

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

ФОРМА 10-Q

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

За квартал, закончившийся 30 сентября 2024 года

ИЛИ

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

За переходный период с _____ по _____

Номер файла Комиссии **001-33034**

FREEDOM HOLDING CORP.

(Точное наименование зарегистрированной компании, указанное в ее уставе)

Невада

(Штат или другая юрисдикция
регистрации или организации)

**40 Уолл-стрит, 58-й этаж
Нью-Йорк, штат Нью-Йорк**

(Адрес главного исполнительного офиса)

30-0233726

(Идентификационный номер
в Налоговой службе США)

10005

(Индекс)

(212) 980 4400

(Номер телефона зарегистрированной компании, включая код региона)

Бизнес центр "Esentai Tower", пр. Аль-Фараби, 77/7, 7-й этаж, Республика Казахстан, г. Алматы

(Прежний адрес, если он изменился с момента последнего отчета)

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

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

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

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

зарегистрированное лицо должно было подать такой файл). Да Нет

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

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

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

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

Да Нет

По состоянию на 7 ноября 2024 года, зарегистрированное лицо владело 60,612,417 обыкновенными акциями, номинальной стоимостью \$0.001, выпущенных и находящихся в обращении.

FREEDOM HOLDING CORP.
ФОРМА 10-Q
СОДЕРЖАНИЕ

	<u>Страница</u>
ЧАСТЬ I — ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
Пункт 1. <u>Неаудированная Сокращенная Консолидированная Финансовая Отчетность</u>	4
<u>Сокращенный Консолидированный Баланс по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года</u>	4
<u>Сокращенный Консолидированный Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе за три и за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 2023 года</u>	6
<u>Сокращенный Консолидированный Отчет о Движении Денежных Средств за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 2023 года</u>	8
<u>Сокращенный Консолидированный Отчет об Изменениях Капитала за три и за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 2023 года</u>	12
<u>Примечания к Сокращенной Консолидированной Финансовой Отчетности</u>	13
Пункт 2. <u>Обсуждение и Анализ Финансового Состояния и Результатов Деятельности</u>	68
Пункт 3. <u>Качественные и Количественные Раскрытия о Рыночном Риске</u>	105
Пункт 4. <u>Средства контроля и процедуры</u>	110
ЧАСТЬ II — ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
Пункт 1. <u>Судебные разбирательства</u>	111
Пункт 1А. <u>Факторы Риска</u>	111
Пункт 5. <u>Прочая Информация</u>	111
Пункт 6. <u>Приложения</u>	111
<u>Подписи</u>	112

FREEDOM HOLDING CORP.

**СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС (Не аудировано)
(Все суммы указаны в тысячах долларов США, если не указано иное)**

	<u>September 30, 2024</u>	<u>March 31, 2024</u>
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты (включая \$1,915 и \$203 от связанных сторон)	\$ 569,179	\$ 545,084
Денежные средства, ограниченные в использовании (включая \$6,669 и \$— от связанных сторон)	895,651	462,637
Торговые ценные бумаги (включая \$1,231 и \$1,326 от связанных сторон)	3,601,118	3,688,620
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	284,580	216,621
Маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто (включая \$162,066 и \$22,039 от связанных сторон)	1,623,962	1,660,275
Займы выданные (включая \$141,290 и \$147,440 от связанных сторон)	1,368,656	1,381,715
Основные средства, нетто	142,446	83,002
Нематериальные активы, нетто	46,112	47,668
Гудвилл	53,166	52,648
Актив в форме права пользования	37,028	36,324
Активы по договору страхования	24,982	24,922
Прочие активы, нетто (включая \$14,914 и \$5,257 от связанных сторон)	169,375	102,414
ИТОГО АКТИВЫ	\$ 8,816,255	\$ 8,301,930
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Обязательства по соглашениям РЕПО	\$ 2,584,131	\$ 2,756,596
Обязательства перед клиентами (включая \$191,607 и \$44,127 от связанных сторон)	3,329,133	2,273,830
Маржинальное кредитование и торговая кредиторская задолженность	303,411	867,880
Обязательства от страховой деятельности	364,156	297,180
Текущее обязательство по подоходному налогу	27,844	32,996
Выпущенные долговые ценные бумаги	267,341	267,251
Обязательства по аренде	37,664	35,794
Обязательства от продолжающегося участия	506,091	521,885
Прочие обязательства (включая \$729 и \$9,854 от связанных сторон)	133,248	81,560
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	\$ 7,553,019	\$ 7,134,972
Договорные и условные обязательства (Примечание 23)	—	—
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Привилегированные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 20,000,000 утвержденных к выпуску, выпущенные акции, или находящиеся в обращении отсутствуют	—	—
Простые акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000 акций утвержденных к выпуску; 60,557,801 акций выпущенных и находящихся в обращении по состоянию на 30 сентября 2024, и 60,321,813 акций выпущенных и находящихся в обращении по состоянию на 31 марта 2024 соответственно	61	60
Дополнительно оплаченный капитал	209,249	183,788
Нераспределенная прибыль	1,147,798	998,740
Прочий накопленный совокупный убыток	(96,869)	(18,938)
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К FRNC	\$ 1,260,239	\$ 1,163,650

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС (Не аудировано)
(Все суммы указаны в тысячах долларов США, если не указано иное)

Неконтролируемая доля участия	2,997	3,308
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	\$ 1,263,236	\$ 1,166,958
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	\$ 8,816,255	\$ 8,301,930

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ

СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (Не аудировано)

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября		За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2024	2023	2024	2023
Выручка:				
Комиссионные доходы (включая \$837 и \$20,022 за три месяца и \$1,703 и \$35,917 за шесть месяцев от связанных сторон)	\$ 121,051	\$ 111,703	\$ 236,540	\$ 210,406
Чистая прибыль от торговых ценных бумаг	68,317	50,771	16,215	82,587
Процентные доходы (включая \$375 и \$9,731 за три месяца и \$644 и \$15,084 за шесть месяцев от связанных сторон)	210,324	213,063	436,328	362,412
Доход от страхового андеррайтинга	160,344	57,976	289,752	102,865
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	6,479	(3,696)	14,568	15,605
Чистая прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов	6,308	1,378	18,802	(29,227)
Прочие доходы	8,077	4,386	19,410	7,143
ИТОГО ВЫРУЧКА, НЕТТО	\$ 580,900	\$ 435,581	\$ 1,031,615	\$ 751,791
Расходы:				
Комиссионные расходы	\$ 90,837	\$ 31,614	\$ 170,984	\$ 60,298
Процентные расходы	124,665	139,381	270,383	234,427
Понесенные страховые убытки, за вычетом перестрахования	66,684	33,988	113,993	55,502
Заработная плата и бонусы	66,210	39,998	123,734	71,628
Профессиональные услуги	8,245	11,951	15,513	18,576
Расходы по вознаграждениям на основе акций	12,056	1,031	22,671	2,264
Расходы на рекламу	20,049	8,639	37,250	16,739
Общие и административные расходы (включая \$6,247 и \$5,229 за три месяца и \$8,971 и \$7,561 за шесть месяцев от связанных сторон)	53,240	29,630	98,345	54,105
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	10,427	4,662	8,657	18,988
ИТОГО РАСХОДЫ	\$ 452,413	\$ 300,894	\$ 861,530	\$ 532,527
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	128,487	134,687	170,085	219,264
Расходы по налогу на прибыль	(13,999)	(19,208)	(21,338)	(35,864)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	\$ 114,488	\$ 115,479	\$ 148,747	\$ 183,400
За вычетом: Чистый убыток, относящийся к неконтролирующей доле в дочерней компании	(170)	(368)	(311)	(549)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ	\$ 114,658	\$ 115,847	\$ 149,058	\$ 183,949
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД				
Изменение нереализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта	4,306	2,168	7,680	4,407
Реклассификационная корректировка чистой реализованной (прибыли)/убытка по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, выбывшим в отчетном периоде, за вычетом налогового эффекта	185	(306)	167	(1,264)
Корректировка по пересчету иностранных валют	(19,967)	(29,933)	(85,778)	(31,693)

