

**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 31 декабря 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)

<b>Невада</b>	<b>30-0233726</b>
(Штат или другая юрисдикция регистрации или организации)	(Идентификационный номер в Налоговой службе США)
<b>Бизнес центр "Esentai Tower", пр. Аль-Фараби, 77/7, 7-й этаж Республика Казахстан, г. Алматы</b>	<b>50040</b>
(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
<b>Простые акции, номинальной стоимостью \$0.001 за акцию</b>	<b>FRHC</b>	<b>The Nasdaq Capital Market</b>

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 10 февраля 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 31 декабря и 31	3
Сокращенный Консолидированный Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года и 2021 года	4
Сокращенный Консолидированный Отчет о Движении Денежных Средств за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года и 2021 года	6
Сокращенный Консолидированный Отчет о Движении Собственного Капитала за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года	9
Примечания к Сокращенной Консолидированной Финансовой Отчетности	11
Пункт 2. Обсуждение и Анализ Финансового Состояния и Результатов Деятельности	79
Пункт 3. Качественные и Количественные Раскрытия о Рыночном Риске	109
Пункт 4. Контроли и процедуры	114
ЧАСТЬ II — ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ	115
Пункт 1. Судебные разбирательства	115
Пункт 1А. Факторы Риска	115
Пункт 6. Приложения	118
Подписи	118

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

	31 декабря 2022 года	31 марта 2022 года*
		(Пересчет)
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 664,095	\$ 225,464
Денежные средства, ограниченные в использовании	449,979	547,950
Торговые ценные бумаги	1,929,840	1,158,377
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	174,326	161,364
Маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	403,568	147,659
Займы выданные	639,377	92,446
Основные средства, нетто	43,862	17,823
Нематериальные активы, нетто	9,010	5,163
Гудвилл	9,460	5,898
Активы в форме права пользования	24,054	7,431
Активы по страховой деятельности	11,243	5,712
Прочие активы, нетто	47,754	27,044
Активы, предназначенные для продажи	961,566	825,419
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>\$ 5,368,134</b>	<b>\$ 3,227,750</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Обязательства по соглашениям РЕПО	\$ 1,233,928	\$ 840,224
Обязательства перед клиентами	1,786,452	765,628
Маржинальное кредитование и кредиторская задолженность	142,341	45,083
Обязательства по страховой деятельности	156,542	119,490
Обязательство по текущему подоходному налогу	—	14,556
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	13,865
Выпущенные долговые ценные бумаги	37,192	34,390
Обязательства по аренде	24,175	7,504
Задолженность по приобретениям	16,055	—
Обязательство, возникающее в результате продолжающегося участия	319,694	6,447
Прочие обязательства	37,940	21,477
Обязательства, предназначенные для продажи	931,484	812,478
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>\$ 4,685,803</b>	<b>\$ 2,681,142</b>
Договорные и условные обязательства (Примечание 26)	—	—
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Привилегированные акции - номинальная стоимость \$0.001; 20,000,000 утвержденных к выпуску, выпущенные акции, или находящиеся в	—	—
Обычные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000 утвержденных к выпуску; 59,542,212 выпущенных и находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, соответственно	59	59
Дополнительно оплаченный капитал	159,580	174,745
Нераспределенная прибыль	592,115	441,924
Прочий накопленный совокупный убыток	(60,920)	(63,125)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К КОМПАНИИ</b>	<b>\$ 690,834</b>	<b>\$ 553,603</b>
Неконтролируемая доля участия	(8,503)	(6,995)
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>\$ 682,331</b>	<b>\$ 546,608</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>\$ 5,368,134</b>	<b>\$ 3,227,750</b>

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 31 декабря		За девять месяцев, закончившихся 31 декабря	
	2022	2021* (Пересмотр)	2022	2021* (Пересмотр)
<b>Revenue:</b>				
Доходы по услугам и комиссии	\$ 80,883	\$ 91,408	\$ 253,486	\$ 262,549
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	25,456	7,663	38,894	197,947
Процентный доход	80,255	33,657	187,817	82,514
Доходы по страховой деятельности	28,557	21,394	78,998	51,491
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	20,866	1,361	30,014	4,076
Чистый убыток по производным инструментам	(21,469)	(314)	(22,523)	(1,028)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>214,548</b>	<b>155,169</b>	<b>566,686</b>	<b>597,549</b>
<b>Расходы:</b>				
Расходы по услугам и комиссии	18,314	24,782	60,068	68,626
Процентный расход	52,037	21,890	132,971	52,852
Расходы по страховой деятельности	17,419	16,286	51,586	41,096
Операционные расходы	50,608	31,581	126,367	72,772
Формирование резерва под обесценение	24,140	(333)	30,294	911
Прочие (расходы)/доходы, нетто	570	979	79	2,426
<b>ОБЩИЕ РАСХОДЫ</b>	<b>163,088</b>	<b>95,185</b>	<b>401,365</b>	<b>238,683</b>
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>51,460</b>	<b>59,984</b>	<b>165,321</b>	<b>358,866</b>
Расход по налогу на прибыль	(5,069)	(1,806)	(26,567)	(39,026)
<b>ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>46,391</b>	<b>58,178</b>	<b>138,754</b>	<b>319,840</b>
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности (включая убыток от выбытия в размере \$2,509 и \$0 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 гг., соответственно, и убыток от выбытия в размере \$43,973 и \$0 за девять месяцев закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 гг. соответственно, см. Примечание 25)	13,667	(5,067)	14,467	(4,609)
(Расход)/доход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	2,342	962	(4,538)	953
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	16,009	(4,105)	9,929	(3,656)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>62,400</b>	<b>54,073</b>	<b>148,683</b>	<b>316,184</b>
Минус: Чистый убыток, относящийся к неконтролируемой доле участия	(464)	(343)	(1,508)	(415)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>\$ 62,864</b>	<b>\$ 54,416</b>	<b>\$ 150,191</b>	<b>\$ 316,599</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>				
Изменения в нерезализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта	(54)	(1,063)	2,309	(1,789)
Реклассификационная корректировка на чистую реализованную прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, выбывших за период, за вычетом налогового эффекта	320	953	197	1,606
Корректировка по пересчету иностранных валют	(5,611)	(8,650)	(301)	(4,447)

**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)**

<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД</b>	<b>(5,345)</b>	<b>(8,760)</b>	<b>2,205</b>	<b>(4,630)</b>
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ</b>	<b>\$ 57,055</b>	<b>\$ 45,313</b>	<b>\$ 150,888</b>	<b>\$ 311,554</b>
Минус: Чистый убыток, относящийся к неконтролируемой доле участия	(464)	(343)	(1,508)	(415)
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>\$ 57,519</b>	<b>\$ 45,656</b>	<b>\$ 152,396</b>	<b>\$ 311,969</b>
<b>ПРИБЫЛЬ НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США):</b>				
Базовая прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную	0.79	0.98	2.37	5.40
Разводненная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию	0.78	0.98	2.33	5.40
Базовая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности на обыкновенную акцию	0.59	(0.07)	0.49	(0.06)
Разводненная прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности на обыкновенную акцию	0.58	(0.07)	0.48	(0.06)
Базовая прибыль на обыкновенную акцию	1.38	0.91	2.86	5.34
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию	1.36	0.91	2.81	5.34
<b>Средневзвешенное количество акций (базовое)</b>	<b>58,678,730</b>	<b>59,534,712</b>	<b>58,642,637</b>	<b>59,326,201</b>
<b>Средневзвешенное количество акций (разводненное)</b>	<b>59,522,701</b>	<b>59,534,712</b>	<b>59,527,743</b>	<b>59,326,201</b>

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 девять месяцев, закончившихся 31 декабря	
	2022	2021*
	(Пересмотр)	
<b>Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>		
<b>Чистая прибыль</b>	\$ 148,683	\$ 316,184
<b>Чистый (убыток)/прибыль от прекращенной деятельности</b>	\$ 9,929	\$ (3,656)
<b>Чистая прибыль от продолжающейся деятельности</b>	\$ 138,754	\$ 319,840
Корректировки для сверки чистой прибыли от операционной деятельности:		
Износ и амортизация	3,502	2,854
Неденежные расходы по аренде	3,453	2,587
Изменения в отложенных налогах	(3,392)	(2,508)
Расходы по вознаграждению на основе акций	6,520	5,636
Нереализованная прибыль по торговым ценным бумагам	(65,684)	(7,903)
Чистое изменение в начисленных процентах	(35,984)	(27,858)
Изменение в резервах по страховой деятельности	42,236	35,381
Формирование резерва по дебиторской задолженности	30,294	907
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Торговые ценные бумаги	(630,879)	(364,995)
Маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность	(270,725)	(141,678)
Активы по страховой деятельности	6,460	(106)
Прочие активы	(11,058)	(12,028)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	(13,865)	5,979
Обязательства перед клиентами	240,362	(230,143)
Обязательство по текущему налогу на прибыль	(14,556)	6,404
Маржинальное кредитование и кредиторская задолженность	92,225	28,720
Обязательства по аренде	(3,470)	(2,839)
Обязательства по страховой деятельности	(22,581)	(7,937)
Прочие обязательства	10,432	735
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной продолжающейся деятельности</b>	<b>(497,956)</b>	<b>(388,952)</b>
<b>Чистые денежные средства от/(использованные в) операционной прекращенной деятельности</b>	<b>32,165</b>	<b>(222,901)</b>
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(465,791)</b>	<b>(611,853)</b>
<b>Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(27,345)	(4,078)
Поступления от продажи основных средств	—	172
Займы, приобретенные от микрофинансовой организации	(57,031)	(22,192)
Чистое изменение займов, выданных клиентам	(507,728)	(11,946)
Приобретение ценных бумаг для продажи, по справедливой стоимости, нетто	(205,781)	(223,482)
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, нетто	196,799	171,221
Вознаграждение, уплаченное за приобретение London Almaty	(16,343)	—
Вознаграждение, уплаченное за приобретение Freedom Life	(13,630)	—
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в	11,385	—
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной продолжающейся деятельности</b>	<b>(619,674)</b>	<b>(90,305)</b>

**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	(21,647)	(2,790)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(641,321)	(93,095)
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступления от обязательств по соглашениям РЕПО	388,675	315,383
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	23,861	13,000
Выкуп долговых ценных бумаг	(23,387)	(10,104)
Выкуп ипотечных кредитов по Госпрограмме	(7,117)	—
Средства, полученные в рамках госпрограммы по финансированию ипотечных кредитов	318,330	—
Чистое изменение банковских вкладов клиентов	779,044	83,448
Взносы в капитал	677	1,966
Реализация опционов	—	119
<b>Чистые денежные средства, от финансовой продолжающейся деятельности</b>	<b>1,480,083</b>	<b>403,812</b>
<b>Чистые денежные средства от финансовой прекращенной деятельности</b>	<b>26,105</b>	<b>37,982</b>
<b>Чистые денежные средства, от финансовой деятельности</b>	<b>1,506,188</b>	<b>441,794</b>
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты от продолжающейся деятельности	23,591	(7,321)
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты от прекращенной деятельности	61,473	13,695
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>484,140</b>	<b>(256,780)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>773,414</b>	<b>659,495</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>456,886</b>	<b>559,385</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА</b>	<b>1,230,300</b>	<b>1,218,880</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>\$ 1,114,074</b>	<b>\$ 582,376</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>\$ 600,366</b>	<b>\$ 379,724</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА</b>	<b>\$ 1,714,440</b>	<b>\$ 962,100</b>

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря

2022

2021

(Пересмотр)

**Дополнительное раскрытие информации о движении денежных средств**

Денежные средства, уплаченные в виде процентов	\$ 133,286	\$ 29,190
Уплаченный налог на прибыль	\$ 47,262	\$ 42,237

**Неденежная инвестиционная и финансовая деятельность:**

Актив в форме права пользования операционной арендой, полученный в обмен на обязательства по операционной аренде, нетто	\$ 19,089	\$ 4,684
---	-----------	----------

\* 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>31 декабря 2022</u>	<u>31 декабря 2021</u>
		(Пересмотр)
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 664,095	\$ 165,633
Денежные средства, ограниченные в использовании	449,979	416,743
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства, ограниченные в использовании в отчете о движении денежных средств</b>	<b>\$ 1,114,074</b>	<b>\$ 582,376</b>

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	Нераспределенная прибыль	Прочий накопленный совокупный (убыток)/ прибыль	Общий собственный капитал, относящийся к акционерам	Убыток, неконтролиру емой доли участия	Итого
	Акции	Сумма						
<b>На 30 сентября 2022 года</b>	<b>59,542,212</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ 155,635</b>	<b>\$ 529,251</b>	<b>\$ (55,575)</b>	<b>\$ 629,370</b>	<b>\$ (8,039)</b>	<b>\$ 621,331</b>
Расходы по вознаграждению на основе акций	—	—	3,945	—	—	3,945	—	3,945
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	266	266	—	266
Корректировка по пересчету	—	—	—	—	(5,611)	(5,611)	—	(5,611)
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	62,864	—	62,864	(464)	62,400
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>59,542,212</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ 159,580</b>	<b>\$ 592,115</b>	<b>\$ (60,920)</b>	<b>\$ 690,834</b>	<b>\$ (8,503)</b>	<b>\$ 682,331</b>
<b>На 31 марта 2022 года</b>	<b>59,542,212</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ 174,745</b>	<b>\$ 441,924</b>	<b>\$ (63,125)</b>	<b>\$ 553,603</b>	<b>\$ (6,995)</b>	<b>\$ 546,608</b>
Расходы по вознаграждению на основе акций	—	—	10,746	—	—	10,746	—	10,746
Вклад акционера	—	—	677	—	—	677	—	677
Приобретение страховых компаний	—	—	(26,588)	—	—	(26,588)	—	(26,588)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	2,506	2,506	—	2,506
Корректировка по пересчету	—	—	—	—	(301)	(301)	—	(301)
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	150,191	—	150,191	(1,508)	148,683
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>59,542,212</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ 159,580</b>	<b>\$ 592,115</b>	<b>\$ (60,920)</b>	<b>\$ 690,834</b>	<b>\$ (8,503)</b>	<b>\$ 682,331</b>

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	Нераспределенная прибыль	Прочий накопленный совокупный (убыток)/ прибыль	Общий собственный капитал, относящийся к акционерам	Убыток, неконтроли руемой доли участия	Итого
	Акции	Сумма						
<b>На 30 сентября 2021 года (Пересчет)</b>	<b>59,534,712</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ 143,268</b>	<b>\$ 476,610</b>	<b>\$ (36,304)</b>	<b>\$ 583,633</b>	<b>\$ (501)</b>	<b>\$ 583,132</b>
Расходы по вознаграждению на основе акций	—	—	4,561	—	—	4,561	—	4,561
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(109)	(109)	—	(109)
Корректировка по пересчету	—	—	—	—	(8,650)	(8,650)	—	(8,650)
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	54,416	—	54,416	(343)	54,073
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>59,534,712</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ 147,829</b>	<b>\$ 531,026</b>	<b>\$ (45,063)</b>	<b>\$ 633,851</b>	<b>\$ (844)</b>	<b>\$ 633,007</b>
<b>На 30 марта 2021 года (Пересчет)</b>	<b>58,443,212</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 135,260</b>	<b>\$ 214,427</b>	<b>\$ (40,433)</b>	<b>\$ 309,312</b>	<b>\$ (1,641)</b>	<b>\$ 307,671</b>
Расходы по вознаграждению на основе акций	1,031,500	1	11,280	—	—	11,281	—	11,281
Продажа акций Freedom Finance Ukraine	—	—	(796)	—	—	(796)	1,212	416
Вклад акционера	—	—	1,966	—	—	1,966	—	1,966
Реализация опционов	60,000	—	119	—	—	119	—	119
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	(183)	(183)	—	(183)
Корректировка по пересчету	—	—	—	—	(4,447)	(4,447)	—	(4,447)
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	316,599	—	316,599	(415)	316,184
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>59,534,712</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ 147,829</b>	<b>\$ 531,026</b>	<b>\$ (45,063)</b>	<b>\$ 633,851</b>	<b>\$ (844)</b>	<b>\$ 633,007</b>

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 имеет дочернюю компанию, которая является институциональным брокером-дилером, зарегистрированным в Комиссии по ценным бумагам и биржам США ("КЦББ") ("SEC"). Простые акции Компании торгуются на Nasdaq Capital Market, KASE, AIX и SPBX.

По состоянию на 31 декабря 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");
- Частная компания Freedom Kazakhstan Ltd. ("Freedom Kazakhstan PC Ltd.");
- ТОО "Ticketon Events", казахстанская компания по онлайн-продаже билетов в г. Алматы ("Ticketon");

**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. Продажа российских дочерних компаний была одобрена Центральным Банком РФ 10 февраля 2023 года, и ожидается, что продажа будет завершена до конца февраля 2023 года.

В июле 2022 года Freedom RU учредило российскую дочернюю компанию ООО «Фридом Финанс Авто». В январе 2023 года Freedom RU заключило с Максимом Повалишиным соглашение о продаже ООО «Фридом Финанс Авто» за 50 млн руб. (примерно \$695 исходя из применимого курса валюты на отчетную дату). 7 февраля 2023 года была завершена продажа ООО «Фридом Финанс Авто».

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.

19 октября 2022 года действие брокерской лицензии Freedom UA было приостановлено сроком на пять лет и его активы были заморожены украинскими властями после включения его в санкционный список украинского правительства. По состоянию на 31 декабря 2022 года общие активы и обязательства Freedom UA в размере \$7,835 и \$7,284, соответственно, были реклассифицированы в ограниченные активы и обязательства как часть других активов и прочих обязательств, соответственно. Компания считает, что решение о включении Freedom UA в такой список было ошибочным и находится в процессе обжалования такого решения.

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

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").

**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. По состоянию и за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, единственным ОПДУ Компании была Freedom UA.

Балансовая стоимость консолидированных активов и обязательств ОПДУ представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2022</u>	<u>31 марта 2022</u>
Денежные средства и их эквиваленты	1	134
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,942	2,843
Торговые ценные бумаги	3,477	2,942
Маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	967	435
Основные средства, нетто	800	1,043
Нематериальные активы, нетто	140	205
Активы по аренде в форме права пользования	424	905
Прочие активы, нетто	84	127
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b><u>7,835</u></b>	<b><u>8,634</u></b>
Обязательства перед клиентами	6,441	8,439
Обязательства по соглашениям РЕПО	12	3,267
Маржинальное кредитование и кредиторская задолженность	81	35
Обязательства по аренде	454	914
Прочие обязательства	296	434
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b><u>7,284</u></b>	<b><u>13,089</u></b>

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

**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 юридических лиц на поставку товаров или оказание услуг клиентам. Основной 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 общей выручки:

- 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).

*Валовой доход по сравнению с чистым доходом*

ASC Раздел 606 содержит руководство по надлежащему признанию принципала по сравнению с агентом, которое используется для определения признания валовой и чистой выручки. В соответствии с ASC 606 основная цель руководства по признанию валовой и чистой выручки состоит в том, чтобы помочь определить, является ли Компания принципалом или агентом в сделке. Как правило, основное различие между этими двумя понятиями заключается в том, что обязанность к исполнению должна быть выполнена. У принципала есть обязанность к исполнению по предоставлению желаемых товаров или услуг конечному покупателю, тогда как агент организует для принципала предоставление желаемых товаров или услуг. Кроме того, фундаментальной характеристикой принципала в сделке является контроль. Принципал по существу контролирует товары и услуги до того, как они будут переданы покупателю, а также контролирует цену предоставляемых товаров или услуг. Агент обычно получает комиссию или гонорар за эту деятельность. В дополнение к контролю уровень, на котором Компания контролирует цену передаваемого товара или услуги, определяет статус принципала и агента. Чем больше свободы у Компании в установлении цены при предоставлении товара или услуги, тем больше вероятность того, что она будет считаться принципалом, а не агентом.

