов.

Операционные расходы

Операционные расходы включают в себя заработную плату и бонусы, расходы на рекламу, стоимость аренды, профессиональные расходы, износ и амортизацию, услуги связи, поддержку программного обеспечения, расходы по вознаграждениям на основе акций, представительские расходы, расходы на командировки, коммунальные услуги, благотворительность и другие расходы.

Понесенные страховые убытки, за вычетом перестрахования

Понесенные страховые выплаты представляют собой расходы, непосредственно связанные с нашей страховой деятельностью, и представляют собой фактические суммы, выплаченные или подлежащие выплате страхователям при наступлении страховых случаев, за вычетом любых сумм, которые мы получаем от перестраховщиков, связанных со страховым случаем. Эта сумма скорректирована с учетом изменений в резервах на возможные потери, включая заявленные, но не урегулированные убытки (РЗНУ), произошедших, но не заявленных убытки (РПНУ) и резерв по неисполненным убыткам (РНУ).

Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта

Функциональными валютами наших операционных дочерних компаний являются российский рубль, казахстанский тенге, евро, доллар США, украинская гривна, узбекский сом, кыргызский сом, фунт стерлингов Великобритании, азербайджанский манат и армянский драм. Валютой отчетности является доллар США. Согласно общепринятым принципам бухгалтерского учета США, мы обязаны переоценивать наши активы из нашей функциональной валюты в нашу валюту отчетности для целей финансовой отчетности.

Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к неконтролирующей доле участия

Нам принадлежит 9% акций Freedom UA. Остальные 91% акций принадлежат Аскару Таштитову, президенту нашей компании. Посредством ряда соглашений, заключенных с Freedom UA, которые обязывают нас гарантировать выполнение всех обязательств Freedom UA, предоставлять Freedom UA достаточное финансирование для покрытия операционных убытков и потребностей в чистом капитале, предоставлять управленческую компетентность и оперативную поддержку, а также постоянный доступ к нашим значительным активам, технологическим ресурсам и опыту в обмен на 90% всей чистой прибыли Freedom UA после уплаты

налогов, мы учитываем Freedom UA как предприятие с переменной долей участия. Мы отражаем наше владение Freedom UA как неконтролирующую долю в наших консолидированных отчетах о финансовом состоянии, консолидированных отчетах о совокупном доходе, консолидированных отчетах об изменениях в капитале и консолидированных отчетах о движении денежных средств.

Все суммы в долларах, отраженные в разделах "Результаты операций", "Ликвидность и капитальные ресурсы", "Договорные обязательства" и "Ключевые принципы учетной политики" настоящего MD&A, представлены в тысячах долларов США, если в контексте не указано иное.

Результаты операций

Сравнение трехмесячных периодов, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов

Приведенное ниже сравнение наших финансовых результатов за трехмесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2022 и 2021 годов, не обязательно указывает на будущие результаты.

Выручка

В следующей таблице представлена информация о нашем общем чистом доходе за указанные периоды.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года		Три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года		Изменения	
	(Пересчет)				Сумма	%
	Сумма	%*	Сумма	%*		
Доходы по услугам и комиссии	\$93,123	51 %	\$95,215	30 %	(\$2,092)	(2) %
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	9,005	5 %	181,603	57 %	(172,598)	(95) %
Чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	716	— %	(622)	— %	1,338	(215) %
Процентный доход	49,033	27 %	24,429	8 %	24,604	101 %
Доход от страхового андеррайтинга	26,200	15 %	16,022	5 %	10,178	64 %
Чистая прибыль по операциям с иностранной	4,555	3 %	1,508	— %	3,047	202 %
Чистый (убыток) по производным инструментам	(2,320)	(1) %	(656)	— %	(1,664)	254 %
Общая выручка, нетто	\$180,312	100 %	\$317,499	100 %	(\$137,187)	(43) %

*Процент от общей выручки, нетто.

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы реализовали общую выручку в размере \$180,312, что на \$137,187 меньше по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Выручка за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, была значительно меньше, чем за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, в основном за счет 95% снижения чистой прибыли по торговым ценным бумагам между двумя периодами. Это снижение было частично компенсировано увеличением процентных доходов и доходов от страховых андеррайтингов. Комиссионные доходы снизились на 2% между двумя периодами.

Доходы по услугам и комиссии

В следующих таблицах представлена информация о наших комиссионных доходах за указанные периоды.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	%
Комиссионные доходы от брокерских услуг	\$85,309	\$91,503	(\$6,194)	(7) %
Комиссионные доходы от инвестиционных банковских операций	5,779	1,029	4,750	462 %
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	1,587	1,780	(193)	(11) %
Прочие комиссионные доходы	448	903	(455)	(50) %
Комиссионные доходы, итого	\$ 93,123	\$ 95,215	\$ (2,092)	(2) %

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2022	2021 (Пересчет)
	(в % от общих комиссионных доходов)	
Комиссионные доходы от брокерских услуг	92 %	96 %
Комиссионные доходы от инвестиционных банковских операций	6 %	1 %
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	2 %	2 %
Прочие комиссионные доходы	— %	1 %
Комиссионные доходы, итого	100 %	100 %

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, комиссионный доход составил \$93,123, уменьшился на \$2,092, или 2%, по сравнению с комиссионным доходом в размере \$95,215 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года. Это уменьшение комиссионных доходов в основном связано с уменьшением комиссий от розничных брокерских услуг на \$6,194. Снижение комиссионных доходов от розничных брокерских услуг было связано с более низким объемом сделок клиентов по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Снижение было частично компенсировано увеличением комиссионных доходов от банковских услуг на \$4,750 в связи с расширением Freedom Bank KZ и ростом активности его клиентов между двумя периодами.

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам составила \$9,005, уменьшившись на \$172,598, за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с \$181,603 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года. На следующей таблице представлена информации о наших чистых прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года и 2021 годов:

	Реализованная чистая прибыль	Нереализованная чистая прибыль	Чистая прибыль по торговым ценным бумагам
Квартал, закончившийся 30 сентября 2022 года	\$5,507	\$3,498	\$9,005
Квартал, закончившийся 30 сентября 2021 года (пересчет)	\$145,208	\$36,395	\$181,603

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы продали ценные бумаги с реализованной прибылью в размере \$5,507. Позиции по ценным бумагам, которыми мы продолжали владеть на 30 сентября 2022 года, выросли на \$11,201 по сравнению с 30 июня 2022 года. Этот нереализованный доход был частично компенсирован нереализованным чистым убытком акций SPBX ETF, которые находились в нашем портфеле на 30 сентября 2022 года, в размере \$7,703, что привело к нереализованной чистой прибыли в размере \$3,498 за трехмесячный период.

В течение квартала, закончившегося 30 сентября 2021 года, мы обменяли примерно 11,500 акций SPBX, хранящихся на нашем собственном торговом портфеле, на паи SPBX ETF. Основными факторами, способствовавшими увеличению чистой прибыли от торговых ценных бумаг за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, были продажа этих паев SPBX ETF и увеличение нереализованной чистой прибыли в результате переоценки ценных бумаг, хранящихся на нашем собственном торговом портфеле на 30 сентября 2021 года. Мы не считаем значительное увеличение реализованной и нереализованной чистой прибыли по торговым ценным бумагам свидетельством тенденции к увеличению чистой прибыли по торговым ценным бумагам в будущем.

Процентные доходы

В нижеследующих таблицах представлена информация о нашей выручке от процентных доходов за указанные периоды.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	% Изменение
Процентный доход по торговым ценным бумагам	\$33,787	\$21,132	\$12,655	60 %
Процентный доход по займам, выданным клиентам	7,203	798	6,405	803 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	6,553	2,221	4,332	195 %
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	1,349	234	1,115	476 %
Процентный доход по дивидендам	141	44	97	220 %
Процентные доходы, итого	\$ 49,033	\$ 24,429	\$ 24,604	101 %

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2022	2021 (Пересчет)
	(в % от общих процентных доходов)	
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	3 %	1 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	13 %	9 %
Процентный доход по займам, выданным клиентам	15 %	3 %
Процентный доход по торговым ценным бумагам	69 %	87 %
Процентный доход по дивидендам	— %	— %
Общий процентный доход в % от общих процентных доходов	100 %	100 %

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, процентный доход составил \$49,033, увеличившись на \$24,604, или 101%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Увеличение процентного дохода было в основном обусловлено увеличением процентного дохода от торговых ценных бумаг на \$12,655, или на 60%, между двумя периодами, что, в свою очередь, стало результатом увеличения общего размера нашего торгового портфеля и увеличения количества облигаций, которыми мы владели в процентах от нашего общего торгового портфеля между двумя периодами. Кроме того, мы признали увеличение процентного дохода от новых кредитов, выданных клиентам, на \$6,405, или на 803%, в связи с расширением операций Freedom Bank KZ в период между двумя периодами. Мы также признали увеличение процентного дохода по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, на \$4,332, или на 195%.

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

В соответствии с ОПБУ США ("US GAAP"), мы обязаны переоценивать активы и обязательства в любой валюте, отличающейся от функциональной валюты предприятия, владеющего таким активом или обязательством, в функциональную валюту этого предприятия.

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы получили чистую прибыль по операциям в иностранной валюте в размере \$4,555 по сравнению с чистой прибылью в размере \$1,508 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года. Увеличение в основном связано с чистой прибылью в размере \$7,687 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, от покупки и продажи иностранной валюты нашей дочерней компанией Freedom Bank KZ, которая провела большой объем валютных операций за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Эта чистая прибыль была частично компенсирована чистым убытком по операциям с иностранной валютой в размере \$2,512 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, из-за большого объема активов в украинских гривнах (UAH), принадлежащих нашей дочерней компании Freedom EU. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, стоимость украинской гривны обесценилась примерно на 25% по отношению к доллару США.

Доходы по страховой деятельности

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, наш доход от страхового андеррайтинга составил \$26,200, что на \$10,178, или на 64%, больше, чем за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года. Увеличение дохода от страхового андеррайтинга от подписанных страховых премий за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года, возникло в связи с расширением нашей страховой деятельности между двумя периодами. Это увеличение дохода от подписанных страховых премий было частично компенсировано снижением дохода от страховой деятельности на \$639, или на 645%, из-за переданных перестраховочных премий за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. В следующей таблице представлена информация о нашем страховом доходе от андеррайтинга за представленные периоды.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2022	2021 (Пересчет)
Страховые премии	\$28,664	\$17,870
Премии, переданные на перестрахование	(738)	(99)
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	(1,726)	(1,749)
Доход от страхового андеррайтинга	\$ 26,200	\$ 16,022

Расходы

В следующих таблицах представлена информация о наших общих расходах за указанные периоды.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2022г.		Три месяца, закончившихся 30 сентября 2021г.		Изменение	
			(Пересчет)			
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%*
Расходы по услугам и комиссии	\$18,439	16 %	\$22,651	31 %	(\$4,212)	(19) %
Процентные расходы	40,863	34 %	16,716	23 %	24,147	144 %
Расходы по страховой деятельности	17,475	15 %	13,513	18 %	3,962	29 %
Операционные расходы	37,760	32 %	21,770	28 %	15,990	73 %
Формирование резерва под обесценение	3,726	3 %	978	1 %	2,748	281 %
Прочие (доходы)/расходы, нетто	192	— %	786	1 %	(594)	(76) %
Итого расходы	\$118,455	100 %	\$76,414	100 %	\$42,041	55 %

*Процент от общего объема расходов.