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ

СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (Не аудировано)

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

ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК	(15,476)	(28,071)	(77,931)	(28,550)
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО УЧЕТА ДОЛЕЙ НЕ КОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ	\$ 99,012	\$ 87,408	\$ 70,816	\$ 154,850
Минус: Совокупный убыток, относящийся к неконтролируемой доле участия в дочерней компании	(170)	(368)	(311)	(549)
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК), ОТНОСЯЩИЙСЯ К КОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛЕ	\$ 99,182	\$ 87,776	\$ 71,127	\$ 155,399
<i>ПРИБЫЛЬ НА ПРОСТУЮ АКЦИЮ (в долларах США):</i>				
Прибыль на простую акцию – базовая	1.93	1.97	2.51	3.13
Прибыль на простую акцию – разводненная	1.89	1.95	2.46	3.09
Средневзвешенное количество акций (базовое)	59,363,122	58,581,332	59,310,891	58,546,963
Средневзвешенное количество акций (разводненное)	60,460,173	59,291,832	60,358,442	59,292,757

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

FREEDOM HOLDING CORP.

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30	
	2024	2023
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Чистая прибыль	\$ 148,747	\$ 183,400
Корректировки для сверки чистой прибыли от операционной деятельности:		
Износ и амортизация	8,065	6,611
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	107,266	12,161
Неденежные расходы по аренде	6,196	4,023
Изменения в отложенных налогах	(3,623)	3,312
Расходы по вознаграждению на основе акций	22,671	2,264
Нереализованная прибыль по торговым ценным бумагам	(974)	(30,664)
Нереализованная прибыль по производным финансовым инструментам	(4,053)	(434)
Чистый реализованный убыток/(прибыль) по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	167	(1,264)
Чистое изменение в начисленных процентах	12,558	(68,173)
Переоценка покупной цены ранее принадлежавшей доли участия в Argbus	—	(1,040)
Прибыль от продажи ITS tech	(4,201)	—
Изменение в резервах по страховой деятельности	93,241	38,032
Переоценка инвестиций в ассоциированные компании	(1,960)	—
Изменение резервов неиспользованных отпусков	474	1,800
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	8,657	18,988
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Торговые ценные бумаги	(187,941)	(1,264,940)
Маржинальное кредитование, брокерские услуги и прочая дебиторская задолженность (включая изменения в размере (\$140,027) и \$294,985 от связанных сторон)	3,584	(656,755)
Активы по страховой деятельности	(6,085)	3,412
Прочие активы	(160,073)	(30,959)
Обязательства клиентов брокерской компании (включая изменения в размере (\$147,480) и (\$130,210) от связанных сторон)	916,550	354,720
Обязательства по текущему налогу на прибыль	(5,152)	17,947
Маржинальное кредитование и торговая кредиторская задолженность (включая изменения в размере (\$485) и (\$3,239) от связанных сторон)	(549,368)	39,701
Обязательства по аренде	(5,227)	(4,728)
Обязательства по страховой деятельности	2,608	(262)
Прочие обязательства	13,945	21,159
Чистое движение денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности	416,072	(1,351,689)
Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(33,641)	(19,446)
Чистое изменение от займов, выданных клиентам	(95,076)	(443,901)

FREEDOM HOLDING CORP.

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

Приобретение ценных бумаг для продажи, по справедливой стоимости	(144,767)	(134,002)
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости	69,849	174,277
Сумма, уплаченная за приобретение Arbuz	—	(13,281)
Сумма, уплаченная за приобретение Internet Tourism	—	(31)
Сумма, уплаченная за приобретение Aviata	—	(690)
Сумма, уплаченная за приобретение Ticketon	—	(3,003)
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства ограниченные в использовании, выбывшие в результате деконсолидации Freedom UA	—	(1,987)
Денежные средства, их эквиваленты и ограниченные денежные средства, полученные в результате приобретений	—	2,461
Денежные средства, полученные от продажи ITS Tech	2,000	—
Внос в капитал ассоциированной компании	(2,479)	—
Денежные средства и их эквиваленты от продажи ITS Tech	(542)	—
Сумма, уплаченная за приобретение SilkNetCom	(11,183)	—
Денежные средства, полученные при приобретении SilkNetCom	54	—
Предоплата при приобретении	(7,652)	(10,550)
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности	(223,437)	(450,153)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Чистые поступления по обязательствам по договору обратного выкупа ценных бумаг	30,269	1,367,948
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	—	5,801
Выкуп ипотечных кредитов в рамках Государственной программы	(26,771)	(19,526)
Средства, полученные в рамках Государственной программы по финансированию ипотечных кредитов	40,793	53,400
Чистое изменение банковских вкладов клиентов	308,669	279,939
Покупка неконтролирующей доли участия в Arbuz	—	(3,228)
Чистые поступления от займов полученных	17,355	410
Чистые денежные средства, от финансовой деятельности	370,315	1,684,744
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и их эквивалентов	(106,027)	(59,098)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства, их эквивалентов и денежные средства, ограниченных в использовании	186	—
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ИХ ЭКВАВИЛЕНТОВ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ	457,109	(176,196)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА	1,007,721	1,026,945
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА	\$ 1,464,830	\$ 850,749

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,	
	2024	2023
Дополнительное раскрытие информации о движении денежных средств:		
Денежные средства, уплаченные в виде процентов	\$ 252,860	\$ 220,299
Уплаченный налог на прибыль	\$ 30,312	\$ 13,484
Дополнительная информация о неденежных операциях:		
Активы в форме права пользования по операционной аренде, полученные/реализованные в обмен на обязательства по операционной аренде в течение периода, нетто	\$ (218)	\$ 3,771

В следующей таблице представлена сверка денежных средств, их эквивалентов и денежных средств, ограниченных в использовании, представленных в сокращенном консолидированном балансе, которые в сумме соответствуют аналогичным суммам, указанным в сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств:

	30 сентября 2024 года	30 сентября 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 569,179	\$ 463,875
Денежные средства, ограниченные в использовании	895,651	386,874
Итого денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства, ограниченные в использовании в отчете о движении денежных средств	\$ 1,464,830	\$ 850,749

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА (Не аудировано)