В некоторых случаях другие стороны участвуют в предоставлении продуктов и услуг нашим клиентам. Если Компания является принципалом в сделке (сама предоставляет товары или услуги), доходы отражаются на основе валового вознаграждения, полученного от клиента, а любые связанные с этим расходы отражаются в валовом виде в составе непроцентных расходов. Если Компания является агентом в сделке (организующей предоставление товаров или услуг другой стороной), Компания сообщает о своих чистых вознаграждениях или комиссионных, удержанных в качестве выручки.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

**Процентные доходы**

Процентный доход по маржинальным займам, 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 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: 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, которые в последствии используются 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. Маржинальные займы не классифицируются как часть кредитного портфеля Компании и вместо этого отражаются в Сокращенном Консолидированном Балансе по статье Маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто.

**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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

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 Компании 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". Компания использует обменные курсы Национального Банка Республики Казахстан для целей пересчета иностранной валюты.

**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, равной 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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

---

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 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.

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, 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.

**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.

**Маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность**

Компания осуществляет операции по финансированию ценных бумаг с клиентами и для клиентов посредством маржинального кредитования. При маржинальном кредитовании клиенты Компании занимают средства у Компании под стоимость своих соответствующих ценных бумаг, главным образом для целей приобретения дополнительных ценных бумаг. В соответствии с этими соглашениями Компании разрешается продавать или перезакладывать ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения. Кроме того, Компания может использовать обеспечение для операций по соглашению об обратном выкупе, сделок по кредитованию ценными бумагами или передавать эти ценные бумаги для покрытия коротких позиций.

Маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность включают дебиторскую задолженность по маржинальному кредитованию, брокерские комиссионные и прочую дебиторскую задолженность, связанную с брокерской и банковской деятельностью Компании. При первоначальном признании маржинальные кредиты, брокерская и прочая дебиторская задолженность признаются по справедливой стоимости. Впоследствии, маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность отражаются по первоначальной стоимости за вычетом 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. В течение финансового года, закончившегося 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,

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

---

вызванной российско-украинским конфликтом. В течении 9 месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, списания не производились.

#### **Обесценение гудвилла**

По состоянию на 31 декабря 2022 года, и 31 марта 2022 года, гудвилл, отраженный в консолидированных балансах Компании, составлял \$9,460 и \$5,898, соответственно. Компания не реже одного раза в год проводит проверку на предмет обесценения, если только в промежуточных периодах отсутствуют признаки обесценения. 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. В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, Компания не признавала дополнительный убыток от обесценения гудвилла.

Балансовая стоимость гудвилла в Сокращенном Консолидированном Балансе Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года увеличилась по сравнению с 31 марта 2022 года в связи с приобретением Компанией London Almaty и Ticketon.

Изменения в балансовой стоимости гудвилла по состоянию на 31 марта 2022 года и на 31 декабря 2022 года были следующими:

	<b>Amount</b>
<b>На 31 марта 2022 года (Пересчет)</b>	<b>\$ 5,898</b>
Приобретение London Almaty	485
Приобретение Ticketon	3,172
Пересчет иностранной валюты	(95)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>\$ 9,460</b>

#### **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. В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, Компания накопила резерв под обесценение прекращенной деятельности на сумму \$2,509. В результате резерв под обесценение прекращенной деятельности в рамках статьи "Чистая прибыль от прекращенной деятельности" Сокращенного Консолидированного Отчета о Прибылях и Убытках составил \$43,973 по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Группа выбытия, которая представляет собой изменение стратегии Компании или приобретается с намерением

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

продать, отражается как прекращенная деятельность в консолидированных отчетах о прибылях и убытках и отчете 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, поскольку Компания заключила соглашение о продаже этих операций. Продажа этих операций была одобрена Центральным банком Российской Федерации 10 февраля 2023 года, и ожидается, что продажа будет завершена до конца февраля 2023 года.

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

### **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 регистрирует неопределенные налоговые позиции в соответствии с ASC 740 на основе двухэтапного процесса, в ходе которого (1) Компания определяет, является ли более вероятным сохранение налоговых позиций на основе технических достоинств позиции и (2) для этих налоговых позиций которые соответствуют порогу признания с большей вероятностью, чем непризнание, Компания признает наибольшую сумму налоговой выгоды, которая с вероятностью более 50 процентов будет реализована после окончательного расчета с соответствующим налоговым органом.

Компания включает пени и штрафы, связанные с недоплатой налога на прибыль, в резерв по налогу на прибыль (если ожидается). По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, а также в своем консолидированном отчете о прибылях и убытках за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 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,

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

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. 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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

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*

*Страхование, не связанное с жизнью, и общее страхование*

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 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 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.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

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 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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

---

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 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 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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

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.

В декабре 2022 года FASB выпустил обновленный стандарт бухгалтерского учета № 2022-05 «Финансовые услуги — страхование (раздел 944): целевые улучшения в учете долгосрочных договоров (LDTI)». Поправки в Обновлении 2018-12 требуют, чтобы страховая организация применяла метод ретроспективного перехода с начала самого раннего из представленных периодов или с начала предыдущего финансового года, если выбрано досрочное применение. В настоящем Обновлении вносятся поправки в руководство по переходу на LDTI, чтобы позволить страховой организации выбирать учетную политику для каждой отдельной операции. Совет публикует это обновление, чтобы снизить затраты на внедрение и снизить сложность, связанные с принятием LDTI для контрактов, признание которых было прекращено в соответствии с поправками, содержащимися в этом обновлении, до даты вступления в силу LDTI. Без поправок страховая организация должна была бы реклассифицировать часть ранее признанных прибылей или убытков в корректировку перехода на LDTI в связи с принятием нового стандарта бухгалтерского учета. Это обновление затрагивает страховые организации, которые прекратили признание договоров до даты вступления в силу LDTI. Для государственных коммерческих организаций, соответствующие определению подателя заявок Комиссии по ценным бумагам и биржам США (SEC) и не являются более мелкими отчитывающимися компаниями, LDTI действует в отношении финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2022 года, и промежуточных периодов в пределах этих финансовых лет. Допускается раннее применение. В настоящее время Компания оценивает влияние ASU 2022-05 на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия информации.

В декабре 2022 года FASB выпустил Обновление стандартов бухгалтерского учета № 2022-06 «Реформа базовой ставки (тема 848): Содействие влиянию реформы базовой ставки на финансовую отчетность», в котором содержатся дополнительные рекомендации по облегчению потенциального бремени при учете (или признании влияния) реформы справочной ставки на финансовую отчетность. Цель руководства по теме 848 — обеспечить временное облегчение в течение переходного периода. Совет включил положение об истечении срока действия в Тему 848, исходя из ожиданий того, когда лондонская межбанковская ставка предложения (LIBOR) перестанет публиковаться. На момент выпуска обновления 2020-04 Управление по финансовому регулированию и надзору Великобритании (FCA) заявило о своем намерении, что после 31 декабря 2021 года больше не будет необходимо убеждать или принуждать банки подчиняться LIBOR. В результате, положение об истечении срока действия было установлено на 31 декабря 2022 г., т. е. через 12 месяцев после ожидаемой даты прекращения действия всех валют и сроков действия LIBOR. Поправки в этом Обновлении применяются ко всем организациям, при условии соблюдения определенных критериев, которые имеют контракты, отношения хеджирования и другие операции, которые ссылаются на LIBOR или другую справочную ставку, применение которой, как ожидается, будет прекращено в связи с реформой справочной ставки. Поправки в этом Обновлении вступают в силу для всех организаций после выпуска этого Обновления. Компания оценила, что Обновление № 2022-06 не окажет влияния 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 за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 г., руководство определило, что некоторые суммы, включенные в сокращенную консолидированную финансовую отчетность Компании по состоянию на 31 марта 2022 г., требуют пересмотра в связи с закрытием 17 мая 2022, о приобретении Компанией двух страховых компаний в Казахстане, компании по страхованию жизни Freedom Life и компании по прямому страхованию, за исключением страхования жизни, здоровья и здоровья, Freedom Insurance, которые считались юридическими лицами, находящимися под общим контролем с Компанией с 2018 года. До приобретения этих компаний каждая из них полностью принадлежала контролирующему акционеру Компании, председателю и главному исполнительному директору Тимуром Турловым, который ранее приобрел Freedom Life и Freedom Insurance у несвязанной стороны 28 февраля 2018 г., и 22 августа 2018 г. соответственно. Две компании считались находящимися под общим контролем с Компанией с момента их приобретения Тимуром Турловым.

Компания приобрела эти компании у господина Турлова 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. По состоянию на 31 декабря 2022 года Freedom KZ погасила задолженность за приобретение Freedom Life на сумму \$13,630. Выплату вознаграждения за приобретение Freedom Insurance планируется произвести в феврале 2023 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 продавцом. Соответственно, финансовые результаты Freedom Life и Freedom Insurance были консолидированы в сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию и за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 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 31 декабря 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 31 декабря 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 31 декабря 2021 года, были пересмотрены следующим образом:

**По состоянию на 31 марта 2022 года**

	Данные предыдущ его отчета	Приобрете ние FF Life	Элимина ции	Приобрете ние FF Insurance	Элимина ции	Пересчет прекращенной деятельности	Как пересчита но
<b>АКТИВЫ</b>							
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
Маржинальное кредитование,	357,567	173	(34)	60	(20)	(210,087)	147,659
Займы выданные	94,797	44	—	—	—	(2,395)	92,446
Прочие активы	37,725	7,267	—	427	—	(18,375)	27,044
Основные средства, нетто	21,365	182	—	254	—	(3,978)	17,823

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

Активы в форме права пользования	15,669	532	—	152	—	(8,922)	7,431
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
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>\$2,921,009</b>	<b>\$ 185,266</b>	<b>\$ (935)</b>	<b>\$ 72,253</b>	<b>\$ (102)</b>	<b>\$ 50,259</b>	<b>\$3,227,750</b>

**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
Маржинальное кредитование и 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	14,103	—	—	—	—	(238)	13,865
Выпущенные долговые ценные бумаги	99,027	—	—	—	—	(64,637)	34,390
Обязательства по аренде	15,315	543	—	176	—	(8,530)	7,504
Обязательство, возникающее в результате продолжающегося участия	6,447	—	—	—	—	—	6,447
Прочие обязательства	25,542	550	(35)	292	—	(4,872)	21,477
Обязательства, предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	812,478	812,478
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>\$2,413,334</b>	<b>\$ 155,113</b>	<b>\$ (936)</b>	<b>\$ 63,474</b>	<b>\$ (102)</b>	<b>\$ 50,259</b>	<b>\$2,681,142</b>
Договорные и условные обязательства (Примечание 26)	—	—	—	—	—	—	—

**СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**

Привилегированные акции - номинальная стоимость \$0.001; 20,000,000 утвержденных к	—	—	—	—	—	—	—
Обычные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000	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	(53,291)	(7,443)	(368)	(1,987)	(36)	—	(63,125)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ FRHC</b>	<b>\$ 514,671</b>	<b>\$ 30,153</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 8,779</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 553,603</b>
Неконтролируемая доля участия	(6,996)	1	—	—	—	—	(6,995)
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>\$ 507,675</b>	<b>\$ 30,154</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 8,779</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 546,608</b>

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

<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>\$2,921,009</b>	<b>\$ 185,267</b>	<b>\$ (936)</b>	<b>\$ 72,253</b>	<b>\$ (102)</b>	<b>\$ 50,259</b>	<b>\$3,227,750</b>
--	--------------------	-------------------	-----------------	------------------	-----------------	------------------	--------------------

Три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года

	Данные предыдущего отчета *	Приобретение FF Life	Элиминации	Приобретение FF Insurance	Элиминации	Пересчет прекращенной деятельности	Как пересчитано
<b>Выручка:</b>							
Доходы по услугам и комиссии	\$ 117,316	\$ —	\$ —	\$ (3)	\$ —	\$ (25,905)	\$ 91,408
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	403	490	—	159	—	6,611	7,663
Процентный доход	27,828	6,534	—	2,324	—	(3,029)	33,657
Доходы по страховой деятельности	—	18,030	—	3,364	—	—	21,394
Чистая прибыль по операциям с	451	239	—	16	—	655	1,361
Чистый убыток по производным	(314)	—	—	—	—	—	(314)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>145,684</b>	<b>25,293</b>	<b>—</b>	<b>5,860</b>	<b>—</b>	<b>(21,668)</b>	<b>155,169</b>

**Расходы:**

Расходы по услугам и комиссии	22,716	3,946	—	196	—	(2,076)	24,782
Процентный расход	20,799	1,606	—	1,850	—	(2,365)	21,890
Расходы по страховой деятельности	—	13,246	—	3,040	—	—	16,286
Операционные расходы	50,496	1,681	—	1,657	—	(22,253)	31,581
Формирование резерва под	45	—	—	(365)	—	(13)	(333)
Прочие расходы, нетто	(64)	1,073	—	—	—	(30)	979
<b>ОБЩИЕ РАСХОДЫ</b>	<b>93,992</b>	<b>21,552</b>	<b>—</b>	<b>6,378</b>	<b>—</b>	<b>(26,737)</b>	<b>95,185</b>

**ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

	<b>51,692</b>	<b>3,741</b>	<b>—</b>	<b>(518)</b>	<b>—</b>	<b>5,069</b>	<b>59,984</b>
Расход по налогу на прибыль	(806)	12	—	(50)	—	(962)	(1,806)

**ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ**

	<b>50,886</b>	<b>3,753</b>	<b>—</b>	<b>(568)</b>	<b>—</b>	<b>4,107</b>	<b>58,178</b>
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	(5,067)	(5,067)

Доход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности

	—	—	—	—	—	962	962
Прибыль от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	(4,105)	(4,105)

**ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)**

	<b>\$ 50,886</b>	<b>\$ 3,753</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (568)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 54,073</b>
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(343)	—	—	—	—	—	(343)

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

<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>\$ 51,229</b>	<b>\$ 3,753</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (568)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 54,416</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>							
Изменения в нереализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта	—	(1,063)	—	—	—	—	(1,063)
Реклассификационная корректировка на чистую реализованную прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, выбывших за период, за вычетом налогового эффекта	—	953	—	—	—	—	953
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	(7,336)	(1,284)	—	(2,702)	—	2,672	(8,650)
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>(7,336)</b>	<b>(1,394)</b>	<b>—</b>	<b>(2,702)</b>	<b>—</b>	<b>2,672</b>	<b>(8,760)</b>
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/ (УБЫТОК) ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ</b>	<b>\$ 43,550</b>	<b>\$ 2,359</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (3,270)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 2,674</b>	<b>\$ 45,313</b>
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(343)	—	—	—	—	—	(343)
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/ (УБЫТОК) К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>\$ 43,893</b>	<b>\$ 2,359</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (3,270)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 2,674</b>	<b>\$ 45,656</b>

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года, прибыль на акцию Компании, согласно отчету, составила 0.86 для базовой и разводненной прибыли на акцию. Из-за пунктов, отмеченных выше, прибыль на акцию Компании была пересчитана до 0.98, (0.09), и 0.91 для базовой и разводненной прибыли на акцию для продолжающейся деятельности, прекращенной деятельности и общей прибыли на акцию соответственно.

	Десять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года						
	Данные предыдущего отчета *	Приобретение FF Life	Элиминации	Приобретение FF Insurance	Элиминации	Пересчет прекращенной деятельности	Как пересчитано
<b>Выручка:</b>							
Доходы по услугам и комиссии	\$ 327,966	\$ —	\$ (91)	\$ 86	\$ (161)	\$ (65,251)	262,549
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	185,554	1,090	—	1,587	—	9,716	197,947
Чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—	—

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

Процентный доход	69,259	16,634	—	6,541	—	(9,920)	82,514
Доходы по страховой	—	42,091	—	9,400	—	—	51,491
Чистая прибыль по операциям с	885	277	—	26	—	2,888	4,076
Чистый убыток по производным	(1,028)	—	—	—	—	—	(1,028)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>582,636</b>	<b>60,092</b>	<b>(91)</b>	<b>17,640</b>	<b>(161)</b>	<b>(62,567)</b>	<b>597,549</b>
<b>Расходы:</b>							
Расходы по услугам и комиссии	67,547	7,074	(91)	558	(161)	(6,301)	68,626
Процентный расход	51,256	3,604	—	4,816	—	(6,824)	52,852
Расходы по страховой деятельности	—	31,862	—	9,234	—	—	41,096
Операционные расходы	117,384	4,293	—	4,935	—	(53,840)	72,772
Формирование резерва под	704	—	—	297	—	(90)	911
Прочие расходы/(доходы), нетто	600	1,949	—	(3)	—	(120)	2,426
<b>ОБЩИЕ РАСХОДЫ</b>	<b>237,491</b>	<b>48,782</b>	<b>(91)</b>	<b>19,837</b>	<b>(161)</b>	<b>(67,175)</b>	<b>238,683</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>345,145</b>	<b>11,310</b>	<b>—</b>	<b>(2,197)</b>	<b>—</b>	<b>4,608</b>	<b>358,866</b>
Расход по налогу на прибыль	(38,037)	11	—	(57)	—	(943)	(39,026)
<b>ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>307,108</b>	<b>11,321</b>	<b>—</b>	<b>(2,254)</b>	<b>—</b>	<b>3,665</b>	<b>319,840</b>
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	(4,609)	(4,609)
(Расход)/доход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	953	953
Прибыль от прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	(3,656)	(3,656)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>\$ 307,108</b>	<b>\$ 11,321</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (2,254)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 316,184</b>
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(415)	—	—	—	—	—	(415)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>\$ 307,523</b>	<b>11,321</b>	<b>—</b>	<b>(2,254)</b>	<b>—</b>	<b>\$ 9</b>	<b>\$ 316,599</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ</b>							
Изменения в нерезализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта	—	(1,789)	—	—	—	—	(1,789)

**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, выбывших за период, за вычетом налогового эффекта	—	1,606	—	—	—	—	1,606
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	(3,106)	(1,213)	—	(2,702)	—	2,574	(4,447)
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>(3,106)</b>	<b>(1,396)</b>	<b>—</b>	<b>(2,702)</b>	<b>—</b>	<b>2,574</b>	<b>(4,630)</b>
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ</b>	<b>\$ 304,002</b>	<b>\$ 9,925</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (4,956)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 2,583</b>	<b>\$ 311,554</b>
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(415)	—	—	—	—	—	(415)
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>304,417</b>	<b>9,925</b>	<b>—</b>	<b>(4,956)</b>	<b>—</b>	<b>2,583</b>	<b>311,969</b>

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, прибыль на акцию Компании, согласно отчету, составила 5.18 для базовой и разводненной прибыли на акцию. Из-за пунктов, отмеченных выше, прибыль на акцию Компании была пересчитана до 5.40, (0.08), и 5.34 для базовой и разводненной прибыли на акцию для продолжающейся деятельности, прекращенной деятельности и общей прибыли на акцию соответственно.

\*суммы с пересчетом в комиссионных доходах и процентных доходах, более подробная информация представлена в Примечании 4 «Пересмотр».