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы понесли общие расходы в размере \$118,455, что на \$42,041, или на 55%, больше, чем за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года. Увеличение в основном связано с увеличением процентных расходов. Этому также способствовало увеличение операционных расходов, что, в свою очередь, в значительной степени было связано с ростом нашего бизнеса, в первую очередь в связи с увеличением административных расходов и сборов в результате роста нашей деятельности, приносящей доход, и интеграции наших целей по приобретению. Это увеличение было частично компенсировано 19% снижением комиссионных расходов между двумя периодами.

Расходы по услугам и комиссии

Расходы по услугам и комиссии уменьшились на \$4,212, или на 19%, за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Снижение было в основном связано со снижением комиссий за брокерские услуги на \$13,429 в связи с тем, что мы использовали нового вышестоящего брокера, в результате чего у нас был другой состав транзакций потока заказов, которые взимались по более низким ставкам. Снижение было частично компенсировано увеличением комиссий за банковские услуги на \$4,872 в связи с расширением операций Freedom Bank KZ между двумя периодами и

увеличением агентского вознаграждения от страховой деятельности на \$4,113 в связи с расширением наших страховых операций между двумя периодами. периоды.

Процентные расходы

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, процентные расходы увеличились на \$24,147, или на 144%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Увеличение процентных расходов в основном связано с увеличением процентных расходов по краткосрочному финансированию посредством договоров РЕПО в связи с увеличением объема такого финансирования на \$19,676, или 156%, а также с увеличением процентных ставок по депозитам клиентов на \$4,010, или на 113%. В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы увеличили объем краткосрочного финансирования посредством договоров РЕПО, главным образом, для финансирования нашего инвестиционного портфеля. Увеличение процентной ставки по депозитам клиентов было результатом роста нашей клиентской базы в связи с расширением операций Freedom Bank KZ между двумя периодами. По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года обязательства Freedom Bank KZ перед банковскими клиентами составляли \$719,941 и \$246,284 соответственно.

Расходы по страховой деятельности

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, у нас произошло увеличение страховых выплат на \$3,962, или на 29%, за вычетом перестрахования, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Увеличение было в основном обусловлено увеличением прочих расходов на \$4,149, или на 173%, и увеличением расходов по претензиям на \$1,802, или на 77%, за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года, в следствии расширения наших страховых операций между этими двумя периодами. Увеличение было частично компенсировано сокращением расходов на страховой резерв между двумя периодами на \$1,988, или на 14%.

Операционные расходы

Операционные расходы за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, составили \$37,760, что увеличилось на \$15,990, или 73%, по сравнению с операционными расходами в размере \$21,770 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года. Это увеличение было в основном обусловлено следующим увеличением: \$8,056 на заработную плату и премиальные расходы в результате расширения нашей рабочей силы за счет найма; \$3,405 на благотворительность и спонсорство в связи с гуманитарной помощью украинскому благотворительному фонду в следствии геополитической и экономической ситуации; \$1,879 на профессиональные расходы; расходы на поддержку программного обеспечения составили \$992, а прочие операционные расходы увеличились на \$2,226. В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы признали снижение расходов на компенсацию, связанных с вознаграждением на основе акций на \$568.

Расходы по налогу на прибыль

Мы признали доход до вычета подоходного налога в размере \$61,857 и \$241,085 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года и 30 сентября 2021 года, соответственно. Наша эффективная налоговая ставка в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, увеличилась до 20.4%, с 13.3% в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, в результате изменений в структуре доходов, которые мы получили от нашей операционной деятельности, налогового режима этих доходов в различных юрисдикциях, где работают наши дочерние компании, и дополнительный налог на прибыль в США.

Чистая прибыль от продолжающейся деятельности

В результате вышеуказанных факторов за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года и за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы признали чистую прибыль от продолжающейся деятельности в размере \$49,238 и \$208,991 соответственно.

Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности

Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности представляет собой чистую прибыль или убыток от наших дочерних компаний в России, которые классифицируются как прекращенная деятельность. Чистый убыток от прекращенной деятельности составил \$22,026 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по

сравнению с чистым убытком от прекращенной деятельности в размере \$2,250 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года.

Увеличение произошло главным образом за счет того, что наша дочерняя компания Freedom RU заключила беспоставочные валютные форвардные контракты с клиентом брокерской компании FFIN Brokerage общей номинальной стоимостью 3,450,000 китайских юаней. Стороны компенсируют друг другу разницу между обменным курсом российского рубля и китайского юаня в конце каждого месяца. В связи со снижением курса китайского юаня по отношению к российскому рублю на 7% наша дочерняя компания признала прибыль в размере \$37,547 по валютным форвардам. Однако эта прибыль была частично компенсирована убытком от операций с иностранной валютой по дилинговым операциям в размере \$19,927, что привело к чистой прибыли в размере \$19,989 за отчетный период. Дополнительно, как представлено в Примечании 24, мы признали резерв под обесценение прекращенной деятельности в размере \$41,464.

Чистый доход

В результате вышеуказанных факторов за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы получили чистую прибыль в размере \$27,212 по сравнению с \$206,741 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, что на 87% меньше.

Неконтролирующая доля участия

Мы отражаем владение господином Таштитовым Freedom UA в качестве неконтролирующей доли в наших сокращенных консолидированных балансах, сокращенных консолидированных отчетах о деятельности и отчетах о прочем совокупном доходе, сокращенных консолидированных отчетах о собственном капитале и сокращенных консолидированных отчетах о движении денежных средств. Мы признали чистую прибыль, относящуюся к неконтролирующей доле участия, в размере \$950 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с чистым убытком, относящимся к неконтролирующей доле участия, в размере \$20 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года. Это изменение было в значительной степени результатом восстановления торговых позиций Freedom UA после последствий российско-украинского конфликта.

Корректировки при пересчете иностранной валюты, за вычетом налога

В связи с примерно 9% снижением курса российского рубля и примерно 3% снижением курса казахстанского тенге по отношению к доллару США в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы понесли убыток от пересчета иностранной валюты в размере \$16,663 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с иностранной прибылью от пересчета валют составила \$1,181 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года.

Сравнение шестимесячных периодов, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов

Приведенное ниже сравнение наших финансовых результатов за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2022 и 2021 годов, не указывает на будущие результаты.

Выручка

В следующей таблице представлена информация о нашей общей выручке, нетто за представленные периоды.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года		Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года		Изменения	
	(Пересчет)					
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%
Доходы по услугам и комиссии	\$187,483	53 %	\$174,431	39 %	\$13,052	7 %
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	13,439	4 %	190,285	43 %	(176,846)	(93)%
Чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	123	— %	(653)	— %	776	(119)%
Процентный доход	92,682	26 %	45,566	10 %	47,116	103 %
Доход от страхового андеррайтинга	50,440	14 %	30,098	7 %	20,342	68 %
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	9,148	3 %	2,716	1 %	6,432	237 %
Чистый (убыток) по производным инструментам	(1,054)	— %	(715)	— %	(339)	47 %
Общая выручка, нетто	\$352,261	100%	\$441,728	100%	(\$89,467)	(20%)

*Процент от общей выручки, нетто.

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы получили общий чистый доход в размере \$352,261, что на 20% меньше, чем за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года. Как более подробно описано ниже в разделе «Чистая прибыль от торговли ценными бумагами», общий доход составил \$190,285, нетто в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, было получено от продажи определенных ценных бумаг, находящихся в нашем собственном торговом портфеле, и от переоценки ценных бумаг, которые мы продолжали держать в нашем портфеле на 30 сентября 2021 года. Мы рассмотрели продажу ценных бумаг в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, из нашего собственного портфеля как исключительное событие, которое, по нашему мнению, не указывает на тенденцию в будущих периодах.

Доходы по услугам и комиссии

В следующей таблице представлены наши комиссионные доходы в процентах от нашей общей выручки по видам за представленные периоды.

	Шесть месяцев, закончившийся 30 сентября			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	%
Комиссионные доходы от брокерских услуг	\$173,823	\$165,839	\$7,984	5 %
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	3,230	4,004	(774)	(19)%
Комиссионные доходы от инвестиционных банковских операций	9,592	1,733	7,859	453 %
Прочие комиссионные доходы	838	2,855	(2,017)	(71)%
Комиссионные доходы, итого	\$ 187,483	\$ 174,431	\$ 13,052	59 %

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2022	2021 (Пересчет)
	(в % от общих комиссионных доходов)	
Комиссионные доходы от брокерских услуг	93 %	95 %
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	2 %	2 %
Комиссионные доходы от инвестиционных банковских операций	5 %	1 %
Прочие комиссионные доходы	— %	2 %
Комиссионные доходы, итого	100 %	100 %

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, комиссионный доход увеличился на \$13,052, или на 7%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Это увеличение было в первую очередь обусловлено увеличением комиссионных доходов от брокерских услуг на \$7,984. Увеличение комиссионных доходов от брокерских услуг было обусловлено ростом клиентских счетов за счет органических усилий, включая расширение деятельности, приносящей комиссионные доходы, увеличение числа клиентов, увеличение числа активных клиентов и увеличение числа сделок клиентов.

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам

В следующей таблице представлена информация о нашей чистой прибыли от торговли ценными бумагами за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 и 2021 годов:

	Реализованная чистая прибыль	Нереализованная чистая прибыль	Чистая прибыль по торговым ценным
Шесть месяцев, закончившийся 30 сентября 2022 года	\$21,671	(\$8,232)	\$13,439
Шесть месяцев, закончившийся 30 сентября 2021 года	\$148,319	\$41,966	\$190,285

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы продали ценные бумаги с реализованной чистой прибылью в размере \$21,671. Эта чистая прибыль была частично компенсирована нереализованным чистым убытком в размере \$8,232, который был связан с нереализованным чистым убытком по акциям SPBX, находящимся в нашем портфеле на 30 сентября 2022 года, в размере \$22,373, который был частично компенсирован нереализованной чистой прибылью в размере \$14,140 из-за повышения курса позиций по ценным бумагам, которые мы продолжали удерживать по состоянию на 30 сентября 2022 года.

Основными факторами, способствовавшими увеличению чистой прибыли по торговым ценным бумагам в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, были продажа паев SPBX ETF, которые мы держали на нашем собственном торговом счете, и более высокая нереализованная чистая прибыль в результате переоценки ценных бумаг, которые мы продолжали держать на наших собственных счетах по состоянию на 30 сентября 2021 года. Как отмечалось выше, мы не считаем значительное увеличение реализованной чистой прибыли по торговым ценным бумагам в результате продажи паев SPBX ETF и увеличение нереализованной чистой прибыли от переоценки ценных бумаг, находящихся в нашем портфеле по состоянию на 30 сентября 2021 года, показателем тенденции к увеличению чистой прибыли по торговым ценным бумагам в будущем.

Процентные доходы

В следующих таблицах представлена информация о наших доходах от процентных доходов за представленные периоды.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	% Изменение
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	\$2,136	\$608	\$1,528	251 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	13,231	6,542	6,689	102 %
Процентный доход по займам, выданным клиентам	11,830	964	10,866	1127 %
Процентный доход по торговым ценным бумагам	65,302	37,144	28,158	76 %
Процентный доход по дивидендам	183	308	(125)	(41) %
Процентные доходы, итого	\$ 92,682	\$ 45,566	\$ 47,116	103 %

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2022	2021 (Пересчет)
	(в % от общих процентных доходов)	
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	2 %	1 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	14 %	14 %
Процентный доход по займам, выданным клиентам	13 %	2 %
Процентный доход по торговым ценным бумагам	71 %	82 %
Процентный доход по дивидендам	— %	1 %
Процентные доходы, итого	100 %	100 %

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года и 30 сентября 2021 года, мы признали увеличение процентного дохода на \$47,116, или на 103%. Мы получили процентный доход от торговых ценных бумаг, сделок обратного РЕПО и займов клиентам и средств в банках.