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

	Простые Акции		Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочий накопленный совокупный убыток	Общий собственный капитал, относящийся к акционерам	Неконтролируемая доля участия	Итого
	Акции	Сумма						
На 30 июня 2024 года	60,721,010	\$ 60	\$ 197,205	\$ 1,033,140	\$ (81,393)	\$ 1,149,012	\$ 3,167	\$ 1,152,179
Выданные акции за прошлый квартал	3,648	—	290	—	—	290	—	290
Аннулированное вознаграждение на основе акций	(310,700)	—	—	—	—	—	—	—
Непереданное вознаграждение на основе акций	(12,816)	—	(302)	—	—	(302)	—	(302)
Расходы по вознаграждению на основе акций	156,659	1	12,056	—	—	12,057	—	12,057
Корректировки пересчета иностранной валюты за вычетом налогового эффекта	—	—	—	—	(19,967)	(19,967)	—	(19,967)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	4,491	4,491	—	4,491
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	114,658	—	114,658	(170)	114,488
На 30 сентября 2024 года	60,557,801	\$ 61	209,249	\$ 1,147,798	(96,869)	\$ 1,260,239	2,997	(\$ 1,263,236
На 31 марта 2024 года	60,321,813	\$ 60	\$ 183,788	\$ 998,740	\$ (18,938)	\$ 1,163,650	\$ 3,308	\$ 1,166,958
Выданные акции за прошлый год	215,878	—	3,092	—	—	3,092	—	3,092
Аннулированное вознаграждение на основе акций	(310,700)	—	—	—	—	—	—	—
Непереданное вознаграждение на основе акций	(12,816)	—	(302)	—	—	(302)	—	(302)
Расходы по вознаграждению на основе акций	343,626	1	22,671	—	—	22,672	—	22,672
Корректировки пересчета иностранной валюты за вычетом налогового эффекта	—	—	—	—	(85,778)	(85,778)	—	(85,778)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	7,847	7,847	—	7,847
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	149,058	—	149,058	(311)	148,747

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА (Не аудировано)

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

На 30 сентября 2024 года	<u>60,557,801</u>	<u>\$ 61</u>	<u>\$ 209,249</u>	<u>\$ 1,147,798</u>	<u>\$ (96,869)</u>	<u>\$ 1,260,239</u>	<u>\$ 2,997</u>	<u>\$ 1,263,236</u>
--------------------------	-------------------	--------------	-------------------	---------------------	--------------------	---------------------	-----------------	---------------------

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА (Не аудировано)

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

	Простые Акции		Дополнительно но оплаченный	Нераспределенная прибыль	Прочий накопленный совокупный	Общий собственный капитал,	Неконтролируемая доля участия	Итого
	Акции	Суммы						
На 30 июня 2023	59,659,191	\$ 59	\$ 165,395	\$ 691,302	\$ (34,479)	\$ 822,277	\$ 3,459	\$ 825,736
Расходы по вознаграждению на основе акций	—	—	1,031	—	—	1,031	—	1,031
Покупка акций ReKassa	—	—	—	—	—	—	256	256
Корректировки пересчета иностранной валюты за вычетом	—	—	—	—	(29,933)	(29,933)	—	(29,933)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	1,862	1,862	—	1,862
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	115,847	—	115,847	(368)	115,479
На 30 сентября 2023	59,659,191	\$ 59	\$ 166,426	\$ 807,149	\$ (62,550)	\$ 911,084	\$ 3,347	\$ 914,431
На 31 марта 2023	59,659,191	\$ 59	\$ 164,162	\$ 647,064	\$ (34,000)	\$ 777,285	\$ (6,549)	\$ 770,736
Совокупная корректировка с момента принятия ASC 326	—	—	—	(22,772)	—	(22,772)	—	(22,772)
Расходы по вознаграждению на основе акций	—	—	2,264	—	—	2,264	—	2,264
Деконсолидация FF Ukraine	—	—	—	(6,549)	—	(6,549)	6,549	—
Покупка акций Arbuz	—	—	—	5,457	—	5,457	3,640	9,097
Покупка акций ReKassa	—	—	—	—	—	—	256	256
Корректировки пересчета иностранной валюты за вычетом налогового эффекта	—	—	—	—	(31,693)	(31,693)	—	(31,693)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	3,143	3,143	—	3,143
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	183,949	—	183,949	(549)	183,400
На 30 сентября 2023	59,659,191	\$ 59	\$ 166,426	\$ 807,149	\$ (62,550)	\$ 911,084	\$ 3,347	\$ 914,431

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»), и вместе с дочерними компаниями «Группа») является корпорацией, учрежденной в Соединенных Штатах в соответствии с законодательством штата Невада, которая через свои операционные дочерние предприятия осуществляет брокерские операции с ценными бумагами, операции с ценными бумагами для клиентов и для собственного счета, услуги маркетмейкинга, инвестиционные исследования, инвестиционное консультирование, инвестиционно-банковские услуги, розничные и коммерческие банковские услуги, страховые продукты, платежные услуги и услуги по обработке информации. Компания также владеет несколькими вспомогательными предприятиями, которые дополняют ее основную деятельность по оказанию финансовых услуг, включая телекоммуникационные и медиа-бизнесы в Казахстане, находящиеся на стадии развития. Компания является холдинговой компанией дочерних компаний, зарегистрированных в Казахстане, на Кипре, в США, Великобритании, Армении, Объединенных Арабских Эмиратах, Узбекистане, Кыргызстане, Таджикистане, Азербайджане и Турции, а также Группа имеет представительские офисы в Австрии, Бельгии, Болгарии, Франции, Германии, Греции, Италии, Литве, Нидерландах, Польше и Испании. Дочерние компании в США включают в себя брокер-дилерскую компанию, зарегистрированную в Комиссии по ценным бумагам и биржам США ("SEC") и в Управлении по регулированию финансовой индустрии ("FINRA"). Простые акции Компании торгуются на Nasdaq Capital Market, Казахстанской фондовой бирже ("KASE") и Астанинской международной бирже ("AIX").

По состоянию на 30 сентября 2024 года Компания непосредственно, или через дочерние компании владеет следующими компаниями:

Наименование дочерней компании	Юрисдикция инкорпорации	Количество дочерних	Описание деятельности
<i>Брокерский сегмент</i>			
АО «Фридом Финанс» («Freedom KZ»)	Казахстан	3	Брокер-дилер по ценным бумагам
Публичная компания «Freedom Finance Global PLC» («Freedom Global»)	Казахстан	—	Брокер-дилер по ценным бумагам
Freedom Finance Europe Limited («Freedom EU»)	Кипр	2	Брокер-дилер по ценным бумагам
Freedom Finance Armenia LLC («Freedom AR»)	Армения	—	Брокер-дилер по ценным бумагам
Prime Executions, Inc. («PrimeEx»)	США	—	Брокер-дилер по ценным бумагам
ООО «Foreign Enterprise Freedom Finance»	Узбекистан	—	Брокер-дилер по ценным бумагам
ООО «Freedom Broker»	Кыргызстан	—	Брокер-дилер по ценным бумагам
<i>Банковский сегмент</i>			
АО «Фридом Банк Казахстан» («Freedom Bank KZ»)	Казахстан	2	Коммерческий банк
<i>Страховой сегмент</i>			
АО «Компания по страхованию жизни Freedom Finance Life» («Freedom Life»)	Казахстан	—	Страхование жизни/здоровья
АО «Страховая компания Freedom Finance Insurance» («Freedom Insurance»)	Казахстан	—	Общее страхование
<i>Прочий сегмент</i>			
ТОО «Ticketon Events» («Ticketon»)	Казахстан	3	Онлайн-продажа билетов