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

**ПРИМЕЧАНИЕ 4 – ПЕРЕСМОТР**

Как сообщалось ранее в нашем ежеквартальном отчете по форме 10-Q за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г., было установлено, что в бухгалтерском учете Компании была допущена ошибка, связанная с классификацией выданных займов и счетов банковских клиентов в отчетности Компании. Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств, и в ходе подготовки Компанией ежеквартального отчета по Форме 10-Q за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 г., было установлено, что в ежеквартальном отчете Компании по Форме 10-Q была допущена ошибка за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 г., относящаяся к классификации процентных доходов от маржинального кредитования клиентов в сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках 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». В Сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках процентный доход Компании от маржинального кредитования клиентов был классифицирован как комиссионный доход и должен был классифицироваться как процентный доход.

Компания оценила влияние вышеуказанных неверных классификаций и пришла к выводу, что переформулировка ранее поданной консолидированной финансовой отчетности по состоянию и за годы, закончившиеся 31 марта 2022, 2021 и 2020 гг., и за каждый из квартальных периодов, закончившихся 30 июня 2022 г. и сентября 30.02.2022 была необходима. Компания установила, что неправильная классификация не оказала никакого влияния на чистую прибыль Компании или суммы в расчете на акцию.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

В следующей таблице обобщается влияние исправления ошибок на Сводный консолидированный отчет о движении денежных средств за представленный период:

	Десять месяцев, закончившихся 31 декабря 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, (использованные в)/от операционной деятельности	\$ (582,080)	\$ 25,782	(34,465)	\$ (590,763)	\$ (21,090)	\$ (611,853)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	(6,110)	(52,276)	—	(58,386)	(34,709)	(93,095)
Чистые денежные средства, (использованные в)/от финансовой деятельности	338,792	47,203	—	385,995	55,799	441,794
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты	10,593	(2,221)	(1,998)	6,374	—	6,374
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>\$ (238,805)</b>	<b>\$ 18,488</b>	<b>\$ (36,463)</b>	<b>\$ (256,780)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (256,780)</b>

**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:

	Десять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года		
	Как пересчитано	Исправление ошибок	Как пересмотрено
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности от продолжающейся деятельности	\$ (256,764)	\$ (132,188)	\$ (388,952)
Чистые денежные средства, (использованные в)/от операционной деятельности от прекращающейся деятельности	(333,999)	111,098	(222,901)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности от продолжающейся деятельности	(56,167)	(34,138)	(90,305)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности от прекращающейся деятельности	(2,219)	(571)	(2,790)
Чистые денежные средства, от финансовой деятельности от продолжающейся деятельности	320,364	83,448	403,812
Чистые денежные средства, от/(использованные в) финансовой деятельности от прекращающейся деятельности	65,631	(27,649)	37,982
Эффект изменений обменных курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты от продолжающейся деятельности	(7,321)	—	(7,321)
Эффект изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты от прекращенной деятельности	13,695	—	13,695
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>\$ (256,780)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (256,780)</b>

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

В ранее выпущенной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Компании процентный доход от маржинального кредитования клиентов был ошибочно классифицирован как комиссионный доход от брокерских услуг. Такой доход был реклассифицирован в процентный доход в качестве отдельной подстроки в процентном доходе, озаглавленном процентный доход от маржинального кредитования клиентов. Для получения дополнительной информации см. *Примечание 19 - Чистые процентные доходы/(расходы)* к сокращенной консолидированной финансовой отчетности. В следующих таблицах обобщается влияние исправлений ошибок на краткий консолидированный отчет о прибылях и убытках за представленные периоды:

**За три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года**

	Выпущено	Приобретение FF Life и FF Insurance	Корректировки на прекращенную деятельность	Как пересчитано	Исправление ошибок	Как пересмотрено
Доходы по услугам и комиссии	\$ 122,237	\$ (3)	\$ (25,905)	\$ 96,329	\$ (4,921)	\$ 91,408
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	403	649	6,611	7,663	—	7,663
Процентный доход	22,907	8,858	(3,029)	28,736	4,921	33,657
Доходы по страховой деятельности	—	21,394	—	21,394	—	21,394
Чистая прибыль по операциям с иностранной	451	255	655	1,361	—	1,361
Чистый убыток по производным	(314)	—	—	(314)	—	(314)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>145,684</b>	<b>31,153</b>	<b>(21,668)</b>	<b>155,169</b>	<b>—</b>	<b>155,169</b>

**За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года**

	Выпущено	Приобретение FF Life и FF Insurance	Корректировки на прекращенную деятельность	Как пересчитано	Исправление ошибок	Как пересмотрено
Доходы по услугам и комиссии	\$ 336,178	\$ (166)	\$ (65,251)	\$ 270,761	\$ (8,212)	\$ 262,549
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	\$ 185,554	2,677	9,716	197,947	—	197,947
Процентный доход	61,047	23,175	(9,920)	74,302	8,212	82,514
Доходы по страховой деятельности	—	51,491	—	51,491	—	51,491
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	885	303	2,888	4,076	—	4,076
Чистый убыток по производным инструментам	(1,028)	—	—	(1,028)	—	(1,028)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>582,636</b>	<b>77,480</b>	<b>(62,567)</b>	<b>597,549</b>	<b>—</b>	<b>597,549</b>

**FREEDOM HOLDING CORP.**

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 5 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

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

	<b>31 декабря 2022</b>	<b>31 марта 2022</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>
		(Пересчет)
Краткосрочные депозиты в Национальном банке (Казахстан)	\$ 350,203	\$ 42,517
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО	129,955	19,947
Краткосрочные депозиты в коммерческих банках	98,846	70,155
Краткосрочные депозиты на брокерских счетах	43,507	71,061
Наличность в банковском сейфе и кассе	20,552	18,607
Краткосрочные депозиты на биржах	19,293	2,828
Депозиты овернайт	1,667	—
Денежные средства в пути	63	35
Краткосрочные депозиты в Центральном депозитарии (Казахстан)	9	314
<b>Денежные средства и их эквиваленты, итого</b>	<b>\$ 664,095</b>	<b>\$ 225,464</b>

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

	<b>31 декабря 2022 года</b>			
	<b>Процентные ставки и оставшийся договорный срок действия соглашений</b>			
	<b>Средняя процентная ставка</b>	<b>До 30 дней</b>	<b>30-90 дней</b>	<b>Итого</b>
<b>Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО</b>				
Корпоративные долговые ценные бумаги	16.09 %	\$ 70,363	\$ —	\$ 70,363
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	13.15 %	40,678	—	40,678
Американские суверенные долговые ценные бумаги	2.74 %	18,596	—	18,596
Корпоративные долевые ценные бумаги	18.57 %	318	—	318
<b>Ценные бумаги, приобретенные по договорам РЕПО, итого</b>		<b>\$ 129,955</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 129,955</b>

**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)			
	Процентные ставки и оставшийся договорный срок действия соглашений			
	Средняя процентная ставка	До 30 дней	30-90 дней	Итого
<b>Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО</b>				
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
<b>Ценные бумаги, приобретенные по договорам РЕПО, итого</b>		<b>\$ 19,947</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 19,947</b>

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 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, составила \$137,377 и \$19,911, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЕ 6 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

Ограниченные денежные средства за периоды, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, состояли из:

	31 декабря 2022 года	31 марта 2022 года (Пересчет)
Денежные средства клиентов по брокерскому обслуживанию	\$ 355,294	\$ 531,032
Гарантийные депозиты	100,463	5,540
Отложенное обязательство по распределению имущества	156	8,534
Ограниченные банковские счета	—	2,844
Резерв на ограниченные денежные средства	(5,934)	—
<b>Денежные средства, ограниченные в использовании, итого</b>	<b>\$ 449,979</b>	<b>\$ 547,950</b>

По состоянию на 31 декабря 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 31 марта 2022 года ограниченные денежные средства включали сумму отложенного обязательства по распределению имущества в размере \$8,534, представляющую 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, которые являются предметом судебного разбирательства по делу о наследстве Толеуша Толмакова. В результате споров между предполагаемыми наследниками акционера ни одна из сторон до сих пор не установила законное и фактическое право собственности на распределительный платеж. Компания не претендовала на долю собственности в распределительном платеже. В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, \$8,378 из этой суммы были внесены в судебный реестр в соответствии с постановлением суда и были списаны Компанией. Проценты на такую сумму в размере

**FREEDOM HOLDING CORP.**

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

\$156 по-прежнему учитываются как ограниченные денежные средства. 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 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, торговые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из:

	<u>31 декабря 2022</u> года	<u>31 марта 2022</u> года (Пересчет)
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 1,097,488	\$ 712,134
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	734,068	360,570
Корпоративные долевыe ценные бумаги	62,351	72,354
Американские суверенные долговые ценные бумаги	34,012	10,435
Биржевые ноты	1,921	2,884
<b>Торговые ценные бумаги, итого</b>	<b><u>\$ 1,929,840</u></b>	<b><u>\$ 1,158,377</u></b>

  

	<u>31 декабря 2022</u> года	<u>31 марта 2022</u> года (Пересчет)
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 157,548	\$ 145,837
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	12,905	12,997
Американские суверенные долговые ценные бумаги	3,873	2,530
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>	<b><u>\$ 174,326</u></b>	<b><u>\$ 161,364</u></b>

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

	<u>31 декабря 2022 года</u>				
	<u>Оставшийся срок действия договоров</u>				
	<u>До 1 года</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>5-10 лет</u>	<u>Более 10 лет</u>	<u>Итого</u>
Корпоративные долговые ценные бумаги	46,229	64,260	47,047	12	157,548
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	—	5,280	861	6,764	12,905
Американские суверенные долговые ценные бумаги	—	898	1,712	1,263	3,873
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>	<b><u>\$ 46,229</u></b>	<b><u>\$ 70,438</u></b>	<b><u>\$ 49,620</u></b>	<b><u>\$ 8,039</u></b>	<b><u>\$ 174,326</u></b>

**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				
	Оставшийся срок действия договоров				
	До 1 года	1-5 лет	5-10 лет	Более 10 лет	Итого
Корпоративные долговые ценные бумаги	69,364	50,155	26,284	34	145,837
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	1,692	864	1,086	9,355	12,997
Американские суверенные долговые ценные бумаги	—	—	—	2,530	2,530
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>	<b>\$ 71,056</b>	<b>\$ 51,019</b>	<b>\$ 27,370</b>	<b>\$ 11,919</b>	<b>\$ 161,364</b>

По состоянию на 31 декабря 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 (S&P Global: кредитный рейтинг BBB-) на суммы \$727,340 и \$723,750, 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 регулярной основе по состоянию на 31 декабря 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	13.99 %	\$ 1,097,488	\$ 1,001,417	\$ 95,800	\$ 271
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	12.26 %	734,068	577,828	156,213	27
Корпоративные долевые ценные бумаги	— %	62,351	60,127	1,895	329
Американские суверенные долговые ценные бумаги	4.30 %	34,012	34,012	—	—
Биржевые ноты	— %	1,921	1,223	698	—
<b>Торговые ценные бумаги, итого</b>		<b>\$ 1,929,840</b>	<b>\$ 1,674,607</b>	<b>\$ 254,606</b>	<b>\$ 627</b>
Корпоративные долговые ценные бумаги	14.88 %	\$ 157,548	\$ 134,427	\$ 23,121	\$ —
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	8.99 %	12,905	5,894	7,011	—
Американские суверенные долговые ценные бумаги	4.20 %	3,873	3,873	—	—
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>		<b>\$ 174,326</b>	<b>\$ 144,194</b>	<b>\$ 30,132</b>	<b>\$ —</b>

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 %	\$ 712,134	\$ 711,539	\$ —	\$ 595
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	13.15 %	360,570	352,274	—	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	—	—
<b>Торговые ценные бумаги, итого</b>		<b>\$ 1,158,377</b>	<b>\$ 1,148,959</b>	<b>\$ 276</b>	<b>\$ 9,142</b>
Корпоративные долговые ценные бумаги	11.09 %	\$ 145,837	\$ 145,837	\$ —	\$ —
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	5.51 %	12,997	12,997	—	—
Американские суверенные долговые ценные бумаги	2.17 %	2,530	2,530	—	—
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>		<b>\$ 161,364</b>	<b>\$ 161,364</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>

В таблице ниже представлены методы оценки и значимые исходные данные Уровня 3, использованные при оценке по состоянию на 31 декабря 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	FV as of Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 года	Значительные ненаблюдаемые вводные данные	%
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	ДДП	\$ 27	Ставка дисконтирования	48.8%
			Предполагаемое количество лет	11 лет
Корпоративные долговые ценные бумаги	ДДП	271	Ставка дисконтирования	74.0%
			Предполагаемое количество лет	3 месяца
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	329	Ставка дисконтирования	58.8%
			Предполагаемое количество лет	9 лет
<b>Итого</b>		<b>\$ 627</b>		

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

В следующей таблице представлена сверка начального и конечного сальдо для инвестиций, в которых используются исходные данные Уровня 3, за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся 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)

	Торговые ценные бумаги
<b>Баланс на 31 марта 2022 года (пересчет)</b>	<b>\$ 9,142</b>
Покупка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	1,980
Реклассификация на Уровень 2	(1,842)
Реклассификация ценных бумаг с Freedom UA на счета с ограниченным доступом	(2,384)
Продажа	(5,089)
Переоценка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	(622)
Корректировка по пересчету иностранных валют	(558)
<b>Баланс на 31 декабря 2022 года (пересчет)</b>	<b>\$ 627</b>
<b>Баланс на 31 марта 2021 года (пересчет)</b>	<b>\$ 19,032</b>
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)
<b>Баланс на 31 марта 2022 года (пересчет)</b>	<b>\$ 9,142</b>

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 31 декабря 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)**

31 декабря 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	\$ 154,689	\$ (402)	\$ 2,883	\$ 157,548		2023 - 2042
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	14,482	—	(1,577)	12,905		2024 - неопределенный
Американские суверенные долговые ценные бумаги	4,574	—	(701)	3,873		2024 - 2044
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>	<b>\$ 173,745</b>	<b>\$ (402)</b>	<b>\$ 605</b>	<b>\$ 174,326</b>		

**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)			Дата погашения
	Активы, оцениваемые по амортизационной стоимости	Нереализованный убыток, накопленный в составе прочего совокупного дохода/(убытка)	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 146,112	\$ (275)	\$ 145,837	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
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>	<b>\$ 162,808</b>	<b>\$ (1,444)</b>	<b>\$ 161,364</b>	

**FREEDOM HOLDING CORP.****ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(Не аудировано)  
(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)****ПРИМЕЧАНИЕ 8 – МАРЖИНАЛЬНЫЙ ЗАЙМ, БРОКЕРСКАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО**

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность состояли из:

	31 декабря 2022 года	31 марта 2022 года (Пересчет)
Дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию	\$ 393,659	\$ 138,983
Дебиторская задолженность от брокерских услуг	6,624	4,386
Дебиторская задолженность по купонным облигациям	1,977	—
Дебиторская задолженность по банковским комиссиям	1,852	598
Долгосрочная дебиторская задолженность по рассрочке	1,184	1,367
Дебиторская задолженность от продажи ценных бумаг	858	884
Дебиторская задолженность за услуги андеррайтинга и маркетмейкинга	526	296
Дебиторская задолженность по начисленным дивидендам	—	45
Прочая дебиторская задолженность	4,734	3,207
Резерв по дебиторской задолженности	(7,846)	(2,107)
<b>Итого брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>\$ 403,568</b>	<b>\$ 147,659</b>

Дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию представляет собой суммы, причитающиеся Компании от клиентов в результате заимствований такими клиентами под стоимость соответствующих ценных бумаг, в основном для целей приобретения дополнительных ценных бумаг. Суммы могут колебаться от периода к периоду, поскольку общие балансы клиентов меняются в результате изменения рыночных уровней, позиционирования клиентов и кредитного плеча. 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.

Дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию представляет собой суммы, причитающиеся Компании от клиентов в результате заимствований такими клиентами под залог ценных бумаг, отвечающих требованиям, главным образом с целью приобретения дополнительных ценных бумаг.

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по маржинальным кредитам, по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 марта 2022 г., составляла \$1,086,725 и \$4,432,621, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, задолженность от одной связанной стороны, составила \$161,139 и \$107,649, соответственно, или 40% и 73% соответственно, от общей суммы маржинальных кредитов, 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 контролируемому акционеру Компании, председателю и главному исполнительному директору Тимуру Турлову. На основе исторических данных Компания считает, что дебиторская задолженность от связанных сторон будет полностью погашена. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, Компания, используя исторические и статистические данные, признала резерв по брокерской дебиторской задолженности на суммы \$7,846 и \$2,107, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЕ 9 - ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ**

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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

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

	Оставшаяся сумма к возврату	Срок Погашения	Средняя ставка Вознаграждения	Справедливая стоимость Обеспечения	Валюта Займа
Ипотечные займы	\$ 493,993	Январь, 2023 - Декабрь, 2047	8.70%	\$496,452	KZT
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	91,149	Январь, 2023 - Декабрь, 2042	16.53%	—	KZT
Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	12,852	Январь, 2023 - Декабрь, 2025	1.91%	12,796	KZT/RUB
Автомобильные займы	34,660	Январь, 2023 - Декабрь, 2029	27.25%	37,211	KZT
Субординированный заем	5,000	Декабрь, 2025	3.00%	—	USD
Займы, выданные держателям страхового полиса	1,426	Март, 2023 - Декабрь, 2023	14.97%	1,697	KZT
Прочие займы	297	Март, 2023 - Август, 2027	2.71%	—	EUR/KZT
<b>Всего выданных займов</b>	<b><u>\$ 639,377</u></b>				

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 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 \$319,694 по состоянию на 31 декабря 2022 года, которое представлено отдельно как обязательство, возникающее в результате продолжающегося участия в Сокращенном Консолидированном Балансе. По состоянию на 31 марта 2022 года соответствующее обязательство составило \$6,447.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 марта 2022 г. ипотечные займы включают государственную программу «7-20-25» с основной суммой \$436,132 и \$21,310 соответственно.

Общая сумма займов, выданных по состоянию на 31 декабря 2022 г., включает необеспеченные займы клиентов банка, приобретенные у связанной стороны, микрофинансовой организации Freedom Finance Credit («FFIN Credit»), стартапа, созданного и контролируемого контролирующим акционером, председателем и главным исполнительным директором Компании, Тимуром Турловым. ФФИН Кредит – небанковская кредитная организация, выдающая займы в Казахстане по упрощенной процедуре кредитования. FFIN Credit был создан как

**FREEDOM HOLDING CORP.**

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

пилотный проект для тестирования и улучшения скоринговых моделей, используемых для квалификации и выдачи займов. Основная деятельность FFIN Credit заключается в предоставлении займов клиентам в режиме онлайн с использованием биометрической идентификации и собственного процесса оценки. Ожидается, что после завершения пилотного запуска право собственности на FFIN Credit будет продано Тимуром Турловым Компании.

Соглашения, заключенные Компанией с FFIN Credit о покупке необеспеченных займов клиентов банка, дают Компании возможность продать обратно FFIN Credit до \$58,359 от общей суммы приобретенных займов. Компания определила, что она получила контроль над займами, приобретенными у FFIN Credit, и, соответственно, Компания признала такие займы в своих Сокращенных Консолидированных Балансах.

В течение трех и девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 г., Компания приобрела займы на общую сумму \$50,594 и \$89,935 и продала обратно на общую сумму \$12,977 и \$32,904 соответственно, компании FFIN Credit, не входящей в группу Компании, которая принадлежит Тимур Турлову. В течение трех и девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, Компания приобрела займы на общую сумму \$9,546 и \$29,020 и продала обратно на общую сумму \$3,968 и \$6,828 FFIN Credit, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Компании имелись непогашенные займы, приобретенные у FFIN Credit, на общую сумму \$100,433 за вычетом резерва в размере \$7,511.