Процентный доход по торговым ценным бумагам состоит из процентов, полученных от инвестиций в долговые ценные бумаги, и дивидендов, полученных по долевым ценным бумагам, хранящимся на нашем собственном торговом счете. Мы признали увеличение процентного дохода от торговых ценных бумаг на \$28,158, или 76%, за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, поскольку мы увеличили (i) общий размер нашего торгового портфеля и (ii) процент наших инвестиций в облигации.

Мы признали увеличение процентного дохода от краткосрочного финансирования, посредством договоров обратного РЕПО на \$678, или на 147%, поскольку мы провели больший объем таких сделок в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года.

Мы также признали увеличение процентного дохода по кредитам клиентам на \$10,866, или на 1127%, в результате новых займов, выданных Freedom Bank KZ.

Мы также зафиксировали увеличение процентного дохода по средствам в банках на \$850, или на 578%, в результате размещения новых депозитных счетов в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года.

Кроме того, мы признали увеличение процентного дохода по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, на \$6,689, или 102%.

Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы получили чистую прибыль от операций с иностранной валютой в размере \$9,148 по сравнению с чистой прибылью в размере \$2,716 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, стоимость украинской гривны (UAH) обесценилась примерно на 25%. Из-за большого объема гривневых активов в нашей дочерней компании Freedom EU, она признала чистый убыток по операциям с иностранной валютой в размере \$2,357 из общей суммы \$2,385. Кроме того, мы получили чистую прибыль от операций с иностранной валютой, связанных с покупкой и продажей иностранной валюты в нашем дочернем банке Freedom Bank KZ, в размере \$11,609 из общей суммы \$11,476 в результате увеличения объема операций по обмену валюты.

Доход от страхового андеррайтинга

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы признали увеличение дохода от страхового андеррайтинга на \$20,342, или на 68%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Мы признали увеличение дохода от страхового андеррайтинга на \$25,533, или на 85%, за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года, в связи с расширением операций. Данное увеличение дохода от страховых премий было частично компенсировано снижением дохода от страховой деятельности на \$2,891, или 110%, из-за резерва незаработанных премий за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года.

Расход

В следующей таблице представлена информация о наших общих расходах за представленные периоды.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022г.		Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021г.		Изменение	
	(Пересчет)					
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%*
Расходы по услугам и комиссии	\$41,754	18 %	\$43,844	31 %	(\$2,090)	(5) %
Процентные расходы	80,934	34 %	30,962	22 %	49,972	161 %
Расходы по страховой деятельности	34,167	14 %	24,809	17 %	9,358	38 %
Операционные расходы	75,759	32 %	41,191	29 %	34,568	84 %
Формирование резерва под обесценение	6,154	3 %	1,245	1 %	4,909	394 %
Прочие (доходы)/расходы, нетто	(368)	— %	795	1 %	(1,163)	(146) %
Итого расходы	\$238,400	100%	\$142,846	100%	\$95,554	67%

* Процент от общего расхода.

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы понесли общие расходы в размере \$238,400, что на 67% больше по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Расходы увеличивались с ростом нашего бизнеса, главным образом в связи с увеличением процентных расходов, административных расходов и сборов в связи с ростом нашей деятельности, приносящей доход, и интеграцией наших целей по приобретению.

Комиссионные расходы

Комиссионные расходы снизились на \$2,090, что на 5% меньше, за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Уменьшение было связано со снижением брокерских комиссий на \$19,563 из-за того, что мы использовали нового вышестоящего брокера, в результате чего у нас был другой состав потока заказов, по которым взимались комиссии по более низким ставкам, что частично компенсировалось увеличением комиссий, выплачиваемых за банковские услуги в размере \$6,954, расходы на агентское вознаграждение в размере \$6,641 и агентское вознаграждение от страховой деятельности в размере \$3,392. Это увеличение было результатом как роста нашей клиентской базы, так и увеличения объема транзакций со стороны наших клиентов. Как правило, мы ожидаем, что комиссионные расходы будут увеличиваться и уменьшаться в соответствии с увеличением и уменьшением комиссионных доходов.

Процентные расходы

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, произошло увеличение процентных расходов на 161%. Увеличение расходов было в основном обусловлено увеличением объема краткосрочного финансирования на \$42,632 за счет краткосрочного финансирования посредством РЕПО и увеличением процентов по депозитам клиентов на \$6,720.

Мы увеличили объем нашего краткосрочного финансирования за счет соглашений о выкупе ценных бумаг в первую очередь для того, чтобы пополнить наш инвестиционный портфель. Увеличение процентов по депозитам клиентов и полученным кредитам стало результатом роста клиентской базы.

Понесенные страховые убытки, за вычетом перестрахования

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы признали увеличение расходов от страховой деятельности на \$9,358, или на 38%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Мы признали увеличение расходов на страховой резерв на \$976, или на 6%, увеличение расходов по претензиям на \$3,670, или на 89%, и увеличение прочих расходов на \$6,379, или на 208%, за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года, в связи с расширением деятельности наших страховых компаний.

Операционные расходы

Операционные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, составили \$75,759, что на \$34,568 больше по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Это увеличение было в основном связано с увеличением расходов на заработную плату и премии на \$15,855, в результате расширения нашего штата сотрудников за счет приобретений и найма, увеличением расходов на благотворительность и спонсорство на \$7,285 в связи с гуманитарной помощью украинскому благотворительному фонду в связи с геополитической и экономической ситуацией, увеличением профессиональных расходов на \$3,443, расходы на услуги, увеличение расходов на поддержку программного обеспечения на \$2,485 в связи с ростом нашего бизнеса, а также увеличение расходов на командировки на \$879 и увеличение прочих операционных расходов на \$4,622.

Расходы по налогу на прибыль

Мы признали доход до вычета подоходного налога в размере \$113,861 и \$298,882 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, соответственно. Наша эффективная налоговая ставка в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, снизилась до 18.9% с 12.5% в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, в результате изменений в структуре доходов, которые мы получили от нашей операционной деятельности, налогового режима этих доходов в различных иностранных юрисдикции, в которых работают наши дочерние компании, и дополнительный налог на прибыль в США.

Чистый доход от продолжающейся деятельности

В результате вышеуказанных факторов за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, и за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы признали чистую прибыль от продолжающейся деятельности в размере \$92,363 и \$261,662 соответственно.

Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности

Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности представляет собой чистую прибыль или убыток от наших дочерних компаний в России, которые классифицируются как прекращенная деятельность. Чистый убыток от прекращенной деятельности составил \$6,080 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с чистой прибылью от прекращенной деятельности в размере \$449 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.

Увеличение чистой прибыли от прекращенной деятельности между двумя периодами было в основном связано с тем, что наша дочерняя компания Freedom RU заключила беспоставочные валютные форвардные контракты с клиентом брокерской компании FFIN общей номинальной стоимостью 3,450,000 китайских юаней в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года. Согласно контрактам, стороны должны компенсировать друг другу разницу между курсом российского рубля и китайского юаня в конце каждого месяца.

Из-за снижения курса китайского юаня по отношению к российскому рублю на 7% наша дочерняя компания признала прибыль в размере \$37,547 по валютным форвардам за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года. Эта прибыль была частично компенсирована признанным убытком от операций с иностранной валютой по дилинговым операциям в размере \$19,927 за указанный период. Дополнительно, как представлено в Примечании 24, мы признали резерв под обесценение прекращенной деятельности в размере \$41,464.

Чистый доход

В результате вышеуказанных факторов за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы получили чистую прибыль в размере \$86,283 по сравнению с \$262,111 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, что на 67% меньше.

Неконтролирующая доля участия

Мы отражаем наше владение Freedom UA как неконтролирующую долю в наших сокращенных консолидированных балансах, Сокращенных консолидированных отчетах о деятельности и отчетах о прочем совокупном доходе, Сокращенных консолидированных отчетах о собственном капитале и Сокращенных консолидированных отчетах о движении денежных средств. Мы признали чистый убыток, относящийся к неконтролирующей доле участия, в размере \$1,044 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с чистым убытком, относящимся к неконтролирующей доле участия, в размере \$72 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года. Это изменение произошло в значительной степени в результате конфликта между Россией и Украиной и его влияния на рынки ценных бумаг, где Freedom UA занимала большую часть своих открытых позиций по ценным бумагам. Мы признали нереализованный чистый убыток по открытым торговым позициям в размере \$1,800 в Freedom UA в течение первого финансового квартала 2023 года.

Корректировки при пересчете иностранной валюты за вычетом налога

Функциональными валютами наших операционных дочерних компаний являются казахстанский тенге, российский рубль, европейский евро, доллар США, украинская гривна, узбекский сом, кыргызстанский сом, британский фунт стерлингов, турецкая лира и азербайджанский манат. Наша валюта отчетности - доллар США. В соответствии с ОПБУ США ("US GAAP") мы обязаны произвести переоценку наших активов из наших функциональных валют в валюту отчетности для целей финансовой отчетности. В связи с повышением стоимости российского рубля почти на 31% и снижением курса казахстанского тенге почти на 2% соответственно по отношению к доллару США доллар за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, мы получили прибыль от пересчета иностранной валюты в размере \$5,316 по сравнению с прибылью от пересчета иностранной валюты в размере \$4,203 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.

Результаты деятельности сегментов

Географически мы разделили нашу деятельность на пять региональных сегментов: Центральная Азия, Европа, Соединенные Штаты и Ближний Восток/Кавказ. Результаты деятельности наших российских дочерних компаний представлены как прекращенная деятельность в сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, и за соответствующие периоды 2021 года для сравнительных целей.

В следующей таблице представлена общая выручка, нетто по сегментам за представленные трехмесячные периоды (не включая прекращенную деятельность):

	Три месяца, закончившихся 30 сентября			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	%
Центральная Азия	\$113,367	\$48,276	\$65,091	135 %
Европа	63,607	268,111	(204,504)	(76) %
США	3,319	1,112	2,207	198 %
Ближний Восток/Кавказ	19	—	19	(100) %
Итого выручка, нетто	\$ 180,312	\$ 317,499	\$ (137,187)	(43) %

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, общая чистая выручка увеличилась во всех наших региональных операционных сегментах, за исключением Европы. Изменения в общей чистой выручке за три

месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года, были обусловлены следующим:

- Общая выручка, нетто в нашем сегменте Центральной Азии, увеличилась на 135% за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Это увеличение было обусловлено увеличением процентного дохода в результате роста процентов, полученных по ценным бумагам, находящимся в нашем торговом портфеле, и увеличения процентов, начисленных по выданным кредитам. На этот сегмент также существенно повлияло увеличение доходов от страховой деятельности, вызванное расширением нашего страхового бизнеса. Увеличение выручки также произошло за счет увеличения чистой прибыли по торговым ценным бумагам, связанной с ростом нашего торгового портфеля и увеличением процентного дохода по ценным бумагам, находящимся в нашем торговом портфеле. Более того, на этот сегмент существенно повлияло увеличение комиссионных сборов за брокерские и банковские услуги в течение периода, вызванного расширением нашего брокерского и банковского бизнеса.
- Общая выручка, нетто в нашем европейском сегменте, снизилась на 76% за квартал, закончившийся 30 сентября 2022 года. Это снижение было вызвано снижением чистой прибыли по торговым ценным бумагам из-за большой чистой прибыли по торговым ценным бумагам за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, из-за переоценки нашего торгового портфеля. Кроме того, комиссионные доходы от европейского сегмента снизились на 17.8% за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года, из-за снижения торговой активности клиентов между двумя периодами.
- Общая выручка, нетто в нашем сегменте в США, увеличилась на 198% за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Это увеличение было обусловлено главным образом ростом процентного дохода по облигациям в нашем торговом портфеле.
- Сумма выручки, признанная в нашем сегменте Ближнего Востока/Кавказа, была незначительной в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, и трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, поскольку наши дочерние компании в Азербайджане, Армении и ОАЭ созданы недавно и все еще находятся в процессе налаживания деятельности..