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

Компания специального назначения Freedom Finance SPC Ltd. («Freedom SPC»)	Казахстан	—	Выпуск долговых ценных бумаг
ТОО «Freedom Finance Commercial»	Казахстан	—	Консультации по продажам
ТОО «Freedom Technologies» («Paybox»)	Казахстан	5	Платежные услуги
ТОО «Aviata» («Aviata»)	Казахстан	—	Онлайн-агрегатор туристических билетов
ТОО «Internet Tourism» («Internet Tourism»)	Казахстан	—	Онлайн-агрегатор туристических билетов
ТОО «Arbuz Group» («Arbuz»)	Казахстан	4	Онлайн-супермаркет и электронная коммерция
ТОО «Comrun» («ReKassa»)	Казахстан	—	Мобильные и веб-приложения
ТОО «Freedom Telecom Holding Limited» («Freedom Telecom»)	Казахстан	4	Телекоммуникации
ЧК «Freedom Kazakhstan Ltd.»	Казахстан	8	Холдинговая компания
ЧК «Freedom Advertising Ltd»	Казахстан	—	Рекламные услуги
Копоративный фонд «Freedom Shapagat»	Казахстан	—	Некоммерческая организация
Компания специального назначения FRHC Fractional	Казахстан	—	Выпуск долговых ценных бумаг
ТОО «Freedom Holding Operations»	Казахстан	—	Найм и подбор персонала
ТОО «Freedom Horizons»	Казахстан	—	Бизнес-консалтинг и услуги
Freedom Finance Azerbaijan LLC	Азербайджан	—	Финансовый образовательный центр
Freedom Finance FZE.	ОАЭ	—	Консалтинг
Freedom Management Ltd.	ОАЭ	—	Консалтинг
Freedom Finance Turkey LLC	Турция	—	Финансовый консалтинг
Freedom Finance Technologies Ltd	Кипр	—	ИТ-разработка
Freedom Prime UK Limited ("Prime UK")	Великобритания	—	Управленческий консалтинг
Freedom Structured Products PLC	Кипр	—	Финансовые услуги
FFIN Securities, Inc.	США	—	Неактивная компания
Freedom U.S. Market LLC	США	2	Управляющая компания
LD Micro ("LD Micro")	США	—	Платформа для мероприятий
Freedom US Technologies LLC	США	—	Технологические услуги

Через свои дочерние компании компания предлагает широкий спектр финансовых услуг, включая банковские, брокерские и страховые услуги, а также услуги, связанные с образом жизни, такие как онлайн-платежи, путешествия, продажа билетов, электронная коммерция, телекоммуникации и медиа-бизнес в Казахстане, находящиеся на стадии развития. Компания работает как профессиональный участник финансовых рынков, имея банковские и страховые лицензии, а также лицензии на предоставление различных услуг на нескольких фондовых биржах, включая Казахстанскую фондовую биржу (KASE), Астанинскую международную биржу (AIX), Республиканскую фондовую биржу Ташкента (UZSE) и Узбекскую республиканскую валютную биржу (UZCE). Кроме того, компания является членом Нью-Йоркской фондовой биржи (NYSE) и фондовой биржи Nasdaq (Nasdaq). Freedom EU расширяет предложения компании, предоставляя клиентам операционную поддержку и доступ к инвестиционным возможностям на американском и европейском рынках ценных бумаг.

ПРИМЕЧАНИЕ 2 – ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы бухгалтерского учета

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

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

(Не аудировано)

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

Основные представления и принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность представляет собой консолидированную отчетность FRHC и ее дочерних компаний. Все внутригрупповые балансы и операции были исключены из консолидированной финансовой отчетности.

Настоящая неаудированная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с аудированной консолидированной финансовой отчетностью и соответствующими примечаниями к ней, содержащимися в Годовом отчете Группы за 2024 год по форме 10-K. Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности в Годовом отчете Группы за 2024 год по форме 10-K содержит краткое изложение всех существенных положений учетной политики Группы, за исключением следующих изменений:

Freedom Securities Trading Inc., не подлежащая консолидации

Компания Freedom Securities Trading Inc. (ранее известная как FFIN Brokerage Services, Inc.) ("FST Belize") с июля 2014 года принадлежит исключительно г-ну Турлову. Компания не консолидирует FST Belize ни с помощью одного из основных методов консолидации - метода учета компании с переменной долей участия ("VIE") и метода учета доли участия с правом голоса ("VOE"), поскольку (i) FST Belize не является VIE в силу того, что она обладает достаточным капиталом, подверженным риску, для финансирования своей деятельности без дополнительной финансовой поддержки и контроль за основной деятельностью компании осуществляет ее единственный акционер, г-н Турлов, и (ii) г-н Турлов владеет контрольным пакетом акций FST в Белизе, так что в соответствии с моделью VOE FRHC не обязана консолидировать FST в Белизе. За исключением г-на Турлова, в FST Belize нет других акционеров или сторон, обладающих правами участия или способных отстранить г-на Турлова от должности собственника или принимать все решения в отношении FST Belize. Хотя до конца 2024 финансового года у нас были омнибусные брокерские отношения с FST Belize, с 31 марта 2024 года они были прекращены.

Деконсолидация над ООО "Фридом Финанс Украина"

По состоянию на 30 сентября 2024 года Компания владеет 9% долей в ООО «Фридом Финанс Украина» («Freedom UA»), брокере-дилере, базирующемся в Киеве, Украина. Оставшийся 91% акций Freedom UA контролируется президентом Компании Аскарком Таштитовым. Компания заключила ряд договорных соглашений с Freedom UA и г-ном Таштитовым, включая соглашение о предоставлении консалтинговых услуг, операционное соглашение и опционное соглашение. По состоянию на 31 марта 2023 года Компания включила Freedom UA в финансовую отчетность Компании. 19 октября 2022 года Freedom UA была добавлена в список юридических лиц, подпадающих под санкции украинского правительства, что привело к приостановлению действия ее брокерской лицензии. Учитывая сохраняющуюся неопределенность, связанную с ситуацией в Украине, и основываясь на убеждении руководства Компании в том, что Компания не сохраняет эффективного контроля над Freedom UA, Компания провела деконсолидацию Freedom UA с 1 апреля 2023 года (дата потери контроля).

Концентрация доходов

Выручка от одного клиента брокерского сегмента Группы представляет собой следующую сумму консолидированной выручки Группы:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года
Единственная несвязанная сторона	\$ 79,011	\$ 69,882	\$ 163,284	\$ 104,956

Обесценение гудвила

Гудвилл распределяется между отчетными единицами, которые идентифицируются как операционные сегменты или на один уровень ниже операционных сегментов, которые генерируют отдельную финансовую информацию, регулярно проверяемую руководством. Распределение гудвила по отчетным единицам позволяет оценить потенциальное обесценение на соответствующем уровне внутри организации.

Компания определила свои отчетные единицы на основе своей организационной и операционной структуры, а также уровня, на котором внутренняя финансовая информация анализируется руководством для принятия

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

стратегических решений. В соответствии с этим были созданы четыре основных бизнес сегмента: сегмент брокерской деятельности, сегмент банковской деятельности, сегмент страховой деятельности, и прочий сегмент. Управленческая команда, ответственная за каждый бизнес сегмент, регулярно проверяет финансовую информацию, специфическую для этого сегмента, включая доходы, расходы и ключевые показатели эффективности.