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

	<b>Оставшаяся сумма к возврату</b>	<b>Срок Погашения</b>	<b>Средняя ставка Вознагражд ения</b>	<b>Справедливая стоимость Обеспечения</b>	<b>Валюта Займа</b>
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	43	Июль, 2022 - Март, 2023	12.02 %	284	KZT
<b>Всего выданных займов</b>	<b>\$ 92,446</b>				

**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 31 декабря 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.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, эффективная налоговая ставка составляла 16.1% и 10.9% соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЕ 11 - ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЮ РЕПО**

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

	31 декабря 2022 года			
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений			
	Средняя ставка вознаграждения	До 30 дней	30-90 дней	Итого
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО</b>				
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	16.26 %	\$ 572,731	\$ 51,898	\$ 624,629
Корпоративные долговые ценные бумаги	16.44 %	586,939	4,774	591,713
Американские суверенные долговые ценные бумаги	1.91 %	17,586	—	17,586
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого</b>		<b>\$ 1,177,256</b>	<b>\$ 56,672</b>	<b>\$ 1,233,928</b>
	31 марта 2022 года (пересчет)			
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений			
	Средняя ставка вознаграждения	До 30 дней	30-90 дней	Итого
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО</b>				
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
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого</b>		<b>\$ 840,082</b>	<b>\$ 142</b>	<b>\$ 840,224</b>

Справедливая стоимость обеспечения, заложенного по соглашениям РЕПО по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, составляла \$1,248,410 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.

**FREEDOM HOLDING CORP.****ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(Не аудировано)  
(Все суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)****ПРИМЕЧАНИЕ 12 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД КЛИЕНТАМИ**

Компания признает обязательства перед клиентами, связанные с депозитными средствами наших брокерских и банковских клиентов. По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 марта 2022 г. обязательства перед клиентами состояли из:

	<u>31 декабря 2022</u> года	<u>31 марта 2022</u> года (Пересчет)
Банковские клиенты	1,026,605	246,284
Брокерские клиенты	\$ 759,847	\$ 519,344
<b>Обязательства перед клиентами, итого</b>	<b><u>\$ 1,786,452</u></b>	<b><u>\$ 765,628</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2022 года обязательства банковских клиентов состояли из депозитов до востребования и срочных депозитов на сумму \$697,736 и \$328,869, 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 \$43 по каждому клиенту. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года Freedom Bank KZ имел общую сумму застрахованных банковских вкладов на суммы \$185,159 и \$42,697 для всех клиентов.

**ПРИМЕЧАНИЕ 13 – МАРЖИНАЛЬНЫЙ ЗАЙМ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, маржинальный займ и кредиторская задолженность Компании состояли из:

	<u>31 декабря 2022</u> года	<u>31 марта 2022</u> года (Пересчет)
Кредиторская задолженность по маржинальным займам	\$ 139,214	\$ 39,250
Payables to suppliers of goods and services	1,375	4,462
Кредиторская задолженность перед поставщиками товаров и услуг	476	462
Прочие маржинальный займ и кредиторская задолженность	1,276	909
<b>Маржинальный займ и кредиторская задолженность, итого</b>	<b><u>\$ 142,341</u></b>	<b><u>\$ 45,083</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, кредиторская задолженность по маржинальному займу перед одной связанной стороной составляла \$4,507, или 3% от общей суммы маржинального займа, подлежащего выплате, и \$38,889, или 86% от маржинального займа, подлежащей выплате, 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 31 декабря 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)

	<b>Итого</b>
<b>Баланс на 31 марта 2021 г. (пересчет)</b>	<b>\$ 8,569</b>
Короткие продажи	7,055
Выкуп	(346)
Чистая (прибыль) по торговым ценным бумагам	(1,413)
<b>Баланс на 31 марта 2022 г. (пересчет)</b>	<b>\$ 13,865</b>
<b>Баланс на 31 марта 2022 г. (пересчет)</b>	<b>\$ 13,865</b>
Короткие продажи	410
Выкуп	(15,627)
Чистая (прибыль) по торговым ценным бумагам	1,352
<b>Баланс на 31 декабря 2022 года</b>	<b>\$ —</b>

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 - ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

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

<b>Долговые ценные бумаги, выпущенные:</b>	<b>31 декабря 2022</b>	<b>31 марта 2022</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>
		<b>(Пересчет)</b>
Freedom SPC	\$ 36,799	\$ 13,203
Freedom Holding Corp.	—	20,499
Начисленные проценты	393	688
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги, итого</b>	<b>\$ 37,192</b>	<b>\$ 34,390</b>

По состоянию на 31 декабря 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.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания полностью погасила 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 были погашены 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 по состоянию на 31 декабря 2022 года включают в себя облигации Freedom SPC на сумму \$36,799 долларов США, 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

## FREEDOM HOLDING CORP.

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

по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке. У группы нет никаких ковенантов, которые она должна соблюдать.

**ПРИМЕЧАНИЕ 16 – АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ**

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

	31 декабря 2022 года	31 марта 2022 года
		(Пересчет)
<b>Активы:</b>		
Дебиторская задолженность от страхователей	\$ 5,615	\$ 3,500
Дебиторская задолженность по перестрахованию	897	769
Дебиторская задолженность от перестрахованных лиц	52	23
За вычетом: резерва по обесценению	(995)	(343)
<b>Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию:</b>	<b>5,569</b>	<b>3,949</b>
<b>Резерв незаработанных премий, доля перестраховщиков</b>	<b>3,763</b>	<b>143</b>
<b>Резервы на покрытие убытков и расходы на урегулирование убытков, доля перестраховщиков</b>	<b>1,911</b>	<b>1,620</b>
<b>Итого</b>	<b>\$ 11,243</b>	<b>\$ 5,712</b>

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

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

	31 декабря 2022 года	31 марта 2022 года
		(Пересчет)
<b>Обязательства:</b>		
Задолженность перед перестраховщиками	\$ 2,405	\$ 402
Суммы, подлежащие выплате страхователям	2,305	685
Задолженность перед агентами и брокерами	2,081	1,981
<b>Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию:</b>	<b>6,791</b>	<b>3,068</b>
<b>Резерв незаработанной премии</b>	<b>31,103</b>	<b>17,985</b>
<b>Резервы на покрытие убытков и расходы на урегулирование убытков</b>	<b>118,648</b>	<b>98,437</b>
<b>Итого</b>	<b>\$ 156,542</b>	<b>\$ 119,490</b>

По состоянию на 31 декабря 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 17 – 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. 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.

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

(Не аудировано)

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

**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. Информация о маржинальном кредитовании, брокерской и прочей дебиторской задолженности представлена в Примечании 8 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 средства. По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года остатки обязательств по контракту не были существенными.

В течение трех и девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и 31 декабря 2021 года, доходы по услугам и комиссии состояли из:

**За 3 месяца, закончившихся 31 Декабря 2022 года**

	<b>Центральная Азия</b>	<b>Европа</b>	<b>США</b>	<b>Ближний восток/ Кавказ</b>	<b>Итого</b>
Брокерские услуги	\$ 19,490	\$ 47,893	\$ 1,149	\$ —	\$ 68,532
Банковские услуги	5,507	—	—	—	5,507
Услуги андеррайтинга и маркетинга	4,778	—	—	—	4,778
Прочие доходы по услугам и комиссии	1,473	593	—	—	2,066
<b>Доходы по услугам и комиссии, итого</b>	<b>\$ 31,248</b>	<b>\$ 48,486</b>	<b>\$ 1,149</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 80,883</b>

**За 9 месяцев, закончившихся 31 Декабря 2022 года**

	<b>Центральная Азия</b>	<b>Европа</b>	<b>США</b>	<b>Ближний восток/ Кавказ</b>	<b>Итого</b>
Брокерские услуги	\$ 31,814	\$ 192,330	\$ 3,332	\$ —	\$ 227,476
Банковские услуги	15,100	—	—	—	15,100
Услуги андеррайтинга и маркетинга	8,008	—	—	—	8,008
Прочие доходы по услугам и комиссии	1,793	1,109	—	—	2,902
<b>Доходы по услугам и комиссии, итого</b>	<b>\$ 56,715</b>	<b>\$ 193,439</b>	<b>\$ 3,332</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 253,486</b>

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

**За 3 месяца, закончившихся 31 Декабря 2021 (Пересмотр)**

	<b>Центральная Азия</b>	<b>Европа</b>	<b>США</b>	<b>Ближний восток/ Кавказ</b>	<b>Итого</b>
Брокерские услуги (1)	\$ 2,474	\$ 82,970	\$ 1,256	\$ —	\$ 86,700
Банковские услуги	2,295	—	—	—	2,295
Услуги андеррайтинга и маркетинга	1,828	—	—	—	1,828
Прочие доходы по услугам и комиссии	393	192	—	—	585
<b>Доходы по услугам и комиссии, итого</b>	<b>\$ 6,990</b>	<b>\$ 83,162</b>	<b>\$ 1,256</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 91,408</b>

(1) Суммы показаны после реклассификации процентного дохода от маржинального кредитования. Пожалуйста, смотрите Примечание 4.

**За 9 месяцев, закончившихся 31 Декабря 2021 года (Пересмотр)**

	<b>Центральная Азия</b>	<b>Европа</b>	<b>США</b>	<b>Ближний восток/ Кавказ</b>	<b>Итого</b>
Брокерские услуги (1)	\$ 5,706	\$ 240,152	\$ 3,391	\$ —	\$ 249,249
Банковские услуги	4,027	—	—	—	4,027
Услуги андеррайтинга и маркетинга	5,832	—	—	—	5,832
Прочие доходы по услугам и комиссии	2,527	914	—	—	3,441
<b>Доходы по услугам и комиссии, итого</b>	<b>\$ 18,092</b>	<b>\$ 241,066</b>	<b>\$ 3,391</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 262,549</b>

(1) Суммы показаны после реклассификации процентного дохода от маржинального кредитования. Пожалуйста, смотрите Примечание 4.

**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 девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и 31 декабря 2021 года, чистая прибыль по торговым ценным бумагам состояла из:

	<u>За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 г.</u>	<u>За три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 г.</u> (Пересмотр)
Чистая нереализованная прибыль/(убыток), признанная/(-ый) в течение отчетного периода по торговым ценным бумагам, все еще удерживаемым на отчетную дату	\$ 73,257	\$ (33,567)
Чистый (убыток)/прибыль, признанный/(-ая) в течение периода по торговым ценным бумагам, проданным за период	(47,801)	41,230
<b>Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам</b>	<b><u>\$ 25,456</u></b>	<b><u>\$ 7,663</u></b>
	<u>За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 г.</u>	<u>За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 г.</u> (Пересмотр)
Чистая нереализованная прибыль, признанная в течение отчетного периода по торговым ценным бумагам, все еще удерживаемым на отчетную дату	\$ 65,684	\$ 7,903
Чистый (убыток)/прибыль, признанный/(-ая) в течение периода по торговым ценным бумагам, проданным за период	(26,790)	190,044
<b>Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам</b>	<b><u>\$ 38,894</u></b>	<b><u>\$ 197,947</u></b>

В течение квартала, закончившегося 31 декабря 2022 года, Компания продала 5,350,000 акций SPBX. В результате такой продажи за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, Компания признала чистый убыток по проданным торговым ценным бумагам в размере 51,240 долларов США, который включал 52,072 доллара США нереализованного чистого убытка, признанного в предыдущие периоды, который был реклассифицирован в реализованный чистый убыток в течение квартала, закончившегося 31 декабря 2022 года.

В течение квартала, закончившегося 31 декабря 2021 года, мы обменяли примерно 1,000,000 акций SPBX, которые мы держали на нашем собственном торговом счете, на паи в SPBX ETF. В результате за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года, мы признали чистую прибыль от проданных торговых ценных бумаг в размере 39,658 долларов США, которая включала 36,079 долларов США нереализованной чистой прибыли, признанной в предыдущие периоды, которая была реклассифицирована в реализованную чистую прибыль в течение квартала, закончившегося 31 декабря 2021 года.

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 19 - ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ**

Чистые процентные доходы/расходы за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и 31 декабря 2021 года включают:

	За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 г.	За три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 г. (Пересмотр)
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентный доход по ценным бумагам, приобретенным по договорам обратного репо, и средствам в банках	\$ 4,062	\$ 280
Процентный доход по торговым ценным бумагам	44,760	20,745
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	6,727	6,470
Процентный доход по маржинальному кредитованию <sup>(2)</sup>	12,379	4,921
Процентный доход по займам, выданным клиентам	12,327	1,241
<b>Процентные доходы, итого</b>	<b>\$ 80,255</b>	<b>\$ 33,657</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по обязательствам по договору обратного выкупа ценных бумаг	\$ 39,958	\$ 15,671
Процентные расходы по обязательствам клиентов	11,149	5,732
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	842	394
Прочие процентные расходы	88	93
<b>Процентные расходы, итого</b>	<b>\$ 52,037</b>	<b>\$ 21,890</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>\$ 28,218</b>	<b>\$ 11,767</b>

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

	За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 г.	За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 г. (Пересмотр)
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентный доход по ценным бумагам, приобретенным по договорам обратного репо, и средствам в банках	\$ 6,198	\$ 887
Процентный доход по торговым ценным бумагам	116,922	54,966
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	13,280	16,244
Процентный доход по маржинальному кредитованию <sup>(2)</sup>	27,259	8,212
Процентный доход по займам, выданным клиентам	24,158	2,205
<b>Процентные доходы, итого</b>	<b>\$ 187,817</b>	<b>\$ 82,514</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по обязательствам по договору обратного выкупа ценных бумаг	\$ 105,466	\$ 38,548
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	24,780	12,645
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	2,457	1,323
Процентные расходы по полученным займам	268	291
Прочие процентные расходы	—	45
<b>Процентные расходы, итого</b>	<b>\$ 132,971</b>	<b>\$ 52,852</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>\$ 54,846</b>	<b>\$ 29,662</b>

(2) Суммы за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, показаны после реклассификации процентного дохода от маржинального кредитования. Пожалуйста, смотрите Примечание 4.

**ПРИМЕЧАНИЕ 20 – ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В течение трех и девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания участвовала в различных сделках со связанными сторонами, значительная часть из которых была проведена с Freedom Securities Trading Inc. (ранее известной как FFIN Brokerage Services, Inc.) (“FFIN Brokerage”), компанией из Белиза, которая принадлежит лично главным исполнительным директором, председателем правления и мажоритарным акционером Компании Тимуром Турловым и не входит в группу компаний FRHC. FFIN Brokerage имеет своих собственных клиентов-брокеров, в число которых входят частные лица и учреждения-маркет-мейкеры, и ведет бизнес с Компанией через сводный счет клиента в Freedom EU.

Комиссионный доход, полученный от связанных сторон, состоит в основном из брокерских комиссий и комиссий за денежные переводы клиентов брокерской компании, главным образом FFIN Brokerage. Комиссионный доход, получаемый от брокерской деятельности FFIN, в основном состоит из сборов и комиссий, выплачиваемых FFIN Brokerage Freedom EU за совершение сделок, запрашиваемых клиентами брокерской деятельности FFIN Brokerage, а также комиссий, выплачиваемых FFIN Brokerage за поток заказов, что является чистой компенсацией, полученной от фирм, которым наши дочерние компании-брокеры-дилеры отправляют капитал и опционные ордера, а также комиссионные за непогашенные короткие позиции на продажу. В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания получила комиссионный доход от связанных сторон в размере 44,590 долларов США и 80,024 долларов США соответственно. Комиссионный доход, полученный от FFIN Brokerage, составил примерно 98% от общего комиссионного дохода Компании от связанных сторон за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с примерно 94% от общего комиссионного дохода Компании от связанных сторон за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года. В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания получила комиссионный доход от связанных сторон в

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

---

размере 181,396 долларов США и 230,026 долларов США соответственно. Комиссионные доходы, полученные от FFIN Brokerage, составили примерно 93% и 96% от общего объема комиссионных доходов Компании от связанных сторон за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов соответственно.

Процентный доход, полученный от связанных сторон, полностью состоит из процентного дохода от FFIN Brokerage, главным образом процентного дохода от маржинального кредитования. В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания получила процентный доход от связанных сторон в размере 10,796 долларов США и 3,807 долларов США соответственно. Процентный доход, полученный от FFIN Brokerage, составил примерно 100% от общего процентного дохода Компании от связанных сторон за каждый из трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года. В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания получила процентный доход от связанных сторон в размере 21,659 и 4,221 долларов США соответственно. Процентный доход, полученный от FFIN Brokerage, составил примерно 100% от общего процентного дохода Компании от связанных сторон за каждый из девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания оплатила комиссионные расходы за брокерские услуги Wisdompoint Capital LTD и FFIN Brokerage в размере 2,304 долларов США и 3,823 долларов США соответственно. В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания выплатила комиссионные расходы за брокерские услуги связанным сторонам в размере 2,657 долларов США и 14,350 долларов США соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания отразила расходы на компенсацию на основе акций за предоставление ограниченных акций связанным сторонам в размере 345 долларов США и 385 долларов США соответственно. В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания отразила расходы на компенсацию на основе акций за предоставление ограниченных акций связанным сторонам в размере 1,028 и 950 долларов США соответственно.

Маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность от связанных сторон возникают главным образом в результате заимствований, предоставленных по маржинальным займам связанными сторонами, преимущественно FFIN Brokerage. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года у Компании была дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию перед связанными сторонами на общую сумму 161,139 долларов США и 107,649 долларов США соответственно. 97% и 95% этих остатков были причитающимися от FFIN Brokerage. Дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию от FFIN Brokerage в основном представляет собой маржинальные кредиты, предоставленные Freedom EU FFIN Brokerage. По состоянию на 31 декабря 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 947 долларов США и 190 долларов США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года у Компании была кредиторская задолженность по маржинальному кредитованию перед связанными сторонами на общую сумму 4,507 долларов США и 38,889 долларов США соответственно. 100% этих остатков были причитающимися Wisdompoint Capital LTD по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года соответственно. Wisdom point Capital LTD (пане Tradernet Limited) - кипрская компания, связанная с Freedom EU через общее управление. Wisdompoint Capital LTD предоставляет брокерские услуги Компании.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года Компания имела кредиторскую задолженность перед Тимуром Турловым на общую сумму 271 и 313 долларов США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года Компания имела суммы, причитающиеся Тимуре Турлову, связанные с покупной ценой за приобретение Компанией у Тимура Турлова двух страховых компаний, Freedom Life и Freedom Insurance, на общую сумму 12,958 долларов США и 21,477 долларов США соответственно. В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, Компания выплатила кредиторскую задолженность за приобретение Freedom Life на сумму 13,630 долларов США. Выплату вознаграждения за Freedom Insurance планируется произвести в феврале 2023 года.

**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 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года у Компании были обязательства перед клиентами связанными сторонами на общую сумму 351,140 долларов США и 325,904 доллара США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года 73% и 54%, соответственно, этих остатков составляли депозиты от FFIN Brokerage, принадлежащие Freedom EU, связанные с брокерскими услугами, предоставляемыми Freedom EU FFIN Brokerage.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года Компания имела ограниченные денежные средства клиентов, размещенные на текущих и брокерских счетах у связанных сторон, на сумму 127,211 долларов США и 222,651 долларов США. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года 19% и 78%, соответственно, этих остатков приходились на FFIN Brokerage.

В течение трех и девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, Компания приобрела кредиты на общую сумму 50,594 долларов США и 89,935 долларов США и продала обратно кредиты на общую сумму 12,977 долларов США и 32,904 доллара США, соответственно, FFIN Credit, компании, не входящей в группу FRHC, которая принадлежит Тимуру Турлову.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года Компания имела денежные средства и их эквиваленты на брокерских счетах связанных сторон на общую сумму 15,971 и 22,787 долларов США соответственно. 100% этих остатков были причитающимися Wisdompoint Capital LTD.