В следующей таблице представлены общие расходы, нетто по сегментам за представленные трехмесячные периоды (не включая прекращенную деятельность):

	Три месяца, закончившихся 30 сентября			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	%
Центральная Азия	89,390	44,104	\$45,286	103 %
Европа	20,072	27,109	(7,037)	(26) %
США	8,566	5,172	3,394	66 %
Ближний Восток/Кавказ	427	29	398	1,372 %
Итого расходы, нетто	\$ 118,455	\$ 76,414	\$ 42,041	55 %

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, общие расходы увеличились в каждом из наших региональных операционных сегментов, за исключением Европы, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Изменения в общих расходах за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, были обусловлены следующим:

- Общие расходы в нашем сегменте Центральной Азии увеличились на 103% за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года. Это увеличение было в первую очередь признано Freedom Bank KZ и было обусловлено увеличением процентных расходов, главным образом за счет роста процентов, выплачиваемых по договорам обратного выкупа ценных бумаг, и роста депозитов клиентов. В этом сегменте также наблюдалось увеличение операционных расходов из-за роста заработной платы и бонусов.
- Общие расходы в нашем европейском сегменте снизились на 26% за квартал, закончившийся 30 сентября 2022 года. Это снижение было вызвано более низкими комиссионными расходами из-за смены нашего основного брокера и другого состава транзакций потока заказов, которые взимались по более низким ставкам. Это снижение было частично компенсировано в основном за счет роста операционных расходов,

в основном за счет благотворительности и спонсорства, поддержки программного обеспечения, а также заработной платы и бонусов.

- Общие расходы в нашем американском сегменте выросли на 66% за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года. Это увеличение было обусловлено ростом процентных расходов по обязательствам по договорам обратного выкупа ценных бумаг.
- Сумма расходов, понесенных нашим сегментом Ближнего Востока/Кавказа, была незначительной в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, и трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, поскольку наши дочерние компании в Азербайджане, Армении и ОАЭ созданы недавно и все еще находятся в процессе налаживания деятельности.

В следующей таблице представлена общая выручка, нетто за представленные шестимесячные периоды (без учета прекращенной деятельности):

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	%
Центральная Азия	\$212,239	\$99,759	\$112,480	113 %
Европа	133,084	340,179	(207,095)	(61) %
США	6,930	1,790	5,140	287 %
Ближний Восток/Кавказ	8	—	8	100 %
Итого расходы, нетто	\$ 352,261	\$ 441,728	\$ (89,467)	(20)%

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, общая чистая выручка увеличилась во всех наших региональных операционных сегментах, за исключением Европы. Изменения в общей чистой выручке за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года, были обусловлены следующим:

- Общая выручка, нетто в нашем сегменте Центральной Азии, увеличилась на 113% за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года. Это увеличение было обусловлено увеличением процентного дохода в результате роста процентов, полученных по ценным бумагам, находящимся в нашем торговом портфеле, и увеличения процентов, начисленных по выданным кредитам. На этот сегмент также существенно повлияло увеличение доходов от страховой деятельности, вызванное расширением нашего страхового бизнеса. Увеличение выручки также произошло за счет увеличения чистой прибыли по торговым ценным бумагам, связанной с ростом нашего торгового портфеля и увеличением процентного дохода по ценным бумагам, находящимся в нашем торговом портфеле. Более того, на этот сегмент существенно повлияло увеличение комиссионных сборов за брокерские и банковские услуги в течение года, вызванное расширением нашего брокерского и банковского бизнеса.
- Общая выручка, нетто в нашем европейском сегменте, снизилась на 61% за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года. Это снижение было вызвано уменьшением чистой прибыли по торговым ценным бумагам из-за переоценки нашего торгового портфеля.
- Общая выручка, нетто в нашем сегменте в США, увеличилась на 287% за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года. Это увеличение было обусловлено главным образом ростом процентного дохода по облигациям в нашем торговом портфеле.
- Мы получили минимальную выручку в нашем сегменте Ближнего Востока/Кавказа в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, поскольку наши дочерние компании в Азербайджане, Армении и ОАЭ являются относительно новыми.

В следующей таблице представлены общие расходы, связанные с нашими сегментами за представленные шестимесячные периоды (не включая прекращенную деятельность):

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	%
Центральная Азия	\$171,463	\$81,335	\$90,128	111 %
Европа	46,755	52,094	(5,339)	(10) %
США	19,385	9,423	9,962	106 %
Ближний Восток/Кавказ	797	(6)	803	(13,383) %
Итого расходы, нетто	\$ 238,400	\$ 142,846	\$ 95,554	67 %

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, общие расходы увеличились в каждом из наших региональных операционных сегментов, за исключением Европы, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2021 года. Изменения в общих расходах за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, были обусловлены следующим:

- Общие расходы в нашем сегменте Центральной Азии увеличились на 111% за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года. Это увеличение было в первую очередь признано Freedom Bank KZ и было обусловлено увеличением процентных расходов, главным образом за счет роста процентов, выплачиваемых по договорам обратного выкупа ценных бумаг, и роста депозитов клиентов.
- Общие расходы в нашем европейском сегменте снизились на 10% за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года. Это снижение было вызвано более низкими комиссионными расходами из-за смены нашего основного брокера и другого состава транзакций потока заказов, которые взимались по более низким ставкам. Это снижение было частично компенсировано в основном за счет роста операционных расходов, в основном за счет благотворительности и спонсорства, поддержки программного обеспечения, а также заработной платы и бонусов.
- Общие расходы в нашем сегменте в США выросли на 106% за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года. Это увеличение было обусловлено ростом процентных расходов по обязательствам по договорам обратного выкупа ценных бумаг.
- Общие расходы в нашем сегменте Ближнего Востока/Кавказа увеличились на 13,383% за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, в основном за счет роста операционных расходов.

Ликвидность и капитальные ресурсы

Ликвидность - это показатель нашей способности удовлетворять наши потенциальные потребности в денежных средствах для общих целей бизнеса. В течение периодов, охватываемых настоящим отчетом, наши операции в основном финансировались за счет сочетания имеющихся в наличии денежных средств, денежных средств, полученных от операций, доходов, полученных от нашей собственной торговли, и поступлений от продажи облигаций и других заимствований.

Мы регулярно контролируем и управляем структурой капитала компании, а также риском ликвидности с помощью различных комитетов и процессов, которые мы создали для поддержания соответствия требованиям к чистому капиталу и достаточности капитала, налагаемым на брокерские компании по ценным бумагам и банки в юрисдикциях, где мы ведем бизнес. Мы оцениваем нашу структуру капитала и риск ликвидности на основе соображений и допущений рыночных факторов, а также других факторов, включая объем доступного ликвидного капитала (т. е. сумму денежных средств и их эквивалентов, не инвестированных в наш операционный бизнес). Несмотря на то, что мы уверены в мониторинге и процессах управления рисками, которые у нас есть, значительная часть наших торговых ценных бумаг, а также денежных средств и их эквивалентов подпадает под действие соглашений об обеспечении. Это значительно повышает наш риск потерь в случае, если финансовые рынки пойдут против наших позиций. Когда это происходит, это может негативно сказаться на нашей ликвидности, капитализации и бизнесе. Определенные рыночные условия могут повлиять на ликвидность наших активов, потенциально требуя от нас удерживать позиции дольше, чем ожидалось. На нашу ликвидность, капитализацию, прогнозируемую доходность инвестиций и результаты операций могут существенно повлиять рыночные события, которые мы не контролируем и которые могут привести к сбоям в нашей инвестиционной стратегии в отношении наших активов.

Мы храним большую часть наших материальных активов в наличных деньгах и ценных бумагах, которые легко конвертируются в наличные деньги, включая государственные и квазигосударственные долговые обязательства, а также высоколиквидные корпоративные акции и долговые обязательства. Наши финансовые

инструменты и другие товарно-материальные запасы отражаются по справедливой стоимости и, как правило, должны быть легко доступны для продажи в большинстве рыночных условий. Ниже приводится определенная информация о наших активах на указанные даты:

	<u>30 сентября 2022</u>	<u>31 марта 2022</u> (Пересчет)
Денежные средства и их эквиваленты ⁽¹⁾	\$790,390	\$225,464
Торговые ценные бумаги	\$1,359,544	\$1,158,377
Общие активы	\$4,784,365	\$3,227,750
Чистые ликвидные активы ⁽²⁾	\$2,620,145	\$1,557,636

(1) Из \$790,390 денежных средств и их эквивалентов, которыми мы располагали по состоянию на 30 сентября 2022 года, \$47,049, или примерно 6%, являлись предметом соглашений сделок обратного РЕПО. Для сравнения, по состоянию на 31 марта 2022 года, наши денежные средства и их эквиваленты в размере \$225,464, из которых \$19,947, или примерно 9%, являлись предметом соглашений сделок обратного РЕПО. Сумма денежных средств и их эквивалентов регулируется минимальными требованиями, установленными регулируемыми органами для соблюдения требуемых правил и положений, включая достаточный уровень капитала и ликвидности для каждого предприятия.

(2) Состоит из денежных средств и их эквивалентов, торговых ценных бумаг, брокерской и прочей дебиторской задолженности и прочих активов.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года, наши итоговые обязательства составляли \$4,163,034 и \$2,681,142 соответственно, включая обязательства клиентов в размере \$1,567,458 и \$765,628, соответственно.

Мы финансировали наши активы в основном за счет денежных потоков от операционной деятельности и соглашений о краткосрочном и долгосрочном финансировании.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В следующей таблице представлена информация из нашей отчетности о движении денежных средств за указанные периоды. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя ограниченные в использовании денежные средства, которые в основном состоят из денежных средств наших клиентов-брокеров, которые хранятся на специальных депозитарных счетах исключительно в интересах клиентов-брокеров.

	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года</u>	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года</u> (Пересчет)
Чистые движения денежных средств от операционной деятельности	\$124,183	\$20,847
Чистые движения денежных средств (использованные в инвестиционной)	(323,187)	(66,252)
Чистые движения денежных средств от финансовой деятельности	746,094	152,867
Влияние изменения валютного курса на денежные средства	184,186	23,526
ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ	<u>\$731,276</u>	<u>\$130,988</u>

Чистые движения денежных средств (использованные в) от операционной деятельности

Чистые денежные средства от операционной деятельности в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, состояли из чистых денежных средств от операционной деятельности и чистой прибыли, скорректированной на неденежные движения (изменения в отложенных налогах, неденежные расходы по вознаграждению на основе акций, нерезализованная прибыль по торговым ценным бумагам). Чистые денежные

средства от операционной деятельности в основном возникли в результате изменений в операционных активах и обязательствах. К таким изменениям относились:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года
		(Пересчет)
Увеличение торговых ценных бумаг	\$ (223,540) ⁽¹⁾	(\$181,734)
Увеличение клиентских обязательств	\$329,496 ⁽²⁾	\$110,815
Увеличение брокерской и прочей дебиторской задолженности	(\$263,107) ⁽³⁾	(\$189,970)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	\$154,111 ⁽⁴⁾	(\$186)

⁽¹⁾ В результате увеличения приобретений ценных бумаг, хранящихся на нашем собственном счете.

⁽²⁾ В результате увеличения средств на брокерских счетах от новых и существующих клиентов.

⁽³⁾ В результате увеличения объема дебиторской задолженности по маржинальному кредитованию.