Гудвилл был распределен между каждым отчетным подразделением на основе его относительной справедливой стоимости на момент приобретения или существенных иницилирующих событий. Распределение гудвила по справедливой стоимости между отчетными единицами периодически пересматривается для обеспечения соответствия развивающейся организационной структуре и операционной динамике Группы.

Более подробная информация об оценке обесценения гудвила и результатах тестов на обесценение для каждой отчетной единицы представлена ниже.

Компания раскрывает информацию об отчетных единицах, балансовых стоимостях гудвила, распределенного между каждой отчетной единицей, и признанных убытках от обесценения. Распределение гудвила по отчетным единицам обеспечивает целенаправленную оценку финансовых показателей каждого подразделения и облегчает выявление потенциальных убытков от обесценения, повышая прозрачность и надежность финансовой отчетности Компании.

По состоянию на 30 сентября 2024 и 31 марта 2024 года гудвилл, отраженный в сокращенном консолидированном балансе Группы, составлял \$53,166 и \$52,648 соответственно. Группа проводит проверку на предмет обесценения не реже одного раза в год, если только в промежуточных периодах отсутствуют признаки обесценения. Группа сравнивает справедливую стоимость отчетной единицы с ее балансовой стоимостью. Расходы на обесценение гудвила признаются в размере, на который балансовая стоимость отчетной единицы превышает ее справедливую стоимость, ограниченную общей суммой гудвила, отнесенной к этой отчетной единице. Если справедливая стоимость превышает балансовую стоимость, обесценение не отражается.

Сумма гудвила по состоянию на 30 сентября 2024 г. увеличилась по сравнению с 31 марта 2024 г. в результате приобретения 100% TOO SilkNetCom компанией Freedom Telecom Holding, которое произошло после 31 марта 2024 г. см. примечание 22 «Приобретение дочерних компаний» к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий квартальный отчет по форме 10-Q.

Изменения в балансовой стоимости гудвила за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

	Брокерский	Банковский	Страховой	Прочие	Итого
Гудвилл, брутто					
На 31 марта 2023 года	\$ 2,677	\$ 2,652	\$ 980	\$ 8,715	\$ 15,024
Списание вследствие деконсолидации Freedom UA	—	—	—	(832)	(832)
Разница от пересчета иностранной валюты	(50)	93	—	—	43
Приобретенный	—	—	—	37,320	37,320
На 30 сентября 2023 года	\$ 2,627	\$ 2,745	\$ 980	\$ 45,203	\$ 51,555
На 31 марта 2024 года	\$ 2,688	\$ 2,746	\$ 1,040	\$ 46,174	\$ 52,648
Разница от пересчета иностранной валюты	(75)	(6)	(75)	(2,703)	(2,859)
Приобретенный	—	—	—	3,377	3,377
На 30 сентября 2024 года	\$ 2,613	\$ 2,740	\$ 965	\$ 46,848	\$ 53,166
Накопленное обесценение					
На 31 марта 2023 года	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 832	\$ 832
Обесценение гудвила	—	—	—	—	—

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

Списание вследствие деконсолидации Freedom UA		—	—	—	(832)	(832)
На 30 сентября 2023 года	\$	—	\$	—	\$	—
На 31 марта 2024 года	\$	—	\$	—	\$	—
Обесценение гудвилла		—	—	—	—	—
На 30 сентября 2024 года	\$	—	\$	—	\$	—
Гудвилл за вычетом обесценения						
На 30 сентября 2023 года	\$	2,627	\$	2,745	\$	980
На 31 марта 2024 года	\$	2,688	\$	2,746	\$	1,040
На 30 сентября 2024 года	\$	2,613	\$	2,740	\$	965

Последние нововведения в сфере бухгалтерского учета

В августе 2018 года Совет по стандартам финансового учета (FASB) опубликовал Обновление бухгалтерских стандартов (ASU) № 2018-12 «Финансовые услуги — Страхование (Тема 944): Целевые улучшения бухгалтерского учета долгосрочных контрактов», уточненное и измененное (i) Обновлением бухгалтерских стандартов 2019-09 «Финансовые услуги — Страхование (Тема 944): Дата вступления в силу» и (ii) Обновлением бухгалтерских стандартов 2020-11 «Финансовые услуги — Страхование (Тема 944): Дата вступления в силу и досрочное применение» (совместно именуемые в настоящем документе как Обновление бухгалтерских стандартов 2018-12). Обновление бухгалтерских стандартов 2018-12 изменило существующие требования к признанию, измерению, представлению и раскрытию информации для долгосрочных контрактов. Обновление бухгалтерских стандартов 2018-12 включает: (1) требование ежегодного пересмотра и, при наличии изменений, обновления прогнозов денежных потоков, используемых для измерения обязательства по будущим страховым выплатам (LFPB), а также ежеквартального обновления предположений о ставке дисконтирования, (2) требование учета рыночных рисков (MRB) по справедливой стоимости, (3) упрощенную амортизацию отложенных затрат на приобретение полисов (DAC) и (4) улучшенное представление финансовой отчетности и раскрытие информации. Для Компании обновление вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2024 года, или промежуточных периодов после 15 декабря 2025 года. Компания примет ASU 2018-12 с 1 апреля 2025 года, используя модифицированный ретроспективный метод перехода, где это допустимо. ASU 2018-12 повлияет на требования к учету и раскрытию информации для всех долгосрочных контрактов, заключенных Компанией. Компания ожидает, что стандарт окажет несущественное финансовое влияние на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия информации.

В марте 2023 года FASB выпустил Обновление бухгалтерских стандартов № 2023-02 «Инвестиции — Метод долевого участия и совместные предприятия (Тема 323): Учет инвестиций в налоговые структуры с использованием метода пропорциональной амортизации» («ASU 2023-02»). Данные поправки позволяют отчитывающимся компаниям принимать решение об учете инвестиций в долевыми налоговыми структурами с использованием метода пропорциональной амортизации независимо от программы, дающей право на получение соответствующих налоговых льгот. Для всех остальных компаний поправки вступают в силу в отношении финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2024 года, включая промежуточные периоды в рамках этих финансовых лет, и допускается их досрочное применение. В настоящее время Компания оценивает влияние ASU 2023-02 на ее консолидированную финансовую отчетность и связанные с ней раскрытия информации.