В июле 2021 года Компания продала 23.88% своей непогашенной доли в Freedom UA за 415 долларов США Аскару Таштитову, президенту Компании, сократив прямую долю владения Компании в Freedom UA примерно до 9%.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Freedom Finance Technologies продала акции SPBX FFIN Brokerage на сумму 832 и 1,912 долларов США соответственно.

Маржинальное кредитование, брокерские и сопутствующие банковские услуги были предоставлены связанным сторонам в соответствии со стандартными соглашениями о клиентских счетах и по стандартным рыночным ставкам.

**ПРИМЕЧАНИЕ 21 – СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**

6 октября 2022 года Компания предоставила ограниченный акционерный грант на общую сумму 20,000 обыкновенных акций ключевым сотрудникам Компании. Из 20,000 акций, присужденных в соответствии с грантом на акции с ограниченным доступом, из которых права по 4,000 акциям переходят на дату присуждения, 4,000 акций - 18 мая 2023 года, 4,000 акций - 18 мая 2024 года, 4,000 акций - 18 мая 2025 года и 4,000 акций - 18 мая 2026 года.

11 октября 2022 года Компания предоставила грант в размере 18,284 обыкновенных акций ключевым сотрудникам дочерней компании, права на которые были переданы на дату присуждения, а 20 октября 2022 года Компания предоставила грант в виде акций на общую сумму 8,000 своих обыкновенных акций консультанту Компании, права на которые были переданы на дату присуждения.

В мае 2022 года Freedom KZ завершила сделку по приобретению двух страховых компаний Freedom Life и Freedom Insurance. До приобретения Компанией эти две компании на 100% контролировались Тимуром Турловым. Стоимость покупки составила 26,588 долларов. Компания обязана произвести выплату Тимуру Турлову не позднее 31 декабря 2022 года. По состоянию на 31 декабря 2022 года Freedom KZ погасила задолженность по приобретению Freedom Life в размере 13,630 долларов США. Выплату вознаграждения за Freedom Insurance планируется выплатить в феврале 2023 года.

В течение трех и девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, Тимур Турлов внес капитал в Компанию в размере \$0 и \$677 долларов США соответственно.

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

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

грантом 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 фондовые гранты на общую сумму 1,031,500 обыкновенных акций 56 сотрудникам и консультантам Компании, включая двух исполнительных директоров Компании. Из 1,031,500 акций, присужденных в соответствии с грантом на акции с ограниченным доступом, 200,942 акции подлежат передаче сроком на один год, 211,658 акций подлежат передаче сроком на два года и 206,300 акций в год подлежат передаче сроком на три, четыре и пять лет соответственно.

Компания отразила расходы на компенсацию на основе акций за ограниченные гранты на акции и опционы на акции в размере \$3,945 долларов США и \$10,746 долларов США в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года. Компания отразила расходы на компенсацию на основе акций за ограниченные гранты на акции и опционы на акции в размере \$4,561 долларов США и \$11,283 долларов США в течение трех и девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года.

**ПРИМЕЧАНИЕ 22 – ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ**

В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 г., ключевые сотрудники получили в общей сложности 20,000 ограниченных акций с пятилетним периодом наделения правами, и 26,284 акций с немедленным наделением прав получили ключевые сотрудники.

11 октября 2022 года Компания предоставила грант на общую сумму 18,284 своих обыкновенных акций ключевым сотрудникам дочерней компании, права на которые были переданы на дату присуждения, а 20 октября 2022 года Компания предоставила грант на общую сумму 8,000 своих обыкновенных акций консультанту Компании, права на которые были переданы на дату присуждения.

Расходы на компенсацию, связанные с предоставлением ограниченных акций, составили \$3,945 долларов США в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и \$4,561 долларов США в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года общая сумма непризнанных компенсационных расходов, связанных с предоставленными обыкновенными акциями, не принадлежащими акционерам, составила \$14,379 долларов США и \$28,899 долларов США соответственно. Ожидается, что затраты будут признаны в течение средневзвешенного периода в 3.33 года.

Компания определила справедливую стоимость ограниченных акций, предоставленных на дату предоставления, используя модель оценки по методу Монте-Карло, основанную на следующих ключевых допущениях:

Период (лет)	3.62
Волатильность	35.2 %
Безрисковая ставка	4.18 %

В таблице ниже представлена краткая информация о деятельности Компании по размещению ограниченных акций в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года:

	Акции	Средневзвешенная справедливая стоимость
Остаток, на 31 марта 2022г.	1,049,500	\$ 40,303
Предоставлено	46,284	2,175
Исполнено	(255,226)	(10,153)
Конфисковано/отменено/истекло	(68,000)	(2,602)
Остаток, на 31 декабря 2022	<b>772,558</b>	<b>\$ 29,723</b>

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

---

**ПРИМЕЧАНИЕ 23 – АРЕНДА**

Компания определяет, содержит ли договор аренды в момент заключения договора и соответствует ли эта аренда критериям классификации финансовой или операционной аренды. Если в договоре указана ставка дисконтирования арендных платежей, Компания использует данную ставку, однако большинство договоров аренды не содержат определенную ставку дисконтирования. Следовательно, Компания должна дисконтировать арендные платежи на основе оценки своей ставки привлечения дополнительных заемных средств.

В таблице ниже представлены годовые сроки погашения обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<b>Двенадцать месяцев, закончившихся 31 марта,</b>	
2023	\$ 2,248
2024	6,154
2025	5,965
2026	5,705
2027	4,743
Позднее	6,733
Сумма платежей	31,548
Минус: сумма процентов	7,373
Обязательство по аренде, нетто	<b>\$ 24,175</b>
Средневзвешенный оставшийся срок аренды (в месяцах)	23
Средневзвешенная ставка дисконта	12 %

Арендные обязательства по краткосрочной операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2022 года составляли приблизительно 258 долларов США. Расходы Компании на аренду офисных помещений составили 1,414 долларов США и 2,530 долларов США за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и 286 долларов США и 777 долларов США 31 декабря 2021 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)**

	<u>По состоянию на 1 сентября 2022г.</u>	
<b>АКТИВЫ</b>		
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
<b>АКТИВЫ, ИТОГО</b>		<b>23,947</b>
Резервы по страховой деятельности		6,380
Обязательства по страховой деятельности		1,429
Прочие обязательства		280
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ИТОГО</b>		<b>8,089</b>
<b>Чистые приобретенные активы</b>		<b>15,858</b>
Гудвилл		485
<b>Общая сумма покупки</b>	<b>\$</b>	<b>16,343</b>

15 декабря 2022 года СК "Лондон-Алматы" была объединена с Freedom Insurance, и ее отдельное юридическое существование было прекращено. Активы и обязательства СК "Лондон-Алматы" были переданы Freedom Insurance по их соответствующей балансовой стоимости на дату завершения слияния.

*Приобретение ТОО "Ticketon Events"*

30 сентября 2022 года Компания завершила приобретение Ticketon путем приобретения 100% ее уставного капитала. Компания приобрела Ticketon, чтобы ускорить свой рост в индустрии финансовых технологий. Отрицательная справедливая стоимость чистых активов Ticketon на дату приобретения 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)

По состоянию на 1 сентября 2022г.

<b>АКТИВЫ</b>	
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
<b>АКТИВЫ, ИТОГО</b>	<b>3,920</b>
Обязательства по отложенному подоходному налогу	34
Обязательства по аренде	63
Прочие обязательства	3,995
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ИТОГО</b>	<b>4,092</b>
<b>Чистые приобретенные активы</b>	<b>(172)</b>
Гудвилл	3,172
<b>Общая сумма покупки</b>	<b>\$ 3,000</b>

**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 была одобрена Центральным банком Российской Федерации 10 февраля 2023 года, и ожидается, что продажа будет завершена до конца февраля 2023 года.

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 91 млн долларов США) ("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.

Кроме того, в июле 2022 года Freedom RU учредила российскую дочернюю компанию Freedom Finance Auto LLC. В январе 2023 года Freedom RU заключила соглашение о продаже этой новой дочерней компании Максиму

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

Повалишину за 50 миллионов рублей (приблизительно 695 долларов США по действующему курсу обмена валюты на отчетную дату). 7 февраля 2023 года была завершена продажа Freedom Finance Auto LLC.

Компания классифицировала Российский сегмент как прекращенную деятельность по состоянию на 31 декабря 2022 года и за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, поскольку дочерние компании, подлежащие продаже в рамках данной сделки, соответствовали критериям, предназначенным для продажи, по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Совокупная корректировка пересчета, относящаяся к Российскому сегменту в размере 18,650 долларов США, включена в состав накопленного прочего совокупного убытка в Сокращенном консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2022 года. В свете конфликта между Россией и Украиной и последовавших за этим экономических санкций США, Великобритании и ЕС, а также российских контрсанкций Компания стремилась продать свои доли в трех российских дочерних компаниях, что привело к чистому неденежному убытку от обесценения в размере 43,973 долларов США, который был отражен за девять месяцев, закончившихся 31 декабря, 2022 года в рамках статьи Чистая прибыль от прекращенной деятельности сокращенного консолидированного отчета 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 налоговым законодательством Соединенных Штатов Компанией была произведена смена налогового статуса, позволяющая не учитывать российский сегмент и рассматривать его как актив. Позиция Компании заключается в том, что убыток, возникший в российском сегменте в размере 43,973 долларов США за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, не может быть вычтен для целей налогообложения прибыли в Соединенных Штатах, и, следовательно, она не признает соответствующий отложенный налоговый актив.

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

	<u>31 Декабря 2022 г.</u>	<u>31 Марта 2022 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 582,314	\$ 428,480
Денежные средства, ограниченные в использовании	18,052	28,406
Торговые ценные бумаги	112,801	122,497
Маржинальный займ, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	240,414	210,087
Займы выданные	17,201	2,395
Прочие активы, нетто	34,757	33,554
Минус: оценочный резерв	(43,973)	—
<b>Итого активы, предназначенные для продажи</b>	<b><u>\$ 961,566</u></b>	<b><u>\$ 825,419</u></b>
Обязательства перед клиентами	\$ 820,394	\$ 701,584
Обязательства по соглашениям РЕПО	30,971	32,469
Выпущенные долговые ценные бумаги	63,207	64,637
Прочие обязательства	16,912	13,788
<b>Итого обязательства, предназначенные для продажи</b>	<b><u>931,484</u></b>	<b><u>812,478</u></b>

Результаты операций по прекращенной деятельности за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, состоят из следующего:

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

	За 3 месяца, закончившихся		За 9 месяцев, закончившихся	
	31 Декабря 2022 г.	31 Декабря 2021 г.	31 Декабря 2022 г.	31 Декабря 2021 г.
Доходы по услугам и комиссии	\$ 14,230	\$ 23,147	\$ 62,290	\$ 59,596
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам	799	(6,611)	13,898	(9,716)
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	(43)	—	(43)	—
Процентный доход	17,599	5,786	47,460	15,574
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	19,965	(655)	40,379	(2,889)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b><u>52,550</u></b>	<b><u>21,667</u></b>	<b><u>163,984</u></b>	<b><u>62,565</u></b>
Операционные расходы	29,839	22,253	83,379	53,841
Процентный расход	3,124	2,365	13,143	6,824
Расходы по услугам и комиссии	2,750	2,075	7,000	6,300
Формирование резерва под обесценение	1,594	13	2,176	89
Формирование резерва под обесценение от прекращенной деятельности	2,509	—	43,973	—
Прочие (доходы)/расходы, нетто	(933)	28	(154)	120
<b>ОБЩИЕ РАСХОДЫ</b>	<b><u>38,883</u></b>	<b><u>26,734</u></b>	<b><u>149,517</u></b>	<b><u>67,174</u></b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b><u>\$ 13,667</u></b>	<b><u>\$ (5,067)</u></b>	<b><u>\$ 14,467</u></b>	<b><u>\$ (4,609)</u></b>

Чистые денежные средства от/(использованные в) операционной и инвестиционной деятельности по прекращенной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, состоят из следующего:

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

	За девять месяцев, закончившихся 31 декабря	
	2022	2021* (Пересчет)
<b>Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>		
<b>Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности</b>	<b>\$ 9,929</b>	<b>\$ (3,656)</b>
Корректировки для сверки чистой прибыли от операционной деятельности:		
Износ и амортизация	1,794	1,637
Неденежные расходы по аренде	4,947	3,785
Изменения в отложенных налогах	4,121	(1,892)
Расходы по вознаграждению на основе акций	4,226	5,647
Нереализованный (доход)/убыток по торговым ценным бумагам	(47,926)	9,082
Чистое изменение в начисленных процентах	810	1,436
Формирование резерва под обесценение от прекращенной деятельности	43,973	—
Формирование резерва под обесценение от прекращенной деятельности	2,053	89
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Торговые ценные бумаги	61,479	(262,438)
Маржинальный займ, брокерская и прочая дебиторская задолженность	(4,755)	(93,717)
Прочие активы	1,557	(1,948)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	257	(24)
Обязательства перед клиентами	(47,602)	121,173
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1	(623)
Маржинальный займ и торговая кредиторская задолженность	(16)	319
Обязательства по аренде	(5,509)	(3,947)
Прочие обязательства	2,826	2,176
<b>Чистые денежные средства от операционной прекращенной деятельности</b>	<b>32,165</b>	<b>(222,901)</b>
<b>Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(3,998)	(2,918)
Поступления от продажи основных средств	—	699
Займы выданные	(17,649)	(571)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной прекращенной деятельности</b>	<b>(21,647)</b>	<b>(2,790)</b>

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

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

	31 Декабря 2022 г.		
	Баланс до элиминаций	Элиминации	Баланс после элиминаций
Денежные средства и их эквиваленты	582,314	—	582,314
Денежные средства, ограниченные в использовании	18,052	—	18,052
Торговые ценные бумаги	112,801	—	112,801
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	331,682	(91,269)	240,413
Займы выданные	17,201	—	17,201
Прочие активы, нетто	34,758	—	34,758
<b>Итого активы, предназначенные для продажи</b>	<b>\$ 1,096,808</b>	<b>\$ (91,269)</b>	<b>\$ 1,005,539</b>
Обязательства перед клиентами	820,394	—	820,394
Обязательства по соглашениям РЕПО	30,971	—	30,971
Выпущенные долговые ценные бумаги	63,207	—	63,207
Прочие обязательства	16,913	—	16,913
<b>Итого обязательства, предназначенные для продажи</b>	<b>\$ 931,485</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 931,485</b>
<b>Активы, предназначенные для продажи, нетто</b>	<b>\$ 165,323</b>		<b>\$ 74,054</b>
Нереализованная корректировка по пересчету иностранных валют	18,650		
<b>Скорректированные чистые активы, предназначенные для продажи</b>	<b>\$ 183,973</b>		
Ожидаемая цена продажи	140,000		
<b>Формирование резерва под обесценение от прекращенной деятельности</b>	<b>\$ (43,973)</b>		

**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 для гарантии исполнения клиентом обязательств 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 по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 марта 2022 г.</u>
		(Пересчет)
Необеспеченные обязательства по кредитным линиям и гарантиям	\$ 18,838	\$ 11,292
Банковские гарантии	4,874	6,384
<b>Итого</b>	<b><u>\$ 23,712</u></b>	<b><u>\$ 17,676</u></b>

**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 операционный директор Компании изменил структуру своей 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 прекращенную деятельность за представленные периоды, поскольку активы и обязательства, подлежащие выбытию в связи с этой сделкой, соответствовали критериям, предназначенным для продажи, по состоянию на 31 декабря 2022 года. 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:

**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 31 декабря 2022 г.				
	Центральная Азия	Европа	США	Ближний Восток/ Кавказ	Итого
Доходы по услугам и комиссии <sup>(1)</sup>	\$ 31,248	\$ 48,486	\$ 1,149	\$ —	\$ 80,883
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам	28,080	819	(3,443)	—	25,456
Процентный доход	66,324	11,417	2,500	14	80,255
Доходы от страховой деятельности	28,557	—	—	—	28,557
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	20,402	313	152	(1)	20,866
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	(21,469)	—	—	—	(21,469)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>153,142</b>	<b>61,035</b>	<b>358</b>	<b>13</b>	<b>214,548</b>
Расходы по услугам и комиссии	10,110	7,933	255	16	18,314
Процентный расход	43,880	4,590	3,567	—	52,037
Понесенные страховые претензии, за вычетом перестрахования	17,418	1	—	—	17,419
Операционные расходы <sup>(2)</sup>	28,494	12,824	8,655	635	50,608
Резерв под обесценение	12,767	11,363	10	—	24,140
Прочие расходы/(доходы), нетто	647	(74)	—	(3)	570
<b>ОБЩИЙ РАСХОД</b>	<b>113,316</b>	<b>36,637</b>	<b>12,487</b>	<b>648</b>	<b>163,088</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>\$ 39,826</b>	<b>\$ 24,398</b>	<b>\$ (12,129)</b>	<b>\$ (635)</b>	<b>\$ 51,460</b>
Расход по налогу на прибыль	(95)	(4,557)	(398)	(19)	(5,069)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>\$ 39,731</b>	<b>\$ 19,841</b>	<b>\$ (12,527)</b>	<b>\$ (654)</b>	<b>\$ 46,391</b>

**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 девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 г.				
	Центральная Азия	Европа	США	Ближний Восток/ Кавказ	Итого
Доходы по услугам и комиссии <sup>(1)</sup>	\$ 56,715	\$ 193,439	\$ 3,332	\$ —	253,486
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам	65,497	(21,815)	(4,788)	—	38,894
Процентный доход	154,300	24,014	9,489	14	187,817
Доходы от страховой деятельности	78,998	—	—	—	78,998
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	32,270	(1,517)	(747)	8	30,014
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	(22,523)	—	—	—	(22,523)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>365,257</b>	<b>194,121</b>	<b>7,286</b>	<b>22</b>	<b>566,686</b>
Расходы по услугам и комиссии	32,638	26,834	551	45	60,068
Процентный расход	110,410	10,250	12,311	—	132,971
Понесенные страховые претензии, за вычетом перестрахования	51,585	1	—	—	51,586
Операционные расходы	70,975	34,923	19,015	1,454	126,367
Резерв под обесценение/(восстановления)	18,930	11,362	2	—	30,294
Прочие (доходы)/расходы, нетто	116	31	(8)	(60)	79
<b>ОБЩИЙ РАСХОД</b>	<b>284,654</b>	<b>83,401</b>	<b>31,871</b>	<b>1,439</b>	<b>401,365</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>\$ 80,603</b>	<b>\$ 110,720</b>	<b>\$ (24,585)</b>	<b>\$ (1,417)</b>	<b>165,321</b>
Расход по налогу на прибыль	(691)	(18,403)	(7,475)	2	(26,567)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>\$ 79,912</b>	<b>\$ 92,317</b>	<b>\$ (32,060)</b>	<b>\$ (1,415)</b>	<b>138,754</b>