⁽⁴⁾ В результате увеличения задолженности от продолжающегося участия перед Оператором программы в рамках государственной ипотечной программы «7-20-25».

Чистые денежные средства от операционной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г., был в основном обусловлен увеличением клиентских обязательств за этот период в результате увеличения клиентских счетов в нашей дочерней компании Freedom Global. Этот чистый приток денежных средств был частично компенсирован чистым оттоком денежных средств, обусловленным увеличением торговых ценных бумаг и ростом брокерской и прочей дебиторской задолженности.

Чистые движения денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили \$323,187 по сравнению с чистыми денежными средствами от инвестиционной деятельности в размере \$66,252 в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, были использованы для выдачи кредитов клиентам в рамках государственной ипотечной программы «7-20-25» на сумму \$228,570, направлены на приобретение основных средств на сумму \$17,295, и на покупку имеющихся в наличии ценных бумаг для продажи, за вычетом продаж, на сумму \$10,030. Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности, были частично компенсированы денежными средствами и их эквивалентами, полученными при приобретении компаний Лондон-Алматы и Ticketon в размере \$11,385.

Чистые движения денежных средств от финансовой деятельности

Чистые денежные средства от финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, состояли в основном из депозитов клиентов банка в размере \$513,546 в связи с ростом банковской деятельности в Центральной Азии, поступлений от обязательств по прямому РЕПО в размере \$168,565, поступлений от выпуска долговых ценных бумаг в размере \$17,240, взносов в капитал в размере \$677 и поступлений от полученных кредитов в размере \$1,863. Чистые денежные средства от финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, состояли в основном из поступлений от обязательств по прямому РЕПО в размере \$172,234, частично компенсированных чистыми денежными средствами, использованными для выкупа непогашенных долговых ценных бумаг АО "Фридом Финанс" в размере \$10,134.

Дивиденды

Мы не объявляли и не выплачивали денежные дивиденды по нашим простым акциям в течение последних двух финансовых лет. Любая выплата денежных дивидендов по акциям в будущем будет осуществляться по усмотрению нашего совета директоров и будет зависеть от результатов нашей деятельности, прибыли, требований к капиталу, финансового состояния, будущих перспектив, договорных и правовых ограничений и других факторов, которые наш совет директоров сочтет важными. В настоящее время мы намерены сохранить любую

будущую прибыль для финансирования деятельности, развития и расширения нашего бизнеса, и поэтому мы не ожидаем выплаты каких-либо денежных дивидендов по обыкновенным акциям в обозримом будущем.

Задолженность

Краткосрочные

Соглашения по сделкам РЕПО. Наше краткосрочное финансирование в основном обеспечивается за счет соглашений о выкупе ценных бумаг, заключенных с KASE. Мы используем механизмы обратного выкупа, среди прочего, для финансирования наших торговых позиций. По состоянию на 30 сентября 2022 года, \$981,190, или 73% торговых ценных бумаг, хранящихся на нашем собственном торговом счете, стали предметом обязательств по выкупу ценных бумаг по сравнению с \$840,224, или 72%, по состоянию на 31 марта 2022 года. Ценные бумаги, которые мы закладываем в качестве обеспечения по соглашениям обратного выкупа, являются ликвидными торговыми ценными бумагами с рыночными котировками и значительным объемом торгов. Дополнительную информацию о наших обязательствах по договору обратного выкупа ценных бумаг см. в Примечании 11 "Обязательства по соглашению РЕПО" к нашей консолидированной финансовой отчетности.

Долгосрочные

Облигации FRHC под 7.00% с погашением в декабре 2022 года. По состоянию на 30 сентября 2022 года, у нас были непогашенные долговые облигации FRHC на основную сумму \$3,622 с купонной ставкой 7.00% и погашением в декабре 2022 года, которые котируются на AIX. Эти облигации предусматривают полугодовые выплаты процентов в июне и декабре и включают обычные случаи неисполнения обязательств, связанные с отчуждением наших активов вне рамок обычной деятельности, неисполнение других обязательств и обязательств по реорганизации корпораций, инициирование процедуры банкротства, прекращение нами листинга AIX и замену основного должника без необходимого одобрения. Срок погашения этих облигаций наступает в декабре 2022 года.

Облигации Freedom SPC. 16 ноября 2021 года Freedom SPC начала публичное размещение облигаций, номинированных в долларах США под 5.50% на общую сумму до \$66,000, с погашением 21 октября 2026 года ("Облигации Freedom SPC"), которые котируются на бирже AIX. По состоянию на 30 сентября 2022 года, основная сумма облигаций Freedom SPC составляла \$30,184. Предложение может продолжаться в течение периода до одного года с даты начала предложения. Облигации Freedom SPC гарантированы FRHC, а доходы от выпуска Облигаций Freedom SPC были и будут, в зависимости от обстоятельств, переведены FRHC в соответствии с соглашением о межфирменном займе, по которому начисляются проценты по ставке 5.50% годовых. Облигации Freedom SPC регулируются Условиями Предложения Облигаций с купоном 5.50% на сумму \$66,000 со сроком погашения 21 октября 2026 года. Срок погашения облигаций Freedom SPC наступает в октябре 2026 года.

ЧИСТЫЙ КАПИТАЛ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Ряд наших компаний должны поддерживать минимальный размер чистого капитала и достаточности капитала для осуществления своих брокерских, банковских и страховых операций в юрисдикциях, в которых они осуществляют свою деятельность. В результате, такие дочерние компании могут быть ограничены в возможности переводить денежные средства между разными юрисдикциями и в FRHC. Кроме того, перевод денежных средств между международными юрисдикциями может иметь неблагоприятные налоговые последствия, которые могут препятствовать таким переводам.

По состоянию на 30 сентября 2022 года, эти минимальные требования к чистому капиталу и достаточности капитала варьируются примерно от \$23 до \$20,860 и колеблются в зависимости от различных факторов. По состоянию на 30 сентября 2022 года, совокупные чистые потребности в капитале наших дочерних компаний составляли примерно \$32,049. Каждая из наших дочерних компаний, на которые распространяются требования к чистому капиталу или достаточности капитала, превысила минимально необходимую сумму по состоянию на 30 сентября 2022 года.

Хотя мы работаем с уровнями чистого капитала и достаточности капитала, значительно превышающими минимальные установленные пороговые значения в случае, если мы не сможем поддерживать минимальные уровни чистого капитала или достаточности капитала, на нас могут быть наложены штрафы и пени, приостановление деятельности, отзыв лицензии и отстранение нашего руководства от работы в отрасли. На наши дочерние компании также распространяются другие различные правила и положения, включая коэффициенты

ликвидности и достаточности капитала. Наши операции, требующие интенсивного использования капитала, будут ограничены в объеме, необходимом для выполнения всех наших нормативных требований.

В течение последних нескольких лет мы придерживались агрессивной стратегии роста как за счет приобретений, так и за счет усилий по органическому росту. В течение 2023 финансового года мы стремимся прилагать дальнейшие усилия по расширению нашего бизнеса в масштабах, аналогичных 2022 финансовому году, в то же время мы заключили соглашение о продаже наших российских дочерних компаний. Хотя наша стратегия активного роста привела к росту выручки, она также приводит к увеличению расходов и увеличению потребности в капитальных ресурсах. Дополнительный рост и расширение или затраты, связанные с отделением наших российских дочерних компаний, и последствия этих действий могут потребовать больших капитальных ресурсов, чем мы располагаем в настоящее время, что может вызвать необходимость в привлечении дополнительного акционерного или долгового финансирования из внешних источников. Мы не можем гарантировать, что такое финансирование будет доступно нам на приемлемых условиях или вообще будет доступно в то время, когда оно потребуется.

Мы считаем, что наших текущих денежных средств и их эквивалентов, денежные средства, которые, как ожидается, будут получены от операционной деятельности, и прогнозируемой прибыли от нашей собственной торговли в сочетании с нашей способностью привлекать дополнительный капитал будет достаточно для удовлетворения наших текущих и ожидаемых финансовых потребностей.

Договорные Обязательства

В следующей таблице представлена информация, касающаяся наших договорных обязательств по состоянию на 30 сентября 2022 года:

Договорные обязательства	Срок платежа				
	Итого	До 1 года	От 2 до 3 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства по операционной аренде	\$16,975	\$2,801	\$6,477	\$4,090	\$3,607
Облигации в обращении	82,112	27,950	13,464	40,698	—
Итого	\$99,087	\$30,751	\$19,941	\$44,788	\$3,607

Соглашения по внебалансовому финансированию

Для получения более подробной информации о соглашениях по внебалансовому финансированию Компании по состоянию на 30 сентября 2022 года см. Примечание 26 к нашей сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы учетной политики и оценки

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США ("US GAAP") требует от руководства делать оценки и допущения, которые влияют на заявленные суммы активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств на дату финансовой отчетности, а также на представленные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могли отличаться от оценочных. Ниже приведены принципы учетной политики, которые отражают наши наиболее важные оценки, суждения и допущения и которые, по нашему мнению, являются наиболее важными для полного понимания и оценки наших финансовых результатов, представленных в отчетности.

Резервы на обесценение дебиторской задолженности

Резервы на обесценение дебиторской задолженности — это оценочный резерв на возможные понесенные кредитные убытки. Убытки по займам берутся в учет резерва, если руководство считает, что возможность погашения дебиторской задолженности сомнительна. Последующие возмещения, если таковые имеются, зачисляются на счет. Руководство оценивает сумму остатка, необходимую для резерва, используя прошлый опыт убытков по дебиторской задолженности, характер и объем, информацию о конкретной ситуации с контрагентом и предполагаемую стоимость обеспечения, экономические условия и другие факторы.

Резервы могут быть распределены на определенные виды дебиторской задолженности, но вся общая сумма резерва должна быть списана на основании суждения руководства.

Резерв состоит из определенных и общих компонентов, определенный компонент относится к дебиторской задолженности, которая в отдельности классифицируется как обесцененная, когда, исходя из текущей информации и событий, существует вероятность того, что мы не сможем получить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями соглашения. Общий компонент основывается на истории убытков с учетом текущих факторов. История убытков основана на фактически понесенных убытках, которые мы признали за последний период времени, в основном за 3–5 лет, которые руководство периодически анализирует.

Гудвилл

Мы признали наши приобретения, используя метода учета приобретения. Метод приобретения требует от нас значительных оценок и допущений, особенно на дату приобретения, поскольку мы относим цену покупки к справедливой стоимости приобретенных материальных и нематериальных активов, а также предполагаемых обязательств. Вдобавок, мы используем наши наилучшие оценки для определения сроков полезного использования материальных и нематериальных активов со сроком службы, влияющих на периоды, в течение которых признается износ и амортизация этих активов. Эти наилучшие оценки и допущения по своей сути являются неопределенными, поскольку они относятся к перспективным взглядам на наш бизнес, поведение клиентов и рыночные условия. При наших приобретениях мы также признавали гудвилл на сумму, на которую уплаченная цена покупки превышает справедливую стоимость приобретенных чистых активов.

Наш текущий учет гудвилла, а также приобретенных материальных и нематериальных активов требует от нас значительных оценок и допущений, поскольку мы применяем суждения для оценки этих активов на предмет обесценения. Наши процессы и учетная политика по оценке обесценения более подробно описаны в Примечании 2 "*Основные принципы учетной политики*" к нашей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 30 сентября 2022 года гудвилл Компании составлял \$9,512.

Налог на прибыль

Мы обязаны уплачивать подоходный налог как в США, так и во многих иностранных юрисдикциях. Эти налоговые законы сложны и могут по-разному толковаться налогоплательщиком и соответствующими государственными налоговыми органами. При определении резерва по налогу на прибыль требуется значительное суждение. Есть много операций и расчетов, для которых окончательное определение налога является неопределенным. В результате, фактические будущие налоговые последствия, связанные с неопределенными налоговыми позициями, могут существенно отличаться от наших расчетов или оценок.