В августе 2023 года FASB выпустил Обновление бухгалтерских стандартов (ASU) 2023-05 «Объединения бизнеса — Формирование совместных предприятий (Подтема 805-60): Признание и первоначальная оценка», которое разъясняет порядок учета объединения бизнеса при создании совместных предприятий. Поправки, внесенные в ASU 2023-25, призваны уменьшить разнообразие в практике, возникшее в результате отсутствия авторитетного руководства по учету создания совместных предприятий в отдельной финансовой отчетности. Поправки также направлены на разъяснение первоначальной оценки чистых активов совместных предприятий, включая предприятия, внесенные в совместное предприятие. Руководство применимо ко всем компаниям, участвующим в создании совместного предприятия. Поправки вступают в силу для всех совместных предприятий с датой создания 1 января 2025 года или позднее. Допускается досрочное и ретроспективное применение поправок. В настоящее время Компания оценивает влияние ASU 2023-05 на ее консолидированную финансовую отчетность и связанные с ней раскрытия информации.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

В октябре 2023 года FASB выпустил Обновление стандартов бухгалтерского учета (ASU) № 2023-06 (далее - «ASU 2023-06») «Улучшение раскрытия информации - поправка к кодификации в ответ на инициативу Комиссии по ценным бумагам и биржам США по обновлению и упрощению раскрытия информации». ASU 2023-06 изменило требования к раскрытию и представлению информации по целому ряду тем кодификации, приведя их в соответствие с нормативными актами Комиссии по ценным бумагам и биржам США. Поправки к различным темам должны применяться перспективно, а дата вступления в силу будет определяться для каждого отдельного раскрытия на основании даты вступления в силу решения Комиссии по ценным бумагам и биржам США (SEC) об исключении соответствующего раскрытия. Если SEC не исключит соответствующие требования из Положения S-X или Положения S-K до 30 июня 2027 года, то данное ASU 2023-06 не вступит в силу. Досрочное применение запрещено. В настоящее время компания оценивает, какое влияние окажет применение данного обновления на ее консолидированную финансовую отчетность, однако существенного влияния не ожидается.

В ноябре 2023 года Совет по стандартам финансового учета (FASB) выпустил ASU № 2023-07 «Отчетность по сегментам (Тема 280): Усовершенствования в раскрытии информации об отчетных сегментах», которое расширяет требования к отчетности в рамках Темы 280. Усовершенствованные требования к раскрытию информации включают: название и должность главного лица, принимающего операционные решения (CODM), существенные расходы сегмента, предоставляемые CODM, распространение некоторых годовых раскрытий на промежуточные периоды, разъяснение того, что компании, ведущие отчетность по одному сегменту, должны применять ASC 280 в полном объеме, а также разрешение на представление более одного показателя прибыли или убытка сегмента при определенных обстоятельствах. Данное изменение вступает в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2023 года, и промежуточных периодов, начинающихся после 15 декабря 2024 года. Данное изменение будет применяться ретроспективно ко всем представленным периодам. В настоящее время компания оценивает влияние ASU № 2024-02 на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия.

В декабре 2023 года FASB выпустил ASU № 2023-08 «Нематериальные активы - гудвил и прочее - криптоактивы» (Подтема 350-60): Учет и раскрытие информации о криптоактивах. Поправки ASU № 2023-08 призваны улучшить учет некоторых криптоактивов, требуя, чтобы компания оценивала эти криптоактивы по справедливой стоимости каждый отчетный период, а изменения справедливой стоимости признавала в составе чистой прибыли. Поправки также улучшают информацию, предоставляемую инвесторам о владении компанией криптоактивами, требуя раскрытия информации о существенных владениях, договорных ограничениях на продажу и изменениях в течение отчетного периода. Поправки вступают в силу для всех компаний за финансовые годы, начинающиеся после 15 декабря 2024 года, включая промежуточные периоды в рамках этих финансовых лет. Досрочное применение разрешено как для промежуточной, так и для годовой финансовой отчетности, которая еще не была выпущена (или доступна к выпуску). Если компания применяет поправки в промежуточном периоде, она должна принять их на начало финансового года, включающего этот промежуточный период. ASU № 2023-08 требует внесения корректировки с кумулятивным эффектом в начальное сальдо нераспределенной прибыли (или других соответствующих компонентов капитала или чистых активов) на начало годового отчетного периода, в котором компания применяет поправки. В настоящее время компания оценивает влияние ASU № 2023-08 на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия.

В декабре 2023 года FASB выпустил ASU № 2023-09 «Налоги на прибыль (раздел 740): Усовершенствования в раскрытии информации о налогах на прибыль», который требует дополнительной прозрачности раскрытия информации о налогах на прибыль, включая таблицу сверки ставок налога на прибыль и денежные налоги, уплаченные как в США, так и в иностранных юрисдикциях. Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 15 декабря 2024 года. В настоящее время компания оценивает влияние ASU № 2023-09 на консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия.

В марте 2024 года FASB выпустил ASU № 2024-01 «Компенсация - Вознаграждение за акции (раздел 718)», «Применение процентов от прибыли и аналогичных вознаграждений». Данный стандарт разъясняет, входят ли проценты от прибыли и аналогичные вознаграждения в сферу применения Темы 718 Кодификации стандартов бухгалтерского учета. Данный стандарт вступает в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2024 года. Досрочное применение разрешено. В настоящее время компания оценивает влияние ASU № 2024-01 на консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия.

В марте 2024 года FASB выпустил ASU № 2024-02 «Усовершенствования кодификации - поправки по удалению ссылок на концептуальные положения». ASU № 2024-02 удаляет ссылки на различные концептуальные положения FASB в рамках кодификации. Руководство ASU № 2024-02 вступает в силу для финансовых годов, начинающихся после 15 декабря 2024 года, включая промежуточные периоды в рамках этих финансовых годов, и может

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

применяться либо перспективно ко всем новым операциям, признанным на дату или после даты, когда компания впервые применяет поправки, либо ретроспективно к началу самого раннего из представленных сравнительных периодов, в котором поправки были применены впервые. Досрочное применение разрешено. В настоящее время компания оценивает влияние ASU № 2024-02 на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия.

ПРИМЕЧАНИЕ 3 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 Сентября 2024 года и 31 Марта 2024 года, денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	30 Сентября 2024	31 Марта 2024 года
	года	
Краткосрочные депозиты в Национальном банке (Казахстан)	\$ 185,925	\$ 196,942
Краткосрочные депозиты в коммерческих банках	166,829	127,051
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО	121,493	134,961
Наличность в банковском сейфе и кассе	43,375	22,613
Депозиты овернайт	28,295	3,557
Краткосрочные депозиты на брокерских счетах	9,459	2,917
Денежные средства в пути	8,574	9,633
Краткосрочные депозиты на биржах	5,071	47,830
Краткосрочные депозиты в Центральном депозитарии (Казахстан)	451	42
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентов	(293)	(462)
Денежные средства и их эквиваленты, итого	\$ 569,179	\$ 545,084

По состоянию на 30 сентября 2024 и 31 марта 2024 года остаток денежных средств и их эквивалентов включал краткосрочные ценные бумаги с обеспечением, полученные по договорам обратного РЕПО, которые Группа заключает в основном на KASE. KASE, в свою очередь, гарантирует платежи контрагенту. Условия краткосрочных ценных бумаг с обеспечением, полученных по договорам обратного РЕПО по состоянию на 30 сентября 2024 и 31 марта 2024 года представлены ниже:

	30 сентября 2024 года			
	Процентные ставки и оставшийся договорный срок			
	действия соглашений			
Средняя процентная ставка	До 30 дней	Итого		
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО				
Корпоративные долевые ценные бумаги	12.96 %	73,001		73,001
Корпоративные долговые ценные бумаги	11.28 %	26,473		26,472
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	5.86 %	12,801	\$	12,802
Американские суверенные долговые ценные бумаги	8.88 %	9,218		9,218
Итого		\$ 121,493	\$	121,493

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

31 марта 2024 года			
Процентные ставки и оставшийся договорный срок действия соглашений			
Средняя процентная ставка	До 30 дней	Итого	
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО			
Корпоративные долевые ценные бумаги	14.57 %	\$ 96,647	\$ 96,647
Американские суверенные долговые ценные бумаги	4.77 %	16,885	16,885
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	4.45 %	12,468	12,468
Корпоративные долговые ценные бумаги	5.31 %	8,961	8,961
Итого		\$ 134,961	\$ 134,961

Ценные бумаги, полученные Группой в качестве обеспечения по договорам обратного РЕПО, являются ликвидными торговыми ценными бумагами с рыночными котировками и значительным объемом торгов. Справедливая стоимость обеспечения, полученного Группой по договорам обратного РЕПО, по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года составила \$122,375 и \$133,380, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО, включали начисленные проценты в размере \$88 и \$106, со средневзвешенным сроком погашения 4 дня и 3 дня, соответственно. Все сделки по договорам обратного выкупа ценных бумаг были совершены через KASE.