**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 31 декабря 2021 г. (Пересмотр)				
	Центральная Азия	Европа	США	Ближний Восток/ Кавказ	Итого
Доходы по услугам и комиссии	\$ 6,990	\$ 83,162	\$ 1,256	\$ —	\$ 91,408
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	7,081	481	101	—	7,663
Процентный доход	28,703	4,940	14	—	33,657
Доходы от страховой деятельности	21,394	—	—	—	21,394
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	2,002	(437)	(209)	5	1,361
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	(314)	—	—	—	(314)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>65,856</b>	<b>88,146</b>	<b>1,162</b>	<b>5</b>	<b>155,169</b>
Расходы по услугам и комиссии	6,523	18,106	153	—	24,782
Процентный расход	17,553	3,919	418	—	21,890
Понесенные страховые претензии, за вычетом перестрахования	16,286	—	—	—	16,286
Операционные расходы	15,247	10,517	5,903	(86)	31,581
Резерв под обесценение (восстановление)/убытков	(365)	—	32	—	(333)
Прочие расходы/(доходы), нетто	990	(13)	—	2	979
<b>ОБЩИЙ РАСХОД</b>	<b>56,234</b>	<b>32,529</b>	<b>6,506</b>	<b>(84)</b>	<b>95,185</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>\$ 9,622</b>	<b>\$ 55,617</b>	<b>\$ (5,344)</b>	<b>\$ 89</b>	<b>\$ 59,984</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	1,256	(7,176)	4,114	—	(1,806)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>\$ 10,878</b>	<b>\$ 48,441</b>	<b>\$ (1,230)</b>	<b>\$ 89</b>	<b>\$ 58,178</b>

**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 девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 г. (Пересмотр)				
	Центральная Азия	Европа	США	Ближний Восток/ Кавказ	Итого
Доходы по услугам и комиссии	\$ 18,092	\$ 241,066	\$ 3,391	\$ —	\$ 262,549
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным	18,779	179,473	(305)	—	197,947
Процентный доход	74,425	8,015	74	—	82,514
Доходы от страховой деятельности	51,491	—	—	—	51,491
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	4,775	(497)	(207)	5	4,076
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	(1,028)	—	—	—	(1,028)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>166,534</b>	<b>428,057</b>	<b>2,953</b>	<b>5</b>	<b>597,549</b>
Расходы по услугам и комиссии	11,177	56,946	503	—	68,626
Процентный расход	44,311	7,422	1,119	—	52,852
Понесенные страховые претензии, за вычетом перестрахования	41,096	—	—	—	41,096
Операционные расходы	38,327	20,089	14,275	81	72,772
Резерв под обесценение	868	11	32	—	911
Прочие расходы/(доходы), нетто	2,449	(21)	—	(2)	2,426
<b>ОБЩИЙ РАСХОД</b>	<b>138,228</b>	<b>84,447</b>	<b>15,929</b>	<b>79</b>	<b>238,683</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>\$ 28,306</b>	<b>\$ 343,610</b>	<b>\$ (12,976)</b>	<b>\$ (74)</b>	<b>\$ 358,866</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	1,278	(21,190)	(19,114)	—	(39,026)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>\$ 29,584</b>	<b>\$ 322,420</b>	<b>\$ (32,090)</b>	<b>\$ (74)</b>	<b>\$ 319,840</b>

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> Операционные расходы включают в себя существенные неденежные расходы по вознаграждениям 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 31 декабря		Девять месяцев, закончившихся 31 декабря	
	2022	2021*	2022	2021*
Центральная Азия	\$ 2,077	\$ 1,384	\$ 4,215	\$ 3,414
США	717	691	1,869	1,737
Европа	145	196	436	485
<b>Расходы по вознаграждению на основе акций, итого</b>	<b>\$ 2,939</b>	<b>\$ 2,271</b>	<b>\$ 6,520</b>	<b>\$ 5,636</b>

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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

	31 декабря 2022 г.					
	Центральная Азия	Европа	США	Россия (Прекращенная деятельность)	Ближний Восток/ Кавказ	Итого
<b>Итого активы</b>	\$ 3,770,032	\$ 519,760	\$ 114,609	\$ 961,566	\$ 2,167	\$ 5,368,134
<b>Итого обязательства</b>	3,071,804	607,536	74,618	931,484	361	4,685,803
<b>Чистые активы</b>	<u>\$ 698,228</u>	<u>\$ (87,776)</u>	<u>\$ 39,991</u>	<u>\$ 30,082</u>	<u>\$ 1,806</u>	<u>\$ 682,331</u>
	31 марта 2022 г. (Пересчет)					
	Центральная Азия	Европа	США	Россия (Прекращенная деятельность)	Ближний Восток/ Кавказ	Итого
<b>Итого активы</b>	\$ 1,423,529	\$ 805,768	\$ 172,679	\$ 825,419	\$ 355	\$ 3,227,750
<b>Итого обязательства</b>	1,203,473	489,883	175,136	812,478	172	2,681,142
<b>Чистые активы</b>	<u>\$ 220,056</u>	<u>\$ 315,885</u>	<u>\$ (2,457)</u>	<u>\$ 12,941</u>	<u>\$ 183</u>	<u>\$ 546,608</u>

**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**

**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 декабря 2022 года сегмент Ближнего Востока/Кавказа состоял из четырех офисов в Азербайджане, Армении и Объединенных Арабских Эмиратах, которые предоставляют брокерские услуги и инвестиционное образование. 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.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

**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.

8 февраля 2023 года Компания приобрела казахстанскую компанию Paybox Technologies LLP и ее дочерние компании ("Paybox"). Стоимость приобретения Paybox составила 11,500 долларов США.

## 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 обязательство 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, маркетмейкинг, 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, Украину и Турцию. По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2022 года в нашем сегменте в Центральной Азии было 14 банковских офисов, все в Казахстане, которые предоставляют коммерческие банковские услуги.

В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы завершили приобретение трех страховых компаний с 51 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 \$153.1 миллионов, или 71%, от нашей общей чистой выручки и приблизительно \$113.3 миллионов, или 69.5% от наших общих расходов, за три месяца, закончившихся 31 декабря 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 31 декабря 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 \$61.0 миллионов, или 28%, от нашего чистого дохода, и примерно \$36.6 миллионов, или 22%, от наших общих расходов.

### ***Сегмент США***

Наш сегмент США в настоящее время включает FRHC и нашу дочернюю компанию PrimeEx. 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 течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, регион США принес примерно \$0.4 миллиона, или 0.00%, от нашего общего чистого дохода и примерно \$12.5 миллионов, или 7.7%, от наших общих расходов.

### ***Сегмент Ближнего Востока/Кавказа***

По состоянию на 31 декабря 2022 года наш регион Ближнего Востока/Кавказа состоял из 4 офисов, в Азербайджане, Армении и ОАЭ, предоставляющих брокерские и образовательные услуги. Мы вышли на рынок Кавказа в 2022 финансовом году, создав дочерние компании в Азербайджане и Армении и в апреле 2022 года мы вышли на рынок Ближнего Востока, открыв дочернюю компанию в Объединенных Арабских Эмиратах. Регион Ближнего Востока/Кавказа принес минимальный доход и понес минимальные расходы в течение трех месяцев, закончившегося 31 декабря 2022 года, поскольку мы все еще находимся в процессе формирования операций на этих трех локациях.

### ***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 31 декабря 2022 года в нашем российском сегменте насчитывался 44 офиса 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. Freedom Bank RU является членом Национальной финансовой ассоциации России.

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, российский сегмент принес около \$52.6 миллионов дохода и примерно \$38.9 миллионов 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. Продажа этих дочерних компаний была одобрена Центральным банком Российской Федерации 10 февраля 2023 года, и ожидается, что продажа будет завершена до конца февраля 2023 года. 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 31 декабря 2022 года, мы классифицировали их как прекращенную деятельность по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также за три и шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, в соответствии с ASC 205 и 360.

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 в Казахстане.

Кроме того, в июле 2022 года Freedom RU создала дочернюю компанию Freedom Finance Auto LLC. В январе 2023 года Freedom RU заключила соглашение с господином Повалишиным о продаже этой новой дочерней компании за 50 миллионов рублей (приблизительно 695 долларов США по действующему курсу обмена валюты на отчетную дату). 7 февраля 2023 года была завершена продажа Freedom Finance Auto LLC.

### **Корпоративная реструктуризация**

В связи с продажей наших российских дочерних компаний мы завершили корпоративную реструктуризацию в течение трех месяцев, завершившихся 31 декабря 2022 года, в результате которой, Freedom KZ (вместе со своими дочерними компаниями: Freedom Bank KZ, Freedom Life и Freedom Insurance), которые ранее принадлежали Freedom RU, теперь принадлежат непосредственно FRHC. В результате корпоративной реструктуризации, FRHC владеет 100% Freedom KZ.

### **Приобретения**

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

### **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-". В сентября 2022, S&P Global Ratings повысил рейтинг Freedom Life до уровня "B+" со стабильным прогнозом и рейтинг по национальной шкале с "kzBBB-" до "kzBBB". В декабре 2022, S&P Global Ratings также объявили о повышении кредитного рейтинга и рейтинга финансовой стабильности Freedom Insurance с "B" до "B+", рейтинг по национальной шкале также был изменен с "kzBBB-" до "kzBBB" 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: бизнес-среда в которой мы работаем, рост розничной брокерской деятельности на наших ключевых рынках, российско-украинский конфликт (включая, помимо прочего, связанные с ним санкции и контрсанкции), наше решение о продаже российских дочерних компаний, отношения со связанными сторонами, государственная политика и влияние Covid-19. 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 сказался 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 регионах, в которых мы работаем быстро росли. 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 350,000 по состоянию на 31 декабря 2022 года. По состоянию на 31 декабря 2022 года более 56% 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 31 декабря 2022 года, у нас было около 56,000 активных счетов. Увеличение количества наших клиентских счетов, в свою очередь, способствовало увеличению наших обязательств перед клиентами за эти периоды.

### ***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»). 19 октября 2022 года Компания заключила договор с Максимом Повалишиным о продаже 100% уставного капитала своего российского сегмента. Продажа этих дочерних компаний была одобрена Центральным банком Российской Федерации 10 февраля 2023 года, и ожидается, что продажа будет завершена до конца февраля 2023 года. Поскольку активы и обязательства, подлежащие выбытию в связи с этой сделкой, по состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2022 года, а также за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 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 31 декабря 2022 года наши российские дочерние компании имели 44 офиса и филиал и 2,611 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***

В течение трех и девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, Компания участвовала в различных сделках со связанными сторонами, значительная часть которых была проведена с Freedom Securities Trading Inc. (ранее известная как FFIN Brokerage Services, Inc.) (“FFIN Brokerage”), корпорация, зарегистрированная и имеющая лицензию брокера-дилера в Белизе. 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 в Freedom EU представляет собой транзакции клиентов FFIN Brokerage, которые выполняются FFIN Brokerage через свои омнибусные счета в Freedom EU. 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.

В соответствии с Уставом нашего Комитета по аудиту, наш комитет по аудиту, все члены которого независимы, несет ответственность за рассмотрение, одобрение и надзор за любой сделкой между Компанией, включая ее дочерние компании, и любым связанным лицом, а также за любыми другими ситуациями потенциального конфликта интересов на постоянной основе.

Наше соглашение с FFIN Brokerage датируется моментом основания нашей компании, и мы планируем со временем сократить объем бизнеса, который мы ведем с участием FFIN Brokerage. Комиссионные доходы, полученные от FFIN Brokerage, составили примерно 54% и 67% нашего общего дохода за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, соответственно, и примерно 83% и 84% нашего общего дохода за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, соответственно. Процентные доходы, полученные от FFIN Brokerage составили примерно 13% и 11% нашего общего дохода за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, соответственно, 12% и 5% общего дохода за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов. 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 всплесков 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.

### ***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. Комиссионные доходы составила 38% и 59% от нашего общего дохода за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, 45% и 44% за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, соответственно.

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 85% и 95% за три месяца, закончившихся 31 декабря 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 амортизируется 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.

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 31 декабря 2022 и 2021 годов

Приведенное ниже сравнение наших финансовых результатов за трехмесячные периоды, закончившиеся 31 декабря 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 31 декабря 2022 года		Три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года		Изменения	
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%
Доходы по услугам и комиссии	\$ 80,883	37 %	\$ 91,408	59 %	\$ (10,525)	(12) %
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	25,456	12 %	7,663	5 %	17,793	232 %
Процентный доход	80,255	37 %	33,657	22 %	46,598	138 %
Доход от страхового андеррайтинга	28,557	13 %	21,394	14 %	7,163	33 %
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	20,866	10 %	1,361	1 %	19,505	1,433 %
Чистый (убыток) по производным инструментам	(21,469)	(10) %	(314)	— %	(21,155)	6,737 %
<b>Общая выручка, нетто</b>	<b>\$ 214,548</b>	<b>100 %</b>	<b>\$ 155,169</b>	<b>100 %</b>	<b>\$ 59,379</b>	<b>38 %</b>

\* Процент от общей выручки, нетто.

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы реализовали общую выручку в размере \$214,548, что на \$59,379 больше по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Выручка за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, была значительно больше, чем за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года, в основном за счет увеличения чистой прибыли по операциям с иностранной валютой между двумя периодами. Это увеличение было частично компенсировано увеличением чистого убытка по производным инструментам.

В период подготовки ежеквартального отчета Компании по форме 10-Q за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, было установлено, что в ежеквартальном отчете Компании по форме 10-Q за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года, была допущена ошибка, связанная с классификацией процентных доходов по маргинальному кредитованию в сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках Компании. Эта классификация была исправлена в приведенной выше таблице. Пожалуйста, ознакомьтесь с Примечанием 4 "Пересмотр" к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий ежеквартальный отчет по форме 10-Q для получения дополнительной информации.

### Доходы по услугам и комиссии

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

	Три месяца, закончившихся 31 декабря			
	2022	2021 (Пересмотр)	Изменение	%
Комиссионные доходы от брокерских услуг	\$ 68,532	\$ 86,700	\$ (18,168)	(21) %
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	5,507	2,295	3,212	140 %
Комиссионные доходы от услуг андеррайтинга и маркетмейкинга	4,778	1,828	2,950	161 %
Прочие комиссионные доходы	2,066	585	1,481	253 %
<b>Комиссионные доходы, нетто</b>	<b>\$ 80,883</b>	<b>\$ 91,408</b>	<b>\$ (10,525)</b>	<b>(12) %</b>

	Три месяца, закончившихся 31 декабря	
	2022	2021 (Пересмотр)
	(в % от общих комиссионных доходов)	
Комиссионные доходы от брокерских услуг	85 %	95 %
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	7 %	3 %
Комиссионные доходы от услуг андеррайтинга и маркетмейкинга	6 %	2 %
Прочие комиссионные доходы	3 %	1 %
<b>Комиссионные доходы, нетто</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, комиссионный доход составил \$80,883, уменьшился на \$10,525, или 12%, по сравнению с комиссионным доходом в размере \$91,408 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года. Это уменьшение комиссионных доходов в основном связано с уменьшением комиссий от розничных брокерских услуг на \$18,168. Снижение комиссионных доходов от розничных брокерских услуг было связано с более низким объемом сделок клиентов по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Мы считаем, что снижение не свидетельствует о более широкой тенденции, а в значительной степени объясняется высокой волатильностью на рынках капитала и геополитической и экономической ситуацией в мире за соответствующие периоды. Снижение было частично компенсировано увеличением комиссионных доходов от банковских услуг на \$3,212 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 \$25,456, увеличившись на \$17,793 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с \$7,663 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года. На следующей таблице представлена информация о наших чистых прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года и 2021 годов:

	Реализованная чистая прибыль	Нереализованная чистая прибыль	Чистая прибыль по торговым ценным бумагам
Квартал, закончившийся 31 декабря 2022 года	\$ (47,801)	\$ 73,257	\$ 25,456
Квартал, закончившийся 31 декабря 2021 года (пересчитано)	\$ 41,230	\$ (33,567)	\$ 7,663

В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, у нас был реализованный убыток по торговым ценным бумагам в размере \$51,240, который относится к акциям SPBX, проданным в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года. Этот убыток был частично компенсирован реализованной чистой прибылью в размере \$3,439 от продажи ценных бумаг за этот период, в результате чего реализованный чистый убыток составил \$47,801. За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, у нас была нереализованная чистая прибыль из-за позиций по ценным бумагам, которые мы продолжали удерживать по состоянию на 31 декабря 2022 года, увеличившись на \$21,185 по сравнению с 30 сентября 2022 года. В дополнение к этой нереализованной прибыли мы реклассифицировали нереализованный убыток в размере \$52,072 по акциям SPBX, который был признан в предыдущие периоды, в реализованный чистый убыток за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, в результате чего образовалась нереализованная чистая прибыль в размере \$73,257 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, мы обменяли примерно 1 000 000 акций SPBX. В результате за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года, мы признали чистую прибыль от проданных торговых ценных бумаг в размере \$39,658, которая включала \$36,079 нереализованной чистой прибыли, признанной в предыдущие периоды, которая была реклассифицирована в реализованную чистую прибыль в течение квартала, закончившегося 31 декабря 2021 года.

### **Процентные доходы**

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

	Три месяца, закончившихся 31 декабря			
	2022	2021 (Пересмотр)	Изменение	% Изменение
Процентный доход от маржинального кредитования	\$ 12,379	\$ 4,921	\$ 7,458	152 %
Процентный доход по торговым ценным бумагам	44,760	20,745	24,015	116 %
Процентный доход по займам, выданным клиентам	12,327	1,241	11,086	893 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	6,727	6,470	257	4 %
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	4,062	280	3,782	1351 %
<b>Процентные доходы, итого</b>	<b>\$ 80,255</b>	<b>\$ 33,657</b>	<b>\$ 46,598</b>	<b>138 %</b>

	Три месяца, закончившихся 31 декабря	
	2022	2021 (Пересмотр)
	(в % от общих процентных доходов)	
Процентный доход от маржинального кредитования	15 %	15 %
Процентный доход по торговым ценным бумагам	56 %	62 %
Процентный доход по займам, выданным клиентам	15 %	4 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	8 %	19 %
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	5 %	1 %
<b>Общий процентный доход в % от общих процентных доходов</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, процентный доход составил \$80,255, увеличившись на \$46,598, или 138%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Увеличение процентного дохода было в основном обусловлено увеличением процентного дохода от торговых ценных бумаг на \$24,015, или на 116%, 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 по маржинальному кредитованию клиентам на \$7,458, или на 152%, в результате более активного использования маржинальных кредитов для сделок нашими клиентами, включая FFIN Brokerage. Более того, мы признали увеличение процентного дохода по кредитам клиентам на \$11,086, или на 893% между двумя периодами, что в основном связано с выдачей ипотечных кредитов и покупкой необеспеченных банковских займов клиентам у FFIN Credit.

### **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 31 декабря 2022 года, мы получили чистую прибыль по операциям в иностранной валюте в размере \$20,866 по сравнению с чистой прибылью в размере \$1,361 за три месяца,

закончившихся 31 декабря 2021 года. Увеличение в основном связано с чистой прибылью в размере \$19,439 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года нашей дочерней компании Freedom Bank KZ от покупки и продажи иностранной валюты, поскольку объем валютных операций, проведенных Freedom Bank KZ, увеличился на 92% за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Этот прирост был в первую очередь результатом укрепления казахстанского тенге по отношению к российскому рублю примерно на 25% и укрепления доллара США по отношению к казахстанскому тенге на 3%.

### *Доходы от страховой деятельности*

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, наш доход от страхового андеррайтинга составил \$28,557, что на \$7,163 больше, или на 33%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Увеличение было в основном обусловлено увеличением дохода от страхового андеррайтинга на \$8,852, или на 40%, от выписанных страховых премий за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года, в связи с расширением наших страховых операций между двумя периодами. Это увеличение дохода от письменных страховых премий было частично компенсировано увеличением дохода от страховой деятельности на \$2,577, или на 8313%, за счет переданных премий по перестрахованию за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. В следующей таблице представлена информация о наших доходах от страхового андеррайтинга за представленные периоды.