Мы признаем отложенные налоговые обязательства и активы на основе разницы между финансовой отчетностью и налоговой базой активов и обязательств с использованием действующих налоговых ставок за год, в котором ожидается восстановление разницы. Оценка отложенных налоговых активов при необходимости уменьшается на сумму любых налоговых льгот, реализация которых, согласно имеющимся свидетельствам, не ожидается.

Налог на прибыль определяется в соответствии с законодательством соответствующих налоговых органов. В рамках процесса подготовки финансовой отчетности мы должны оценить наши налоги на прибыль в каждой из юрисдикций, в которых мы работаем. Мы учитываем налог на прибыль, используя метод активов и обязательств. В соответствии с этим методом отложенные налоги на прибыль признаются в отношении налоговых последствий в будущие годы на основе разницы между налоговой базой активов и обязательств и их суммой, отраженной в финансовой отчетности на конец каждого года, и переносом налоговых убытков на будущие периоды. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием установленных налоговых ставок, применимых к разнице, которые, как ожидается, повлияют на налогооблагаемую прибыль.

Мы периодически оцениваем вероятность начисления налогов на основе проверок за текущий и предыдущие годы, и непризнанные налоговые льготы, связанные с потенциальными убытками, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок, устанавливаются в соответствии с соответствующими инструкциями по бухгалтерскому учету. После установления непризнанных налоговых льгот корректируются, когда появляется дополнительная информация или когда происходит событие, требующее изменения.

Оценочные обязательства по правовым вопросам

Мы анализируем открытые юридические вопросы на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания резервов и раскрытия информации в нашей финансовой отчетности. Среди факторов, учитываемых при принятии решений по резервам, - характер вопроса, юридический процесс и потенциальные правовые последствия в соответствующей юрисдикции, ход рассмотрения дела (включая прогресс после даты финансовой отчетности, но до того, как эта отчетность будет выпущена), мнения или взгляды наших юридических

консультантов, опыт по аналогичным делам и любое решение нашего руководства относительно того, как мы будем реагировать на этот вопрос.

Последние нововведения в учете

Подробнее о применимых новых стандартах бухгалтерского учета, пожалуйста, см. *Последние нововведения в сфере бухгалтерского учёта* в Примечании 2 нашей финансовой отчетности, прилагаемой к настоящему годовому отчету.

Пункт 3. Качественные и количественные раскрытия о рыночном риске

Следующая информация, вместе с информацией, включенной в часть I, пункт 2 "Обсуждение и анализ руководства финансового состояния и результатов деятельности", описывает наши основные рыночные риски.

Все суммы в долларах, отраженные в этой части I, пункт 3, представлены в тысячах долларов США, если в контексте не указано иное.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск экономических потерь, возникающих в результате неблагоприятного воздействия рыночных изменений на рыночную стоимость наших торговых и инвестиционных позиций. Мы подвержены различным рыночным рискам, включая риск изменения процентной ставки, валютный риск и риск изменения цен на акции.

Риск процентной ставки

Наша подверженность изменениям процентных ставок связана в первую очередь с нашим инвестиционным портфелем и непогашенной задолженностью. Мы подвержены глобальным колебаниям процентных ставок и наиболее чувствительны к колебаниям процентных ставок в Казахстане. Изменения процентных ставок в Казахстане могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость наших ценных бумаг.

Наша инвестиционная политика и стратегия ориентированы на сохранение капитала и на поддержку регуляторных требований к ликвидности. Обычно мы инвестируем в ценные бумаги с высоким рейтингом с основной целью минимизировать потенциальный риск потери основной суммы. Наша инвестиционная политика обычно требует, чтобы ценные бумаги соответствовали инвестиционному уровню, и ограничивает размер кредитного риска одному эмитенту. Чтобы дать содержательную оценку процентного риска, связанного с нашим инвестиционным портфелем, мы провели анализ чувствительности, чтобы определить влияние изменения процентных ставок на стоимость инвестиционного портфеля, предполагая параллельный сдвиг кривой доходности на 100 базисных пунктов. Основываясь на инвестиционных позициях по состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года (без учета активов, предназначенных для продажи), гипотетическое повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к дополнительному снижению справедливой рыночной стоимости портфеля на \$52,954 и \$55,249, соответственно. Такие убытки будут реализованы только в том случае, если мы продадим инвестиции до срока погашения. Гипотетическое снижение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к дополнительному увеличению справедливой рыночной стоимости портфеля на \$63,557 и \$61,002 (без учета активов, предназначенных для продажи), соответственно.

Риск изменения курса иностранной валюты

Мы ведем бизнес в Казахстане, России, Кипре, Украине, Узбекистане, Германии, Кыргызстане, Армении, Азербайджане, Турции, Объединенных Арабских Эмиратах, Греции, Испании, Франции, Соединенных Штатах Америки и в Соединенном Королевстве. Мы заключили соглашение о продаже наших российских дочерних компаний. Деятельность и накопленная прибыль наших зарубежных дочерних компаний подвержены колебаниям валютных курсов между нашими функциональными валютами и валютой отчетности - долларом США. В соответствии с нашей политикой управления рисками, мы управляем валютным риском финансовых активов путем наличия или образования финансовых обязательств в той же валюте, с тем же сроком погашения и процентными ставками. Этот валютный риск рассчитывается на основе чистой валютной позиции. Мы также можем заключать форвардные, своп и опционные контракты в иностранной валюте с финансовыми учреждениями для снижения рисков в иностранной валюте, связанных с определенными существующими активами и обязательствами, твердо запланированными транзакциями и прогнозируемыми будущими денежными потоками. Анализ наших балансовых отчетов за 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года (без учета активов, предназначенных для продажи), оценивает чистое влияние 10%-процентного неблагоприятного изменения

стоимости доллара США по отношению ко всем другим валютам, которое привело бы к уменьшению прибыли до вычета подоходного налога на сумму \$19,132 и увеличению на \$282, соответственно.

Риск изменения цен на акции

Наши инвестиции в акции подвержены риску рыночных цен, возникающему из-за неопределенности в отношении будущей стоимости инвестиционных ценных бумаг. Риск от изменений цен на акции возникает в результате колебаний цен и уровня долевых ценных бумаг или инструментов, которыми мы владеем. У нас также есть инвестиции в акции предприятий, где инвестиции выражены в иностранной валюте или где инвестиции выражены в долларах США, но объект инвестиций в основном осуществляет инвестиции в иностранной валюте. Справедливая стоимость этих инвестиций может изменяться при колебаниях обменного курса между этими валютами и нашей функциональной валютой. Мы пытаемся управлять риском потерь, присущим нашему портфелю долевых ценных бумаг, путем диверсификации и установления лимитов на отдельные и общие долевые инструменты, которыми мы владеем. Отчеты о нашем портфеле долевых ценных бумаг регулярно представляются руководству.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года наш риск по инвестициям в долевые инструменты по справедливой стоимости составлял \$32,522 и \$72,354, соответственно. Согласно анализу балансовых отчетов на 30 сентября 2022 года и 31 марта 2022 года (без учета активов, предназначенных для продажи), снижение цены акций на 10% привело бы к уменьшению стоимости имеющихся у нас долевых ценных бумаг или инструментов примерно на \$3,252 и \$7,235, соответственно.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск убытков, возникающих в случае невыполнения заемщиком или контрагентом своих финансовых обязательств перед нами. Мы подвержены кредитному риску в основном со стороны учреждений и физических лиц в рамках предлагаемых нами брокерских услуг. Мы несем кредитный риск в ряде областей, включая маргинальное кредитование.

Риск дебиторской задолженности по маргинальному кредитованию

Мы предоставляем маргинальные кредиты нашим клиентам. Маргинальное кредитование подчиняется различным нормативным требованиям в юрисдикциях, в которых мы производим операции. В частности, поскольку большая часть нашей дебиторской задолженности по маргинальному кредитованию приходится на Кипр, Россию и Казахстан, на нас распространяются различные нормативные требования MiFID (Кипр), Центрального банка Российской Федерации (Россия) и AFSA (Казахстан). Маргинальные кредиты обеспечиваются денежными средствами и ценными бумагами на счетах клиентов. Риски, связанные с маргинальным кредитованием, возрастают в периоды быстрого движения рынка или в случаях, когда обеспечение сконцентрировано и происходят движения рынка. В такие периоды клиенты, использующие маргинальные кредиты и обеспечившие свои обязательства ценными бумагами, могут обнаружить, что стоимость ценных бумаг быстро снижается и их может не хватить для покрытия своих обязательств в случае ликвидации. Мы также подвержены кредитному риску, когда наши клиенты совершают сделки, такие как продажи опционов и акций, которые могут подвергнуть их риску сверх их инвестированного капитала.

Мы ожидаем, что этот вид риска будет увеличиваться по мере роста нашего бизнеса в целом. Поскольку мы возмещаем убытки и освобождаем наши расчетные палаты и контрагентов от определенных обязательств или претензий, использование маргинальных кредитов и коротких продаж может подвергнуть нас значительному забалансовому риску в случае, если требований по обеспечению будет недостаточно для полного покрытия убытков, которые могут понести клиенты и, если эти клиенты не смогут выполнить свои обязательства. По состоянию на 30 сентября 2022 года, мы имели дебиторскую задолженность по маргинальному кредитованию от наших клиентов в размере \$399,857. Размер риска, которому мы подвергаемся в результате маргинального кредитования, предоставляемого нашим клиентам, и операций короткой продажи, осуществляемых нашими клиентами, неограничен и не поддается количественной оценке, поскольку риск зависит от анализа потенциального значительного и неопределенного роста или падения цен на акции. В соответствии с практикой, мы осуществляем контроль за соблюдением маржи в режиме реального времени и ликвидируем позиции клиентов, если их собственный капитал падает ниже требуемого уровня маржи.

В соответствии с нормативными стандартами мы проводим комплексную политику оценки и контроля пригодности инвесторов к участию в различных торговых операциях. Для снижения риска мы также постоянно контролируем счета клиентов с целью выявления чрезмерной концентрации, крупных ордеров или позиций, моделей дневной торговли и других действий, которые указывают на повышенный риск для нас.

Наш кредитный риск в значительной степени снижается благодаря нашей политике автоматической оценки каждого счета в течение торгового дня и автоматического закрытия позиций по счетам, которые не

соответствуют условиям маржинального займа. Хотя эта методология эффективна в большинстве ситуаций, она может оказаться неэффективной в ситуациях, когда не существует ликвидного рынка для соответствующих ценных бумаг или товаров или когда по какой-либо причине автоматическая ликвидация для определенных счетов была отключена. Мы постоянно контролируем и оцениваем нашу политику управления рисками, включая внедрение политик и процедур для улучшения выявления и предотвращения потенциальных событий с целью снижения убытков по маржинальным кредитам.

Клиентские займы

Мы рассчитываем резерв для покрытия убытков по предоставленным ссудам (LLP) на основе нескольких вероятностных сценариев для измерения ожидаемого дефицита денежных средств, дисконтированных с приближением к эффективной процентной ставке. Дефицит денежных средств представляет собой разницу между денежными потоками, причитающимися предприятию в соответствии с договором, и денежными потоками, которые предприятие ожидает получить. Механика расчетов LLP описана ниже, где ключевые элементы заключаются в следующем:

- Вероятность дефолта (PD) — это оценка вероятности дефолта в течение заданного периода времени. Дефолт может произойти только в определенное время в течение оцениваемого периода, если признание кредита ранее не было прекращено и он все еще находится в портфеле.
- Убыток при дефолте (LGD) — это оценка убытка, возникающего в случае дефолта в определенный момент времени. Он основан на разнице между причитающимися по договору денежными потоками и теми, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации любого залога. Обычно выражается в процентах от EAD.