ПРИМЕЧАНИЕ 4 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

Денежные средства, ограниченные в использовании, за периоды, закончившиеся 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года, включали:

	30 Сентября 2024 года	31 Марта 2024 года
Денежные средства клиентов по брокерскому обслуживанию	\$ 804,567	\$ 366,260
Гарантийные депозиты	91,744	97,052
Ограниченные банковские счета	8,380	8,079
Средства в банках	6,071	6,374
Отложенное обязательство по распределению имущества	23	23
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, ограниченными в использовании	(15,134)	(15,151)
Денежные средства, ограниченные в использовании, итого	\$ 895,651	\$ 462,637

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года часть денежных средств Группы, ограниченных в использовании, была размещена на специальном депозитарном счете исключительно в интересах соответствующих клиентов брокерских компаний.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 5 - ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

По состоянию на 30 сентября 2024 и 31 марта 2024 годов торговые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включали:

	<u>30 сентября 2024 года</u>	<u>31 марта 2024 года</u>
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	\$ 2,353,084	\$ 2,409,126
Корпоративные долговые ценные бумаги	1,071,502	1,108,870
Корпоративные долевые ценные бумаги	128,434	126,103
Американские суверенные долговые ценные бумаги	41,442	43,173
Биржевые ноты	6,656	1,348
Торговые ценные бумаги, итого	\$ 3,601,118	\$ 3,688,620

	<u>30 сентября 2024 года</u>	<u>31 марта 2024 года</u>
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 184,556	\$ 173,568
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	78,446	27,016
Американские суверенные долговые ценные бумаги	21,578	16,037
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого	\$ 284,580	\$ 216,621

В следующих таблицах представлен анализ сроков погашения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года:

	<u>30 сентября 2024 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	29,395	98,466	52,424	4,271	184,556
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	17,764	17,675	36,100	6,907	78,446
Американские суверенные долговые ценные бумаги	—	11,946	8,357	1,275	21,578
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого	\$ 47,159	\$ 128,087	\$ 96,881	\$ 12,453	\$ 284,580

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

(Не аудировано)

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

	31 марта 2024 года				
	Оставшийся срок действия договоров				
	До 1 года	1-5 лет	5-10 лет	Более 10 лет	Итого
Корпоративные долговые ценные бумаги	65,415	44,374	59,553	4,226	173,568
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	7,839	7,310	5,797	6,070	27,016
Американские суверенные долговые ценные бумаги	—	5,059	9,753	1,225	16,037
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого	\$ 73,254	\$ 56,743	\$ 75,103	\$ 11,521	\$ 216,621

По состоянию на 30 сентября 2024 года Группа владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, каждый из которых по отдельности превышал 10% от общего объема торговых ценных бумаг Группы и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, - Министерства финансов Республики Казахстан (кредитный рейтинг Fitch: BVB) на сумму \$2,416,606 и АО "Казахстанский фонд устойчивого развития" (кредитный рейтинг Fitch: BVB) на сумму \$714,467. По состоянию на 31 марта 2024 года Группа владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, каждый из которых по отдельности превышал 10% от общей суммы торговых ценных бумаг Группы и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, - Министерства финансов Республики Казахстан (Fitch: кредитный рейтинг BVB) на сумму \$2,420,855 и АО "Казахстанский фонд устойчивого развития" (Fitch: кредитный рейтинг BVB) на сумму \$727,440, соответственно. Долговые ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и АО "Казахстанский фонд устойчивого развития", относятся к категории неамериканских суверенных долговых обязательств и корпоративных долговых обязательств, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года Группа признала в составе накопленного прочего совокупного убытка обесценение, не являющееся временным в размере \$361 и \$413, соответственно.

Справедливая стоимость ценных бумаг определяется с использованием доступных рыночных данных, основанных на недавней торговой активности. В тех случаях, когда наблюдаемые рыночные данные недоступны из-за отсутствия торговой активности, Группа использует разработанные внутри Группы модели для оценки справедливой стоимости и независимые третьи стороны для подтверждения допущений, когда это необходимо. Оценка справедливой стоимости требует значительных суждений руководства, включая сравнение с аналогичными инструментами на основе доступных рыночных данных и применение соответствующих скидок, отражающих разницу между ценными бумагами, которые оценивает Группа, и выбранными критериями. В зависимости от типа ценных бумаг, принадлежащих Группе, могут потребоваться другие методологии оценки.

Оценка справедливой стоимости классифицируется в рамках иерархии, основанной на прозрачности исходных данных, используемых при оценке актива или обязательства. Классификация в рамках иерархии основана на самом низком уровне исходных данных, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

Иерархия оценки содержит три уровня:

- Уровень 1 - Исходные данные для оценки представляют собой нескорректированные рыночные котировки идентичных активов или обязательств на активных рынках.
- 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 оценки являются ненаблюдаемыми и существенными для определения справедливой стоимости.

В следующих таблицах представлены активы по торговым ценным бумагам, отраженные в сокращенном консолидированном балансе или раскрыты в Примечаниях к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, по справедливой стоимости на периодической основе по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года:

	Средневзвешенная процентная ставка	Итого	Оценка справедливой стоимости на 30 сентября 2024 года с использованием		
			Активных рыночных котировок для идентичных активов (Уровень 1)	Прочих значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	12.05 %	\$ 2,353,084	\$ 2,090,214	\$ 262,870	\$ —
Корпоративные долговые ценные бумаги	13.96 %	1,071,502	336,376	734,754	372
Корпоративные долевыми ценные бумаги		128,434	106,526	3,513	18,395
Американские суверенные долговые ценные бумаги	3.62 %	41,442	41,442	—	—
Биржевые ноты		6,656	6,132	524	—
Торговые ценные бумаги		\$ 3,601,118	\$ 2,580,690	\$ 1,001,661	\$ 18,767
Корпоративные долговые	14.23 %	\$ 184,556	\$ 56,457	\$ 128,099	\$ —
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	11.31 %	78,446	56,694	21,752	—
Американские суверенные долговые ценные бумаги	2.68 %	21,578	21,578	—	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого		\$ 284,580	\$ 134,729	\$ 149,851	\$ —

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 2024 года с использованием		
			Активных рыночных котировок для идентичных активов	Прочих значительных наблюдаемых исходных данных	Значительных ненаблюдаемых исходных данных
			(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	11.61 %	\$ 2,409,126	\$ 1,592,380	\$ 816,746	\$ —
Корпоративные долговые ценные бумаги	14.83 %	1,108,870	171,218	937,360	292
Корпоративные долевые ценные бумаги		126,103	102,134	3,819	20,150
Американские суверенные долговые ценные бумаги	4.98 %	43,173	43,173	—	—
Биржевые ноты		1,348	1,045	303	—
Торговые ценные бумаги		\$ 3,688,620	\$ 1,909,950	\$ 1,758,228	\$ 20,442
Корпоративные долговые ценные бумаги	15.53 %	\$ 173,568	\$ 47,135	\$ 126,433	\$ —
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	10.48 %	27,016	12,378	14,638	—
Американские суверенные долговые ценные бумаги	3.54 %	16,037	16,037	—	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого		\$ 216,621	\$ 75,550	\$ 141,071	\$ —

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

В таблице ниже представлены методы оценки и основные исходные данные Уровня 3, использованные при оценке по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года. Таблица не предназначена для того, чтобы быть всеобъемлющей, но вместо этого отражает существенные ненаблюдаемые исходные данные, имеющие отношение к определению справедливой стоимости.