	Три месяца, закончившихся 31 декабря	
	2022	2021 (Пересмотр)
Страховые премии	\$ 30,718	\$ 21,866
Премии, переданные на перестрахование	(2,608)	(31)
Изменение в резерве незаработанных премий, нетто	447	(441)
<b>Доход от страхового андеррайтинга</b>	<b>\$ 28,557</b>	<b>\$ 21,394</b>

### **Расходы**

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

	Три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года		Три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года		Изменение	
			(Пересчитано)			
	Сумма	%*	Сумма	%	Сумма	%
Расходы по услугам и комиссии	\$ 18,314	11 %	\$ 24,782	26 %	\$ (6,468)	(26) %
Процентные расходы	52,037	32 %	21,890	23 %	30,147	138 %
Расходы по страховой деятельности	17,419	11 %	16,286	17 %	1,133	7 %
Операционные расходы	50,608	31 %	31,581	33 %	19,027	60 %
(Восстановление резерва)/Формирование резерва под обесценение	24,140	15 %	(333)	— %	24,473	(7349) %
Прочие (доходы)/расходы, нетто	570	— %	979	1 %	(409)	(42) %
<b>Итого расходы</b>	<b>\$ 163,088</b>	<b>100 %</b>	<b>\$ 95,185</b>	<b>100 %</b>	<b>\$ 67,903</b>	<b>71 %</b>

\* Процент от общего объема расходов.

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы понесли общие расходы в размере \$163,088, что на \$67,903, или на 71%, больше, чем за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года. Увеличение в основном связано с увеличением процентных расходов и формирования резервов под обесценение. 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 26% снижением комиссионных расходов между двумя периодами.

### ***Расходы по услугам и комиссии***

Расходы по услугам и комиссии уменьшились на \$6,468, или на 26%, за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Снижение было в основном связано со снижением комиссий за брокерские услуги на \$10,230 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 \$1,024 в связи с расширением операций Freedom Bank KZ между двумя периодами и увеличением агентского вознаграждения от страховой деятельности на \$2,214 в связи с расширением наших страховых операций между двумя периодами. периоды.

### ***Процентные расходы***

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, процентные расходы увеличились на \$30,147, или на 138%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 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 \$24,287, или 155%, а также с увеличением процентных ставок по депозитам клиентов на \$5,417, или на 95%. В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 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 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года обязательства Freedom Bank KZ перед банковскими клиентами составляли \$1,026,605 и \$246,284 соответственно.

### ***Расходы по страховой деятельности***

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, у нас произошло увеличение страховых выплат на \$1,133, или на 7%, за вычетом перестрахования, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Увеличение было в основном обусловлено увеличением прочих расходов на \$3,883, или на 59%, и увеличением расходов по претензиям на \$3,227, или на 99%, за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года, вследствие расширения наших страховых операций между этими двумя периодами. Увеличение было частично компенсировано сокращением расходов на страховой резерв между двумя периодами на \$5,977, или на 92%.

### ***Операционные расходы***

Операционные расходы за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, составили \$50,608, что увеличилось на \$19,027, или 60%, по сравнению с операционными расходами в размере \$31,581 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года. Это увеличение было в основном обусловлено следующим увеличением: \$7,528 на заработную плату и премиальные расходы в результате расширения нашей рабочей силы за счет найма; \$2,169 в виде штрафов, пени и неустойки, главным образом из-за штрафных санкций, наложенных за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, на дочернюю компанию местным регулирующим органом за несоблюдение нормативных требований; \$1,758 на благотворительность и спонсорство в связи с гуманитарной помощью украинскому благотворительному фонду вследствие геополитической и экономической ситуации; снижение расходов на компенсацию, связанных с вознаграждением на основе акций на \$667; \$1,128 на расходы по аренде; расходы на поддержку программного обеспечения составили \$796, а прочие операционные расходы увеличились на \$5,766. По состоянию на 31 декабря 2022 года у нас было 3,116 сотрудников по сравнению с 1,540 сотрудниками по состоянию на 31 декабря 2021 года, в каждом случае исключая сотрудников от прекращенной деятельности. Увеличение числа наших сотрудников произошло в первую очередь за счет открытия новых филиалов Freedom Bank KZ и приобретения Freedom Life и Freedom Insurance в течение 2022 календарного года.

### ***Формирование резерва под обесценение***

Мы признали резерв под обесценение в размере \$24,140 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с возмещением убытков от обесценения в размере \$333 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года. Увеличение было в первую очередь обусловлено ростом кредитного портфеля Freedom Bank KZ, поскольку большая часть резервов начислена по займам. Кроме того, Компания начисляла единовременные расходы по резервированию денежных средств клиентов брокерской компании с ограниченным доступом, которые

хранились в Lek Securities Limited, и единовременные расходы по резервированию кредитов, выданных украинским банком в связи с российско-украинским конфликтом.

### ***Расходы по налогу на прибыль***

Мы признали доход до вычета подоходного налога в размере \$51,460 и \$59,984 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, соответственно. Расходы по налогу на прибыль за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, составили \$5,069 и \$1,806, соответственно. Наша эффективная налоговая ставка в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, увеличилась до 9.9%, с 3.0% в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 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 31 декабря 2022 года и за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года, мы признали чистую прибыль от продолжающейся деятельности в размере \$46,391 и \$58,178 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 \$16,009 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с чистым убытком от прекращенной деятельности в размере \$4,105 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года.

Изменение с чистого убытка на чистую прибыль произошло в первую очередь из-за наличия у Freedom RU значительных чистых активов в китайских юанях, начиная с июня 2022 года. Обменный курс китайского юаня по отношению к российскому рублю вырос на 24% в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, в результате чего российский сегмент признал прибыль от операций с иностранной валютой по дилинговым операциям в размере \$14,431 в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, а Freedom RU признал прибыль от курсовой разницы в размере \$5,340 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года. Эта прибыль была частично компенсирована начислением дополнительного резерва под обесценение прекращенной деятельности в размере \$2,509.

### **Чистый доход**

В результате вышеуказанных факторов за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы получили чистую прибыль в размере \$62,400 по сравнению с \$54,073 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года, что на 15% больше.

### **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 \$464 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с чистым убытком, относящимся к неконтролирующей доле участия, в размере \$343 за три месяца, закончившихся 31 декабря 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 25% снижением курса российского рубля и примерно 3% снижением курса казахстанского тенге по отношению к доллару США в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022

года, мы понесли убыток от пересчета иностранной валюты в размере \$5,611 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с иностранной прибылью от пересчета валют составила \$8,650 за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 года.

**Сравнение девятимесячных периодов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов**

Приведенное ниже сравнение наших финансовых результатов за девятимесячные периоды, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, не указывает на будущие результаты.

**Выручка**

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

	Девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года		Девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года		Изменения	
	(Пересмотр)					
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%
Доходы по услугам и комиссии	\$ 253,486	45 %	\$ 262,549	44 %	\$ (9,063)	(3) %
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	38,894	7 %	197,947	33 %	(159,053)	(80) %
Процентный доход	187,817	33 %	82,514	14 %	105,303	128 %
Доход от страхового андеррайтинга	78,998	14 %	51,491	9 %	27,507	53 %
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	30,014	5 %	4,076	1 %	25,938	636 %
Чистый (убыток) по производным инструментам	(22,523)	(4) %	(1,028)	— %	(21,495)	2091 %
<b>Общая выручка, нетто</b>	<b>\$ 566,686</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 597,549</b>	<b>100%</b>	<b>\$ (30,863)</b>	<b>(5%)</b>

\*Процент от общей выручки, нетто.

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы получили общий чистый доход в размере \$566,686, что на 5% меньше, чем за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. Уменьшение было в основном связано с уменьшением чистой прибыли по торговым ценным бумагам в размере \$159,053, что было частично компенсировано увеличением процентного дохода. Мы рассматриваем чистую прибыль по торговым ценным бумагам за три месяца, закончившихся 31 декабря 2021 г., как чрезвычайное событие, которое, по нашему мнению, не указывает на тенденцию в будущих периодах.

В ходе подготовки нашей компанией квартального отчета по форме 10-Q за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, было установлено, что была допущена ошибка в квартальном отчете по форме 10-Q за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, в связи с классификацией процентных доходов от маржинального кредитования в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе. Эта классификация была исправлена в предыдущей таблице. См. Примечание 4 "Пересмотр" к сокращенной консолидированной финансовой отчетности настоящего квартального отчета по форме 10-Q, для получения дополнительной информации.

**Комиссионный доход**

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

	Десять месяцев, закончившиеся 31 декабря			
	2022	2021(Пересмотр)	Изменение	% изменения
Комиссионные доходы от брокерских услуг	\$ 227,476	\$ 249,249	\$ (21,773)	(9) %
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	15,100	4,027	11,073	275 %
Комиссионные доходы от услуг по андеррайтингу и маркетингу	8,008	5,832	2,176	37 %
Прочие комиссионные доходы	2,902	3,441	(539)	(16) %
<b>Комиссионные доходы, итого</b>	<b>\$ 253,486</b>	<b>\$ 262,549</b>	<b>\$ (9,063)</b>	<b>(3) %</b>

	Десять месяцев, закончившиеся 31 декабря	
	2022	2021 (Пересмотр)
	(в % от общей выручки)	
Комиссионные доходы от брокерских услуг	90 %	95 %
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	6 %	2 %
Комиссионные доходы от услуг по андеррайтингу и маркетингу	3 %	2 %
Прочие комиссионные доходы	1 %	1 %
<b>Комиссионный доход в процентах от общего дохода, итого</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 г., доход от комиссий и сборов составил \$253,486, что на \$9,063, или 3%, меньше, в сравнении с доходом от комиссий и сборов в размере \$262,549 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. Этот спад в комиссионных доходах в основном связан с уменьшением комиссионного дохода от розничных брокерских услуг на \$21,773. Снижение комиссионных доходов от розничных брокерских услуг было связано с уменьшением объема сделок клиентов по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Мы считаем, что это снижение не свидетельствует о более широкой тенденции, а скорее, во многом объясняется высокой волатильностью на рынках капитала и геополитической и экономической ситуацией в мире в соответствующие периоды. Снижение было частично компенсировано увеличением комиссионных доходов от банковских услуг на \$11,073 в связи с расширением операций Freedom Bank KZ и ростом активности его клиентов между двумя периодами.

#### *Чистая прибыль по торговым ценным бумагам*

В следующей таблице представлена информация о нашей чистой прибыли от торговли ценными бумагами за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов:

	Реализованная чистая прибыль	Нереализованная чистая прибыль	Чистая прибыль по торговым ценным бумагам
Десять месяцев, закончившиеся 31 декабря 2022 года	\$ (26,790)	\$ 65,684	\$ 38,894
Десять месяцев, закончившиеся 31 декабря 2021 года	\$ 190,044	\$ 7,903	\$ 197,947

В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы продали ценные бумаги с реализованной чистой прибылью в размере \$24,450. Эта чистая прибыль была компенсирована нереализованным чистым убытком в размере \$51,240, который был связан с продажей акций SPBX в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, что привело к нереализованному чистому убытку в размере \$26,790. Аналогичным образом, позиции по ценным бумагам, которые мы продолжали удерживать на 31 декабря 2022 года, были оценены в \$35,985 по сравнению с 31 марта 2022 года. Вдобавок к данной нереализованной прибыли, нереализованный убыток в размере \$29,699 по акциям SPBX, который был признан в предыдущие периоды был реклассифицирован как реализованный чистый убыток в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, что привело к получению нереализованной чистой прибыли в размере \$65,684 за данный девятимесячный период.

Основными факторами, способствовавшими увеличению чистой прибыли по торговым ценным бумагам в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, были продажа акций 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 31 декабря 2021 года. Мы не считаем значительное увеличение реализованной чистой прибыли по торговым ценным бумагам в результате продажи акций SPBX ETF и увеличение нереализованной чистой прибыли от переоценки ценных бумаг, находящихся в нашем портфеле по состоянию на 31 декабря 2021 года, показателем тенденции к увеличению чистой прибыли по торговым ценным бумагам в будущем.

### **Процентный доход**

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

#### **Девять месяцев, закончившиеся 31 декабря**

	<b>2022</b>	<b>2021(Пересмотр)</b>	<b>Изменение</b>	<b>% изменение</b>
Процентный доход по маржинальному кредитованию	\$ 27,259	\$ 8,212	\$ 19,047	232 %
Процентный доход по торговым ценным бумагам	116,922	54,966	61,956	113 %
Процентный доход по займам, выданным	24,158	2,205	21,953	996 %
Процентный доход по ценным бумагам,	13,280	16,244	(2,964)	(18) %
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	6,198	887	5,311	599 %
<b>Процентные доходы, итого</b>	<b>\$ 187,817</b>	<b>\$ 82,514</b>	<b>\$ 105,303</b>	<b>128 %</b>

#### **Девять месяцев, закончившиеся 31 декабря**

	<b>2022</b>	<b>2021 (Пересмотр)</b>
	<b>(в % от общего процентного дохода)</b>	
Процентный доход по маржинальному кредитованию	15 %	10 %
Процентный доход по торговым ценным бумагам	62 %	67 %
Процентный доход по займам, выданным клиентам	13 %	3 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	7 %	20 %
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	3 %	1 %
<b>Процентный доход в процентах от общего дохода, итого</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

Процентный доход увеличился на \$105,303, или на 128% за девять месяцев, закончившиеся 31 декабря 2022 года, по сравнению с девятью месяцами закончившиеся 31 декабря 2021 года. Мы получили процентный доход от маржинального кредитования клиентов, от торговых ценных бумаг, сделок обратного РЕПО и займов клиентам и средств в банках.

Компания признала увеличение процентного дохода на \$19,047 по маржинальному кредитованию между двумя девятимесячными периодами в результате более широкого использования маржинальных кредитов для сделок нашими клиентами, включая нашу дочернюю компанию FFIN Brokerage.

Процентный доход по торговым ценным бумагам состоит из процентов, полученных от инвестиций в долговые ценные бумаги, хранящиеся на нашем собственном торговом счете. Мы признали увеличение процентного дохода от торговых ценных бумаг на \$61,956, или 113%, за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, поскольку мы увеличили общий размер нашего торгового портфеля и процент наших инвестиций в облигации.

Мы также признали увеличение процентного дохода по кредитам, выданным клиентам, на \$21,953, или 996%, между двумя девятимесячными периодами в результате выдачи ипотечных кредитов в связи с расширением операций Freedom Bank KZ и приобретением кредитов необеспеченных клиентов банка от нашего филиала FFIN Credit.

Мы признали увеличение процентного дохода от операций обратного РЕПО и средств в банках на \$5,311, поскольку мы участвовали в большем объеме таких операций в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года.

### **Чистая прибыль от операций с иностранной валютой**

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы получили чистую прибыль по операциям с иностранной валютой в размере \$30,014 по сравнению с чистой прибылью в размере \$4,076 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. Увеличение, по большей части, было связано с чистой прибылью в размере \$30,986 в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, от нашей дочерней компании Freedom Bank KZ, в связи с покупкой и продажей иностранной валюты, так как объем валютных операций, проводимых такой дочерней компанией, увеличился на 165% за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года.

### **Доход от страхового андеррайтинга**

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы признали увеличение дохода от страхового андеррайтинга на \$27,507, или на 53%, по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Мы признали увеличение дохода от страхового андеррайтинга на \$32,424, или на 59%, за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года, в связи с расширением операций. Данное увеличение дохода от страховых премий было частично компенсировано снижением дохода от страховой деятельности на \$3,096, или 1005%, дохода от страховой деятельности из-за переданных премий по перестрахованию на \$1,822 или 56%, дохода от страховой деятельности из-за резерва незаработанных премий за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года.

### **Расходы**

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

	Десять месяцев, закончившиеся 31 декабря 2022г.		Десять месяцев, закончившиеся 31 декабря 2021г.		Изменение	
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%*
Расходы по услугам и комиссии	\$ 60,068	15 %	\$ 68,626	29 %	\$ (8,558)	(12) %
Процентные расходы	132,971	33 %	52,852	22 %	80,119	152 %
Расходы по страховой деятельности	51,586	13 %	41,096	17 %	10,490	26 %
Операционные расходы	126,367	31 %	72,772	30 %	53,595	74 %
Формирование резерва под обесценение	30,294	8 %	911	— %	29,383	3225 %
Прочие (доходы)/расходы, нетто	79	— %	2,426	1 %	(2,347)	(97) %
<b>Итого расходы</b>	<b>\$ 401,365</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 238,683</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 162,682</b>	<b>68%</b>

\* Процент от общего расхода.

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы понесли общие расходы в размере \$401,365, что на 68% больше по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 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 практически не изменились, составляя \$60,068 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и \$68,626 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. Комиссионные, выплаченные за банковские услуги, увеличились на \$7,979, другие комиссионные расходы на \$5,414 и расходы на

агентское вознаграждение. в размере \$7,018, что было компенсировано снижением брокерских комиссий на \$29,792 в связи с использованием нового прайм-брокера, в результате чего состав транзакций потока ордеров, которые взимались по более низким ставкам, был отличительным. Кроме того, это снижение расходов на комиссионные вознаграждения было связано с уменьшением комиссионных доходов от розничных брокерских услуг по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Как правило, мы ожидаем, что расходы на сборы и комиссионные будут увеличиваться и уменьшаться в соответствии с увеличением и уменьшением доходов от сборов и комиссий.

### ***Процентные расходы***

В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы признали увеличение процентных расходов на 152%. Увеличение расходов в основном связано с увеличением объема краткосрочного финансирования посредством соглашений об обратном выкупе ценных бумаг на \$66,918 и увеличением процентов по депозитам клиентов на \$12,135.

Мы увеличили объем краткосрочного финансирования за счет соглашений об обратном выкупе ценных бумаг, в первую очередь, для финансирования нашего инвестиционного портфеля. Увеличение процентов по депозитам клиентов и полученным кредитам произошло в результате роста клиентской базы.

### ***Понесенные страховые убытки, за вычетом перестрахования***

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы признали рост расходов на страховую деятельность на \$10,490, или на 26%, по сравнению с девятью месяцами, закончившихся 31 декабря 2021 года. Мы признали увеличение расходов на страховые резервы на \$5,945, или 26%, уменьшение расходов по претензиям на \$6,423, или 74%, и увеличение прочих расходов на \$10,012, или 102%, за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с девятью месяцами, закончившихся 31 декабря 2021 года, в результате расширения деятельности наших страховых компаний.

### ***Операционные расходы***

Мы признали увеличение операционных расходов на \$53,595, или 74%, за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Рост в основном обусловлен следующими увеличениями: на сумму \$23,384 или 44% в расходах на заработную плату и бонусы, в результате расширения нашей рабочей силы за счет найма; на \$9,043 на благотворительность и спонсорство, в результате оказания гуманитарной помощи украинскому благотворительному фонду в связи с геополитической и экономической ситуацией; на \$4,712 на профессиональные услуги; на \$2,628 на поддержку программного обеспечения; на \$2,383 в расходах на штрафы, пени и неустойки, в основном в связи со штрафами, наложенными за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, на дочернюю компанию местным регулирующим органом за несоблюдение нормативных требований; на \$882 на компенсационные расходы на акции; на \$1,753 на аренду; и увеличение прочих операционных расходов на \$9,133. За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, у нас было 2529 сотрудников по сравнению с 1356 сотрудниками за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, в каждом случае за вычетом сотрудников прекращенной деятельности. Увеличение числа наших сотрудников произошло в основном за счет открытия новых филиалов Bank Freedom Finance Kazakhstan и приобретения компаний Freedom Finance Insurance и Freedom Finance Life, в каждом случае в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года.