Определение дефолта

Мы считаем финансовый инструмент дефолтным и, следовательно, кредитно-обесцененным для расчетов LLP во всех случаях, когда заемщик просрочил платежи по договору на 90 дней.

В рамках качественной оценки того, находится ли клиент в состоянии дефолта, мы также рассматриваем различные случаи, которые могут указывать на маловероятность платежа. Когда происходят такие события, компания тщательно рассматривает, должно ли событие привести к тому, что клиент будет считаться неплатежеспособным и, следовательно, оценивается как кредитно-обесцененный для расчетов резерва для покрытия убытков по предоставленным ссудам, или же уместно считать необесцененным. К таким событиям относятся:

- Смерть заемщика (созаемщика);
- Должник (или любое юридическое лицо в группе должника), подающее заявление о банкротстве/защиту от банкротства;
- Задолженность была реструктурирована в связи с ухудшением финансового состояния заемщика один или несколько раз за последние 12 месяцев с учетом критериев улучшения кредитного качества;
- Решение уполномоченного органа о присвоении финансовому активу статуса дефолта.

Розничное кредитование

Розничное кредитование включает необеспеченные займы физическим лицам, кредитные карты, овердрафты и кредиты под залог недвижимости. Оценка незащищенной продукции осуществляется с помощью автоматизированной системы оценки на основе качественных и количественных показателей. Основные показатели, используемые в моделях, следующие: стаж работы на последнем месте работы, кредитная история, периодичность пенсионных отчислений, образование, семейное положение, а также отношение суммы взноса по ожидаемому кредиту к среднему ежемесячному доходу клиента. Оценка продукции под залог недвижимости осуществляется путем определения уровня платежеспособности и соотношения суммы кредита к залоговой стоимости предмета залога.

Потери в случае дефолта (LGD)

Оценка кредитного риска основана на стандартизированной системе оценки LGD, результатом которой является определенная ставка LGD. Эти ставки LGD учитывают непогашенную сумму кредита по сравнению с суммой, которая, как ожидается, будет возмещена или реализована из любого удерживаемого залога.

Мы сегментируем продукты розничного кредитования на более мелкие однородные портфели на основе ключевых характеристик, имеющих отношение к оценке будущих денежных потоков. Используемые данные основаны на исторических данных об убытках, собранных в прошлом, и включают более широкий набор

характеристик сделки (например, тип продукта, более широкий диапазон типов залогов), а также характеристики заемщика.

При необходимости используются дополнительные последние данные и перспективные экономические сценарии для определения ставки LGD для каждой группы финансовых инструментов. При оценке прогнозной информации ожидания основываются на множестве сценариев. Примеры ключевых исходных данных включают изменения стоимости залога, включая цены на недвижимость для ипотечных кредитов, статус платежа или другие факторы, свидетельствующие об убытках в группе.

Прогнозной информация и множество экономических сценариев

Компания в моделях ECL опирается на широкий спектр прогнозной информации в качестве экономических исходных данных, таких как:

1. Рост валового внутреннего продукта;
2. Индекс розничной торговли;
3. Обменные курсы валют;
4. Индекс реальной заработной платы;
5. Уровень безработицы;
6. Инфляция.

Исходные данные и модели, используемые для расчета ожидаемых кредитных убытков (ELC), не всегда могут отражать все характеристики рынка на дату составления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, качественные корректировки или наложения иногда делаются как временные корректировки, когда такие различия являются материальными.

Компания получает прогнозную информацию из сторонних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы). Эксперты Департамента управления рисками компании определяют весовые коэффициенты, относящиеся к множеству сценариев. В таблицах показаны значения ключевых прогнозных экономических переменных/допущений, используемых в каждом из экономических сценариев для расчетов ожидаемых кредитных убытков (ECL).

Операционный риск

Операционный риск - это риск убытков или ущерба нашей репутации в результате неадекватных или неудачных операций или внешних событий, включая, помимо прочего, сбой в работе, неправильное или несанкционированное выполнение и обработку операций, недостатки в наших технологических или финансовых операционных системах, а также неадекватность или нарушения в наших процессах контроля, включая инциденты кибербезопасности. Описание соответствующих рисков приведено в разделе "Риски, связанные с информационными технологиями и кибербезопасностью" в пункте 1А нашего годового отчета по форме 10-К за финансовый год, закончившийся 31 марта 2022 г., поданного в КЦББ ("SEC") 31 мая 2022 г.

Для снижения и контроля операционного риска мы разработали и продолжаем совершенствовать политику и процедуры, направленные на выявление и управление операционным риском на соответствующих уровнях в рамках всей организации и внутри таких подразделений. Мы также разработали планы обеспечения непрерывности бизнеса, которые, по нашему мнению, охватывают критически важные процессы в масштабах всей компании, а в наши системы встроены резервы, которые мы посчитали необходимыми. Эти механизмы контроля призваны обеспечить соблюдение операционных политик и процедур, а также гарантировать, что наши различные предприятия работают в рамках установленных корпоративных политик и ограничений.

Правовой и комплаенс-риск

Мы работаем в нескольких юрисдикциях, каждая из которых имеет свою собственную правовую и нормативную структуру, уникальную и отличную от других. Нормативно-правовой риск включает риск несоблюдения применимых нормативно-правовых требований и нанесения ущерба нашей репутации в результате несоблюдения законов, постановлений, правил, стандартов соответствующих саморегулируемых организаций и кодексов поведения, применимых к нашей деятельности. Такое несоблюдение может привести к наложению юридических или нормативных санкций, материальным финансовым потерям, включая штрафы, пени, судебные решения, возмещение ущерба и/или урегулирование споров, а также к потере репутации, которую мы можем понести в результате несоблюдения требований. Эти риски включают договорные и коммерческие риски, такие как риск того, что обязательства контрагента по исполнению будут неисполнимы. Они также включают в себя соблюдение правил и положений по борьбе с отмыванием денег, финансированием терроризма, коррупцией и санкциями.

Мы разработали и продолжаем совершенствовать процедуры, направленные на обеспечение соответствия применимым законодательным и нормативным требованиям, таким как обязательства по отчетности публичных компаний, нормативные требования к чистому капиталу, практика продаж и торговли, потенциальные конфликты интересов, борьба с отмыванием денег, конфиденциальность, санкции и ведение учета. Правовое и регулятивное внимание к индустрии финансовых услуг является для нас трудностями в бизнесе. Наша деятельность также связана со сложным налоговым законодательством юрисдикций, в которых мы работаем, и эти налоговые законы могут иметь различные толкования со стороны налогоплательщика и соответствующих государственных налоговых органов. Мы должны делать суждения и интерпретации относительно применения этих сложных по своей сути налоговых законов при определении резерва по налогу на прибыль.

Влияние инфляции

Поскольку наши активы, в основном, краткосрочные и ликвидные по своей природе, инфляция обычно не оказывает на них существенного влияния. Тем не менее, уровень инфляции влияет на наши расходы, включая оплату труда сотрудников, расходы на связь и обработку информации, а также расходы на аренду офисов, которые не всегда могут быть легко покрываемы нашими клиентами. Если инфляция приведет к росту процентных ставок и окажет негативное влияние на рынки ценных бумаг, это может оказать отрицательный эффект на результаты нашей деятельности и финансовое состояние.

Пункт 4. Контроли и процедуры

Оценка контроля и процедур раскрытия информации

Руководство нашей компании с участием Генерального Исполнительного Директора и Финансового Директора оценило эффективность наших контролей и процедур в части раскрытия информации на конец периода, охватываемого данным ежеквартальным отчетом, на основе структуры, установленной COSO (Комитет организаций-спонсоров Комиссии Тредвея).

На основании этой оценки наш Генеральный Исполнительный Директор и Финансовый Директор пришли к выводу, что по состоянию на 30 сентября 2022 г. из-за существенного недостатка в нашем внутреннем контроле над финансовой отчетностью описанной ниже, наша оценка контролей и процедур в части раскрытия информации не были эффективными с разумной степенью уверенности.

Существенным недостатком является недостаток или сочетание недостатков в системе внутреннего контроля за финансовой отчетностью, при котором существует разумная вероятность того, что материальное искажение нашей годовой или промежуточной финансовой отчетности не будет своевременно предотвращено или обнаружено.

Руководство выявило существенный недостаток, связанный с отсутствием эффективно разработанной специальной системы контроля за соответствием консолидированного отчета о движении денежных средств требованиям ОПБУ США ("US GAAP"). В результате этой ошибки, связанной с исторической классификацией некоторых кредитов и депозитов от банковских учреждений в нашем консолидированном отчете о движении денежных средств, мы скорректировали наш консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г., который представлен для сравнительного анализа в этом квартальном отчете по форме 10-Q, и мы будем корректировать наши ранее поданные консолидированные финансовые отчеты за годы, закончившиеся 31 марта 2022, 2021 и 2020 годов, и за каждый из квартальных периодов, закончившихся 31 декабря 2021 года и 30 июня 2022.

В связи с выявлением существенного недостатка, мы провели дополнительный анализ, который был сочтен необходимым, чтобы убедиться, что наша финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами, общепринятыми в США. Соответственно, руководство пришло к выводу, что финансовая отчетность, включенная в настоящий ежеквартальный отчет по форме 10-Q, достоверно отражает во всех существенных аспектах наше финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств за каждый из представленных периодов.

План устранения существенного недостатка

Чтобы исправить существенный недостаток, наше руководство планирует усовершенствовать процедуру по контролю классификации определенных кредитов и депозитов от банковских учреждений в наших консолидированных отчетах о движении денежных средств. Существенный недостаток не может считаться устраненным до тех пор, пока вновь разработанная контрольная деятельность не будет действовать в течение достаточного периода времени, и руководство не придет к выводу, посредством тестирования, что контроль работает эффективно.

Изменения Системы Внутреннего Контроля над Финансовой Отчетностью

В течение трёх месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, в нашем внутреннем контроле над финансовой отчетностью не было существенных изменений, которые бы значительно повлияли или могут повлиять на наш внутренний контроль над финансовой отчетностью.

Часть II - Прочая Информация

Пункт 1. Судебные разбирательства

Индустрия финансовых услуг строго регулируется. В последние годы участились судебные разбирательства, связанные с брокерской отраслью, включая коллективные иски клиентов и акционеров, которые, как правило, требуют возмещения существенного ущерба, включая в некоторых случаях штрафные убытки. Проблемы с соблюдением требований и торговлей, о которых сообщают федеральным, государственным и провинциальным регулирующим органам, биржам или другим саморегулируемым организациям недовольные клиенты, расследуются такими регулирующими органами и, если они преследуются таким регулирующим органом или такими клиентами, могут вырасти до уровня арбитража или дисциплинарных мер. Мы также подвергаемся периодическим правительственным и регулирующим аудитам и проверкам, которые могут привести к штрафам или другим взысканиям.

Время от времени мы или наши дочерние компании можем быть названы ответчиками в различных обычных судебных разбирательствах, претензиях и запросах регулирующих органов, возникающих в ходе обычной деятельности нашей компании. Руководство считает, что результаты этих обычных судебных разбирательств, претензий и нормативных вопросов не окажут существенного негативного влияния на наше финансовое состояние или на наши операции и денежные потоки. Однако мы не можем оценить судебные издержки и расходы, которые будут понесены в связи с этими обычными вопросами, и, следовательно, не можем определить, окажут ли эти будущие судебные издержки и расходы существенное влияние на нашу деятельность и денежные потоки. Наша политика заключается в том, чтобы оплачивать юридические и другие сборы по мере их возникновения.

Дело по имуществу Толеуша Толмакова

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, никаких существенных изменений в этом вопросе не произошло.

Пункт 1А. Факторы Риска

За исключением следующих дополнительных факторов риска, мы считаем, что не произошло существенных изменений по сравнению с факторами риска, ранее раскрытыми в разделе «Факторы риска» в нашем годовом отчете по форме 10-K за финансовый год, закончившийся 31 марта 2022 года, поданной в КЦББ ("SEC") 31 мая 2022 года.

Риски, Связанные с Российско-Украинским Конфликтом

Риски, связанные с планируемой продажей наших российских дочерних компаний

19 октября 2022 г. мы объявили о заключении соглашения о продаже двух наших дочерних компаний в России. Хотя ожидается, что сделка будет завершена в ближайшие месяцы, сделка подлежит одобрению Центральным банком Российской Федерации. Кроме того, 5 августа 2022 года Россия ввела запрет, ограничивающий возможность инвесторов из «недружественных государств» выходить из инвестиций в бизнес в определенных российских отраслях, что может помешать нам завершить продажу наших российских дочерних компаний. Завершение запланированной продажи наших российских дочерних компаний зависит от факторов, не зависящих от нас, и, соответственно, не может быть никаких гарантий, что они будут завершены в сроки, которые мы в настоящее время ожидаем, или вообще будут завершены.

Даже если мы сможем успешно завершить продажу наших российских дочерних компаний, нет никаких гарантий, что такая продажа принесет ожидаемых результатов. В частности, мы ожидаем, что продажа наших российских дочерних компаний уменьшит нашу подверженность текущим сложным геополитическим обстоятельствам и позволит нам ускорить рост на других рынках. Мы также ожидаем, что после завершения продажи российских дочерних компаний ряд существующих клиентов наших российских дочерних компаний будут инвестировать в рынки капитала за пределами России через счета в других компаниях нашего холдинга, при условии надлежащей регистрации в целях соблюдения. Однако эти вопросы подвержены неопределенности и изменению обстоятельств. Если мы не достигнем ожидаемых результатов от продажи наших российских дочерних компаний, это может оказать существенное неблагоприятное влияние на результаты нашей деятельности в будущих периодах.

Риски, связанные с нашей страховой деятельностью

Наше моделирование и допущения, используемые при оценке рисков, могут существенно отличаться от фактических результатов.

Мы используем моделирование и прогнозы для оценки рисков, тенденций убытков и других рисков, а также для помощи в принятии решений, связанных с андеррайтингом, ценообразованием, распределением капитала и другими вопросами, связанными с нашей страховой деятельностью. Наши модели и прогнозы подвержены различным непроверяемым допущениям, неопределенностям, ошибкам проектирования моделей, сложностям и присущим ограничениям, в том числе возникающим из-за использования исторических внутренних, отраслевых и непроверенных сторонних данных и допущений. Если, основываясь на этих моделях, прогнозах или других факторах, мы неверно оцениваем наши продукты или не можем правильно оценить связанные с этим риски, это может существенно негативно повлиять на наш бизнес, результаты операций и финансовое положение.

Мы также устанавливаем и контролируем руководящие принципы андеррайтинга и процесс утверждения для оценки и устранения рисков и их пределов; однако, мы не можем гарантировать, что допущения, на которых основаны наши правила и ограничения или анализ этих допущений верны или будут точно отражать будущие результаты. В следствии мы не можем гарантировать, что эти рекомендации и процесс утверждения будут эффективными для снижения наших рисков андеррайтинга.

Мы можем быть не в состоянии получить перестрахование на требуемом уровне, по требуемым ценам или иным образом собрать средства по перестрахованию, что может увеличить нашу подверженность риску или ограничить нашу способность вести новый бизнес.

Доступность и стоимость перестрахования зависят от рыночных условий, которые мы не можем контролировать. В результате перестрахование может быть недоступно для нас постоянно в том объеме и на тех условиях, которые нам требуются для оформления нового бизнеса. Если мы не можем получить или приобрести перестрахование по приемлемым ценам, нам придется либо принять увеличение нашего риска, либо уменьшить наш страховой риск, ограничив выписку новых полисов, которые, по нашему мнению, требуют перестраховочной защиты, что может иметь существенные неблагоприятные последствия для наших страховых компаний.

Кроме того, наши программы перестрахования сопряжены с риском контрагента, который может привести к безнадежным претензиям. Возможность взыскания с перестраховщиков зависит от таких факторов, как наличие у перестраховщиков финансовых возможностей для осуществления платежей, соответствие застрахованных убытков условиям договора перестрахования и оспаривание покрытия перестраховщиком иным образом. Наша неспособность получить возмещение от перестраховщиков по любой причине может оказать существенное влияние на результаты нашей деятельности, финансовое положение и деловые перспективы.

Риски, связанные с нашим внутренним контролем

Мы выявили существенные недостатки в нашем внутреннем контроле за финансовой отчетностью и можем обнаружить существенные недостатки в будущем или не сможем установить и поддерживать эффективный внутренний контроль над финансовой отчетностью, что может оказать существенное негативное влияние на наш бизнес и цену акций.

Мы обязаны соблюдать правила КЦББ ("SEC"), согласно Разделу 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г. с поправками («Закон Сарбейнса-Оксли»), который требует от руководства подтверждать финансовую и другую информацию в наших ежеквартальных и годовых отчетах, а также соблюдать правила КЦББ ("SEC"), применяющие Раздел 404 Закона Сарбейнса-Оксли. Раздел 404 Закона Сарбейнса-Оксли требует от руководства предоставления ежегодного управленческого отчета об эффективности внутреннего контроля за финансовой отчетностью. Кроме того, мы обязаны иметь независимую зарегистрированную аудиторскую фирму, которая предоставит аттестационный отчет об эффективности нашего внутреннего контроля над финансовой отчетностью. Наша независимая зарегистрированная аудиторская фирма должна выпустить отрицательный отчет, если в нашем внутреннем контроле за финансовой отчетностью имеются существенные недостатки.

Существенным недостатком является недостаток или сочетание недостатков в системе внутреннего контроля за финансовой отчетностью, при котором существует разумная вероятность того, что существенное искажение годовой или промежуточной финансовой отчетности не будет своевременно предотвращено или обнаружено. При оценке нашего внутреннего контроля над финансовой отчетностью мы можем выявить существенные недостатки, которые мы не сможем исправить до даты нашего годового управленческого отчета.

Комитет по аудиту нашего Совета директоров после обсуждения с руководством пришел к выводу, что на наш (i) ранее поданный годовой отчет по форме 10-K за финансовый год, закончившийся 31 марта 2022 г., и (ii) ранее поданный квартальный отчет по форме 10-Q за каждый из квартальных периодов, закончившихся 31 декабря 2021 г. и 30 июня 2022 г. (совместно именуемые «Предыдущая Финансовая Отчетность») больше нельзя полагаться. Решение было принято в результате ошибки в Предыдущей Финансовой Отчетности, выявленной нами в ходе подготовки нашей финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 30 сентября 2022 года, на основании запросов от нашей новой недавно назначенной независимой зарегистрированной аудиторской фирмы. В частности, мы определили, что в Консолидированных отчетах о движении денежных средств в Предыдущей Финансовой Отчетности некоторые выданные кредиты были представлены как «Операционная деятельность», тогда как они должны были быть представлены как «Инвестиционная деятельность», а депозиты банковских учреждений были представлены как «Операционная деятельность», тогда как они должны были быть представлены как «Финансовая деятельность», и что неправильная классификация таких денежных потоков должна быть пересчитана путем внесения поправок в Предыдущую Финансовую Отчетность. Мы определили, что неправильная классификация не повлияла на наши операционные результаты или ключевые показатели эффективности. Мы исправим эту неправильную классификацию, пересчитав наши консолидированные отчеты о движении денежных средств с помощью поправок к Предыдущей Финансовой Отчетности. Мы усердно работаем над завершением пересчета и намерены представить измененный годовой отчет по форме 10-K и измененные квартальные отчеты по форме 10-Q в разумные сроки.

В связи с такой ошибкой мы пришли к выводу, что в системе контрольной деятельности имеется существенный недостаток в отношении классификации определенных кредитов и депозитов банковских учреждений в наших консолидированных отчетах о движении денежных средств, и определили, что наши контрольные процедуры по раскрытию информации не были эффективными для ранее поданных отчетов, как описано выше, и наш внутренний контроль над финансовой отчетностью не был эффективным для ранее поданного годового отчета по форме 10-K, как описано выше.

Мы начали предпринимать меры по устранению выявленных существенных недостатков. Пока существенные недостатки не будут устранены, мы продолжим проводить дополнительный анализ и другие процедуры после закрытия, чтобы убедиться, что наша консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с ОПБУ США ("US GAAP"). Существенный недостаток не может считаться устраненным до тех пор, пока вновь разработанная контрольная деятельность не будет действовать в течение достаточного периода времени, и руководство не придет к выводу, посредством тестирования, что контроль работает эффективно. Мы не можем гарантировать, что меры, которые мы принимаем и планируем предпринять в будущем, исправят выявленные существенные недостатки или что какие-либо дополнительные существенные недостатки или пересмотр финансовых результатов не возникнут в будущем из-за неспособности внедрить и поддерживать надлежащий внутренний контроль над финансовой отчетностью или обход этих средств контроля. Кроме того, даже если нам удастся укрепить наш внутренний контроль над финансовой отчетностью, в будущем этот контроль может оказаться недостаточным для предотвращения или выявления нарушений или ошибок или для обеспечения подлинного представления нашей консолидированной финансовой отчетности.

Любая неспособность поддерживать эффективный внутренний контроль над финансовой отчетностью может отрицательно сказаться на нашей способности своевременно и точно сообщать о нашем финансовом положении и результатах деятельности. Если наша финансовая отчетность неверна, инвесторы могут не иметь полного представления о нашей деятельности, и мы можем столкнуться с риском судебного разбирательства с акционерами. Аналогичным образом, если наша финансовая отчетность не будет подана своевременно, мы можем подвергнуться санкциям или расследованиям со стороны фондовой биржи, на которой котируются наши обыкновенные акции, КЦББ ("SEC") или других регулирующих органов. Неэффективный внутренний контроль над финансовой отчетностью также может привести к тому, что инвесторы утратят доверие к нашей финансовой информации, что может оказать негативное влияние на цену наших акций.

Пункт 6. Приложения

В составе годового отчета представляются следующие документы:

№ Приложения	Описание Приложения
10.01	Договор купли-продажи 100% доли участия в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Фридом Финанс»» от 17 октября 2022 между Freedom Holding Corp. и г-н Повалишиным Максимом Сергеевичем (Части настоящего договора отредактированы в соответствии с Положением S-K пункт 601(b)(10))*
31.01	Сертификация Главного Исполнительного Директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г.*
31.02	Сертификация финансового директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г.*
32.01	Сертификация финансового директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г.*
101	Следующая финансовая информация Freedom Holding Corp. за периоды, закончившихся 30 сентября 2022 года, в формате XBRL (расширенный язык бизнес-отчетности): (i) Титульная страница; (ii) Сокращенные консолидированные балансы, (iii) Сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках и отчеты о прочем совокупном доходе, (iv) Сокращенные консолидированные отчеты об акционерном капитале, (v) Сокращенные консолидированные отчеты о движении денежных средств, и (vi) Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.*
104	Титульная страница в формате встроенного XBRL (включено в Приложение 101). *

* Прилагается.