### ***Резерв под обесценение***

Мы признали резерв под обесценение в размере \$30,294 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с резервом под обесценение в размере \$911 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. Увеличение в основном связано с ростом кредитного портфеля Freedom Bank KZ, так как большая часть провизий формируется по кредитным продуктам. Кроме того, Компания начислила разовые расходы по резервам в отношении денежных средств клиентов ограниченной брокерской деятельности, которые находились в Lek Securities Limited, и разовые расходы по резервам по кредитам, выданным украинским банком в связи с российско-украинским конфликтом.

### ***Расходы по налогу на прибыль***

Мы признали доход до вычета подоходного налога в размере \$165,321 и \$358,866 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, соответственно.

Расходы по налогу на прибыль за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, составили \$26,567 и \$39,026, соответственно. Наша эффективная налоговая ставка в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, снизилась до 16.1% с 10.9% в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 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 дополнительного налога на прибыль в США.

#### ***Чистый доход от продолжающейся деятельности***

В результате вышеуказанных факторов за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, и за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, мы признали чистую прибыль от продолжающейся деятельности в размере \$138,754 и \$319,840 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 \$9,929 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с чистой прибылью от прекращенной деятельности в размере \$3,656 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года.

Изменение чистого убытка на чистую прибыль в первую очередь связано с наличием у Freedom RU значительной позиции чистых активов в китайских юанях начиная с июня 2022 года. Обменный курс китайского юаня по отношению к российскому рублю вырос на 29% за шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года. По этой причине Российский сегмент признал прибыль от операций с иностранной валютой по дилинговым операциям в размере \$37,848 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 г. Процентный доход увеличился на \$31,886 в связи с увеличением процентного дохода, полученного по маржинальным кредитам в результате более активного использования маржинальных кредитов для сделок клиентами. Чистая прибыль по торговым ценным бумагам увеличилась на \$23,614, в основном за счет прибыли от продажи ценных бумаг. Операционные расходы увеличились на \$29,538 в основном из-за увеличения расходов на заработную плату в результате увеличения средней численности сотрудников на 40% между двумя периодами. Кроме того, как указано в Примечании 25 к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий квартальный отчет по форме 10-Q, мы признали резерв под обесценение прекращенной деятельности в размере \$43,973.

#### ***Чистый доход***

В результате вышеуказанных факторов за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы получили чистую прибыль в размере \$148,683 по сравнению с \$316,184 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, что на 53% 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 \$1,508 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с чистым убытком, относящимся к неконтролирующей доле участия, в размере \$415 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 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 сум, 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 14% и снижением курса казахстанского тенге почти на 2% соответственно по отношению к доллару США доллар за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, мы получили убыток от пересчета иностранной валюты в размере \$297 по сравнению с убытком от пересчета иностранной валюты в размере \$4,447 за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 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 31 декабря 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 31 декабря			% изменения
	2022	2021 (Пересмотр)	Изменение	
Центральная Азия	\$ 153,142	\$ 65,856	\$ 87,286	133 %
Европа	61,035	88,146	(27,111)	(31) %
США	358	1,162	(804)	(69) %
Ближний Восток/Кавказ	13	5	8	160 %
<b>Итого выручка, нетто</b>	<b>\$ 214,548</b>	<b>\$ 155,169</b>	<b>\$ 59,379</b>	<b>38 %</b>

За три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, общая чистая выручка увеличилась во всех наших региональных операционных сегментах, за исключением Европы и США. Изменения в общей чистой выручке за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года, были обусловлены следующим:

- Общая выручка, нетто в нашем сегменте Центральной Азии увеличилась на 133% за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 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, а также, увеличения чистой прибыли по операциям с иностранной валютой, что по большей части было обусловлено увеличением операций с иностранной валютой. Увеличение выручки также связано с увеличением комиссионных от брокерских и банковских услуг в связи с ростом брокерской деятельности в сегменте Центральной Азии. Увеличение общей выручки было частично компенсировано чистым убытком по производным инструментам.
- Общая чистая выручка в нашем европейском сегменте снизилась на 31% за квартал, закончившийся 31 декабря 2022 года. Это снижение в основном было вызвано снижением комиссионных доходов, которые снизились на 41.7% за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года, из-за снижения торговой активности клиентов между двумя периодами. Это снижение было частично компенсировано увеличением процентного дохода от маржинального кредитования между двумя периодами на 37% в результате более широкого использования маржинальных кредитов для сделок нашими клиентами.
- Общая выручка, нетто в нашем сегменте в США, уменьшилась на 69% за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Это увеличение было обусловлено главным образом уменьшением процентного дохода по облигациям в нашем торговом портфеле.

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

	Три месяца, закончившихся 31 декабря			
	2022	2021 (Пересмотр)	Изменение	% изменения
Центральная Азия	113,316	56,234	\$ 57,082	102 %
Европа	36,637	32,529	4,108	13 %
США	12,487	6,506	5,981	92 %
Ближний Восток/Кавказ	648	(84)	732	(871)%
<b>Итого выручка, нетто</b>	<b>\$ 163,088</b>	<b>\$ 95,185</b>	<b>\$ 67,903</b>	<b>71 %</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, общие расходы увеличились в каждом из наших региональных операционных сегментов по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Изменения в общих расходах за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, были обусловлены следующим:

- Общие расходы в нашем сегменте Центральной Азии увеличились на 102% за три месяца, закончившихся 31 декабря 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, а также увеличением резерва под обесценение, в связи с увеличением выданных кредитов. Кроме того, в течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, комиссионные расходы увеличились на 26% по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года, что в основном связано с увеличением исполнения клиентских торговых ордеров в рамках сегмента Средней Азии. В этом сегменте также наблюдался рост операционных расходов, на который, в основном, повлияло увеличение фонда оплаты труда и премий в результате увеличения численности персонала примерно на 42%.
- Общие расходы в нашем европейском сегменте увеличились на 13% за квартал, закончившийся 31 декабря 2022 года. Это увеличение было вызвано ростом процентов, выплаченных по договорам обратного выкупа ценных бумаг и операционных расходов, в основном за счет благотворительности и спонсорства, поддержки программного обеспечения, а также заработной платы и бонусов. Этот рост был частично компенсирован, в основном, за счет более низких комиссионных расходов из-за смены нашего основного брокера и другого состава транзакций потока заказов, которые взимались по более низким ставкам.
- Общие расходы в нашем американском сегменте выросли на 92% за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года. Это увеличение было обусловлено ростом процентных расходов по обязательствам по договорам обратного выкупа ценных бумаг.

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

	Девять месяцев, закончившихся 31 декабря			
	2022	2021(Пересмотр)	Изменение	% изменения
Центральная Азия	\$ 365,257	\$ 166,534	\$ 198,723	119 %
Европа	194,121	428,057	(233,936)	(55)%
США	7,286	2,953	4,333	147 %
Ближний Восток/Кавказ	22	5	17	340 %
<b>Итого расходы, нетто</b>	<b>\$ 566,686</b>	<b>\$ 597,549</b>	<b>\$ (30,863)</b>	<b>(5)%</b>

За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, общая чистая выручка увеличилась во всех наших региональных операционных сегментах, за исключением Европы. Изменения в общей чистой выручке за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года, были обусловлены следующим:

- Общая выручка, нетто в нашем сегменте Центральной Азии, увеличилась на 119% за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 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 увеличения чистой прибыли по операциям с иностранной валютой, которое, в основном, было обусловлено увеличением операций с иностранной валютой. Увеличение общей выручки было частично компенсировано чистым убытком по деривативам.

- Общая выручка, нетто в нашем европейском сегменте, снизилась на 55% за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года. Это снижение было вызвано уменьшением комиссионного дохода и чистой прибыли по торговым ценным бумагам из-за переоценки нашего торгового портфеля. Это снижение было частично компенсировано увеличением процентного дохода от маржинального кредитования за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, в результате более широкого использования маржинальных кредитов для сделок нашими клиентами.
- Общая выручка, нетто в нашем сегменте в США, увеличилась на 147% за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года. Это увеличение было обусловлено главным образом ростом процентного дохода по облигациям в нашем торговом портфеле. Увеличение было частично компенсировано чистым убытком по торговым ценным бумагам.

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

	Девять месяцев, закончившихся 31 декабря			
	2022	2021(Пересмотр)	Изменение	% изменения
Центральная Азия	\$ 284,654	\$ 138,228	\$ 146,426	106 %
Европа	83,401	84,447	(1,046)	(1) %
США	31,871	15,929	15,942	100 %
Ближний Восток/Кавказ	1,439	79	1,360	1,722 %
<b>Итого расходы, нетто</b>	<b>\$ 401,365</b>	<b>\$ 238,683</b>	<b>\$ 162,682</b>	<b>68 %</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, общие расходы увеличились в каждом из наших региональных операционных сегментов, за исключением Европы, по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года. Изменения в общих расходах за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, были обусловлены следующим:

- Общие расходы в нашем сегменте Центральной Азии увеличились на 106% за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 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, а также увеличением резерва под обесценение, в связи с увеличением выданных кредитов. Кроме того, комиссионные расходы увеличились на 192.01% за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, по сравнению с девятью месяцами, закончившимися 31 декабря 2021 года, в основном, из-за увеличения объема клиентских торговых ордеров в сегменте Центральной Азии. В этом сегменте также наблюдался рост операционных расходов в основном за счет роста фонда оплаты труда и премий в результате увеличения численности персонала примерно на 42%.
- Общие расходы в нашем европейском сегменте снизились на 1% за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 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 100% за девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года. Это увеличение было обусловлено ростом процентных расходов по обязательствам по договору обратного выкупа ценных бумаг.

## 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:

	31 декабря 2022г.	31 марта 2022г.
		(Пересмотр)
Денежные средства и их эквиваленты <sup>(1)</sup>	\$ 664,095	\$ 225,464
Торговые ценные бумаги	\$ 1,929,840	\$ 1,158,377
Общие активы	\$ 5,368,134	\$ 3,227,750
Чистые ликвидные активы <sup>(2)</sup>	\$ 3,045,257	\$ 1,558,544

- (1) Из \$664,095 денежных средств и их эквивалентов, которыми мы располагали по состоянию на 31 декабря 2022 года, \$129,955, или примерно 20%, 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 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, наши итоговые обязательства составляли \$4,685,803 и \$2,681,142 соответственно, включая обязательства клиентов в размере \$1,786,452 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.

	За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года	За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года (Пересмотр)
Чистые движения денежных средств от операционной деятельности	\$ (465,791)	\$ (611,853)
Чистые движения денежных средств использованные в инвестиционной деятельности	(641,321)	(93,095)
Чистые движения денежных средств от финансовой деятельности	1,506,188	441,794
Влияние изменения валютного курса на денежные средства	85,064	6,374
<b>ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ</b>	<b>\$ 484,140</b>	<b>\$ (256,780)</b>

### Чистые движения денежных средств (использованные в)/от операционной деятельности

Чистые денежные средства от операционной деятельности в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, состояли из чистых денежных средств от операционной деятельности и чистой прибыли, скорректированной на неденежные движения (изменения в отложенных налогах, нереализованная прибыль по торговым ценным бумагам, чистое изменение начисленных процентов, изменение страховых резервов и резервов под дебиторскую задолженность). Чистые денежные средства от операционной деятельности в основном возникли в результате изменений в операционных активах и обязательствах. К таким изменениям относились:

	За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года	За девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года (Пересмотр)
Увеличение торговых ценных бумаг	\$ (630,879) <sup>(1)</sup>	\$ (364,995)
Увеличение/(уменьшение) клиентских обязательств	\$ 240,362 <sup>(2)</sup>	\$ (230,143)
Увеличение маржинального кредитования, брокерской и прочей дебиторской задолженности	\$ (270,725) <sup>(3)</sup>	\$ (141,678)
Увеличение маржинального кредитования и кредиторской задолженности	\$ 92,225 <sup>(4)</sup>	\$ 28,720

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

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

<sup>(3)</sup> В результате увеличения объема дебиторской задолженности по маржинальному кредитованию.

<sup>(4)</sup> В результате увеличения объема кредиторской задолженности по маржинальному кредитованию.

Чистые денежные средства от операционной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 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 девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили \$641,321 по сравнению с чистыми денежными средствами от инвестиционной деятельности в размере \$93,095 в течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. В течение девяти месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, были использованы для выдачи кредитов, за вычетом погашения клиентами, на сумму \$507,728, покупки кредитов у микрофинансовых организаций, за вычетом продаж, на сумму

\$57,031, приобретение основных средств на сумму \$27,345, возмещение, уплаченное за приобретение компаний London Almaty и Freedom Life в размере \$29,973, а также за приобретение имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, за вычетом продаж, в размере \$8,982. Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, были частично компенсированы денежными средствами и их эквивалентами, полученными в рамках приобретения компаний London Almaty и Ticketon на сумму \$11,385.

### ***Чистые движения денежных средств от финансовой деятельности***

Чистые денежные средства от финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года, состояли в основном из депозитов клиентов банка в размере \$779,044 в связи с ростом банковской деятельности в Центральной Азии, поступлений от обязательств по прямому РЕПО в размере \$388,675, ипотечных кредитов, реализованных АО «Фонд устойчивого развития Казахстана» в качестве оператора программы, за вычетом выкупа, по государственной ипотечной программе «7-20-25» на сумму \$311,213, поступлений от выпуска долговых ценных бумаг в размере \$474 и *взносов в капитал в размере \$677*. Чистые денежные средства от финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, состояли в основном из поступлений от обязательств по прямому РЕПО в размере \$315,383, частично компенсированных чистыми денежными средствами, использованными для выкупа непогашенных долговых ценных бумаг АО "Фридом Финанс" в размере \$10,104.

### **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 31 декабря 2022 года, \$1,233,928, или 65% 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 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 31 декабря 2022 года, основная сумма облигаций Freedom SPC составляла \$36,799. 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.

### **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 31 декабря 2022 года, эти минимальные требования к чистому капиталу и достаточности капитала варьируются примерно от \$53 до \$21,690 и колеблются в зависимости от различных факторов. По состоянию на 31 декабря 2022 года, совокупные чистые потребности в капитале наших дочерних компаний составляли примерно \$56,737. Каждая из наших дочерних компаний, на которые распространяются требования к чистому капиталу или достаточности капитала, превысила минимально необходимую сумму по состоянию на 31 декабря 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.

## **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 могут 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 31 декабря 2022 года гудвилл Компании составлял \$9,460.

### **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 непризнанные налоговые льготы 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 квартальному отчету по форме 10-Q.

### **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 31 декабря 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 \$65,382 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 \$77,795 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 31 декабря 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 \$5,513 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 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года наш риск по инвестициям в долевые инструменты по справедливой стоимости составлял \$62,351 и \$72,354, соответственно. Согласно анализу балансовых отчетов на 31 декабря 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 \$6,235 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 и банковских услуг. Мы несем кредитный риск в ряде областей, включая маргинальное кредитование.

#### *Риск дебиторской задолженности по маргинальному кредитованию*

Мы предоставляем маргинальные кредиты нашим клиентам, в основном нашей партнерской компании FFIN Brokerage. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2022 года, 97% и 95% нашей дебиторской задолженности по маргинальному кредитованию приходилось на долю компании FFIN Brokerage. Дебиторская задолженность по маргинальным кредитам от FFIN Brokerage в основном представляет собой маргинальные ссуды, предоставленные Freedom EU компании FFIN Brokerage с целью финансирования маргинальных ссуд FFIN Brokerage своим брокерским 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 31 декабря 2022 года, мы имели дебиторскую задолженность по маргинальному кредитованию от наших клиентов в размере \$393,659. 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. Для маргинального кредитования FFIN Brokerage эти риски могут быть увеличены из-за того, что у нас нет прямого доступа к информации о клиентах FFIN Brokerage, которые являются конечными получателями кредитов.

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.

#### Прогнозная 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 прогнозируемую 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-K 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 31 декабря 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 представления некоторых статей в консолидированном отчете о прибыли и убытках и консолидированном отчете о движении денежных средств требованиям ОПБУ США ("US GAAP"). В результате этой ошибки, связанной с исторической классификацией некоторых займов и депозитов от банковских учреждений в нашем консолидированном отчете о движении денежных средств и исторической классификацией процентного дохода от маржинальных займов в сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках, мы скорректировали наш сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств и сокращенный консолидированный отчет об прибылях и убытках за три и девять месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года, который представлен для сравнительного анализа в этом квартальном отчете по форме 10-Q, и мы пересчитаем нашу ранее поданную консолидированную финансовую отчетность за годы, закончившиеся 31 марта 2022, 2021 и 2020 годов и за квартальный период, закончившийся 30 июня 2022 года, в связи с обоими вопросами, а также за квартальный период, закончившийся 30 сентября 2022 года, в связи с представлением сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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*

Для устранения существенных недостатков наше руководство планирует усовершенствовать систему контроля над классификацией и представлением консолидированных отчетов о движении денежных средств и сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках. Существенные недостатки не могут считаться устраненными до тех пор, пока вновь разработанные контрольные процедуры не будут функционировать в течение достаточного периода времени, и руководство не придет к выводу, путем тестирования, что контроль работает эффективно.

### *Изменения Системы Внутреннего Контроля над Финансовой Отчетностью*

В течение трёх месяцев, закончившихся 31 декабря 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*

21 октября 2022 года в соответствии с постановлением третьего окружного суда округа Солт-Лейк-Сити мы внесли в реестр суда сумму в размере \$8,378, представляющую собой денежную выплату, требуемую Имуществом Толеуша Толмакова по данному делу. Проценты, полученные от этого распределительного платежа, в размере \$156 будут переведены в суд, как только будет вынесено постановление. Компания продолжает отрицать какую-либо ответственность по этому делу.

### **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. Продажа этих дочерних компаний была одобрена Центральным банком Российской Федерации 10 февраля 2023 года, и ожидается, что продажа будет завершена до конца февраля 2023 года. 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 будет 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. Вследствие 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., 30 июня 2022 г. и 30 сентября 2022 г. (совместно именуемые «Предыдущие Финансовые Отчетности») 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 и в Предыдущей Финансовой Отчетности, выявленной нами в ходе подготовки нашей финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 декабря 2022 года, на основании запросов от нашей новой недавно назначенной независимой зарегистрированной аудиторской фирмы в обоих случаях. В частности, мы определили, что в Консолидированных отчетах о движении денежных средств в Предыдущей Финансовой Отчетности (кроме квартального отчета по форме 10-Q за период, закончившийся 30 сентября 2022 г.) 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. Помимо этого, мы определили, что в консолидированных отчетах о прибылях и убытках в предыдущей финансовой отчетности процентный доход, полученный от маржинальных кредитов, был представлен как «Доходы по услугам и комиссиям», тогда как он должен был быть представлен как «Процентный доход», и что неправильная классификация таких доходов 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 такими ошибками, мы пришли к выводу, что в структуре контрольной деятельности имеются существенные недостатки в отношении классификации определенных займов и депозитов банковских учреждений в наших консолидированных отчетах о движении денежных средств и в отношении классификации процентных доходов, полученных от маржинальных займов, в наших консолидированных отчетах о прибылях и убытках, и мы определили, что наши средства контроля и процедуры раскрытия информации не были эффективными в отношении ранее поданных отчетов, как описано выше, и наш внутренний контроль за финансовой отчетностью не был эффективным в отношении ранее выпущенного 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 контроли работают 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 отчета представляются следующие документы:

<b>№ Приложения</b>	<b>Описание Приложения</b>
31.01	<a href="#">Сертификация Главного Исполнительного Директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г.*</a>
31.02	<a href="#">Сертификация финансового директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г.*</a>
32.01	<a href="#">Сертификация финансового директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г.*</a>
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.