Вид	Метод Оценки	Справедливая стоимость на 30 сентября 2024 года	Значительные ненаблюдаемые вводные данные	%
Корпоративные долговые ценные бумаги	ДДП	372	Ставка дисконтирования	74.0%
			Предполагаемое количество лет	3 месяца
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	18,262	Ставка дисконтирования	13.0%
			Предполагаемое количество лет	4 года, 3 месяца
			Множитель завершения	26.8x
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	133	Ставка дисконтирования	58.8%
			Предполагаемое количество лет	9 лет
Итого		\$ 18,767		

Вид	Метод Оценки	Справедливая стоимость на 31 марта 2024 года	Значительные ненаблюдаемые вводные данные	%
Корпоративные долговые ценные бумаги	ДДП	\$ 292	Ставка дисконтирования	74.0%
			Предполагаемое количество лет	3 месяца
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	20,007	Ставка дисконтирования	13.0%
			Предполагаемое количество лет	4 года, 3 месяца
			Множитель завершения	27x
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	143	Ставка дисконтирования	58.8%
			Предполагаемое количество лет	9 лет
Итого		\$ 20,442		

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

В следующей таблице представлена сверка начального и конечного сальдо по инвестициям, в которых используются данные Уровня 3, за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и за год, закончившийся 31 марта 2024 года:

	Торговые ценные бумаги
Баланс на 31 марта 2023 года	\$ 5,138
Реклассификация на Уровень 2	\$ (32)
Деконсолидация ценных бумаг Freedom UA	(3,927)
Продажа инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	(15,856)
Покупка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	35,807
Переоценка инвестиций, в которых используются исходные данные уровня 3	(132)
Реклассификация в инвестиции в ассоциированную компанию	(556)
Баланс на 31 марта 2024 года	\$ 20,442
Реклассификация на Уровень 3	—
Продажа инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	—
Покупка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	—
Переоценка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	(1,675)
Баланс на 30 сентября 2024 года	\$ 18,767

В таблице ниже представлены амортизированная стоимость, нереализованные прибыли и убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, и справедливая стоимость ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года:

	30 сентября 2024 года				Дата погашения
	Активы, оцениваемые по амортизационной стоимости	Признанный убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках	Нереализованный убыток, накопленный в составе прочей совокупной прибыли/(убытка)	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 182,778	\$ (47)	\$ 1,825	\$ 184,556	2024-2039
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	78,083	(314)	677	78,446	2025 - неопределенный
Американские суверенные долговые ценные бумаги	21,813	—	(235)	21,578	2027-2044
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	\$ 282,674	\$ (361)	2,267	\$ 284,580	

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

31 марта 2024 года

	Активы, оцениваемые по амортизационн ой стоимости	Признанный убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках	Нереализован ный убыток, накопленная в составе прочей совокупной прибыли/(убыт ка)	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Дата погашения
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 172,689	\$ (61)	\$ 940	\$ 173,568	2024-2039
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	29,121	(352)	(1,753)	27,016	2024-неопределенный
Американские суверенные долговые ценные бумаги	16,767	—	(730)	16,037	2027-2044
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	\$ 218,577	\$ (413)	\$ (1,543)	\$ 216,621	

ПРИМЕЧАНИЕ 6 - МАРЖИНАЛЬНАЯ, БРОКЕРСКАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Маржинальная, брокерская и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года состояла из:

	30 Сентября 2024 года	31 марта 2024 года
Дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию	\$ 1,587,112	\$ 1,635,377
Дебиторская задолженность по банковским комиссиям	11,891	11,574
Дебиторская задолженность по купонам облигаций и начисленным дивидендам	11,199	5,429
Дебиторская задолженность по услугам по обработке платежей	4,631	5,351
Дебиторская задолженность от брокерских услуг	2,748	2,603
Прочая дебиторская задолженность	20,450	11,931
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(14,069)	(11,990)
Итого маржинальная, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	\$ 1,623,962	\$ 1,660,275

Дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию представляет собой суммы, причитающиеся Группе от клиентов в результате привлечения ими заемных средств под залог соответствующих требованиям ценных бумаг, главным образом с целью приобретения дополнительных ценных бумаг. Суммы могут колебаться от периода к периоду, поскольку общие балансы клиентов меняются в зависимости от уровня рынка, позиционирования клиента и кредитного плеча. Кредитные риски, возникающие в результате маржинального кредитования, как правило, снижаются благодаря их краткосрочному характеру, стоимости имеющегося обеспечения и праву Группы требовать внесения маржи в случае снижения стоимости обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Группой по маржинальным кредитам, по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года составила \$5,845,654 и \$7,579,057, соответственно. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года обеспечение от одного контрагента составляло \$2,934,515 и \$2,516,108, что составляет 50% и 33% от общей стоимости обеспечения, соответственно. В то же время дебиторская

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

задолженность по маржинальному кредитованию от одного контрагента составила \$680,078 и \$399,196, соответственно.

Как для индивидуальных, так и для институциональных брокерских клиентов Группа может заключать соглашения о финансировании операций с ценными бумагами в отношении финансовых инструментов, которыми владеет Группа, от имени клиента или может использовать такие финансовые инструменты за свой счет или счет другого клиента. Группа ведет омнибусные брокерские счета для определенных институциональных брокерских клиентов, на которых транзакции основных клиентов таких институциональных клиентов объединяются в единый счет у нас. Как отмечалось выше, Группа может использовать активы на омнибусных счетах для финансирования, предоставления займов, предоставления кредитов или долгового финансирования или иным образом использовать и направлять порядок или способ использования активов для финансирования других клиентов Группы.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года, используя исторические и статистические данные, Группа отразила резерв по брокерской дебиторской задолженности в размере \$14,069 и \$11,990, соответственно.

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

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 7 – ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 30 сентября 2024, займы выданные состояли из:

	Оставшаяся сумма к возврату	Срок погашения	Средняя ставка вознаграждения	Справедливая стоимость обеспечения	Валюта займа
Ипотечные займы	\$ 766,949	Октябрь 2024 - Сентябрь 2049	10.5%	\$ 766,949	KZT
Автокредиты	201,429	Октябрь 2024 - Апрель 2032	24.1%	198,418	KZT
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	231,863	Октябрь 2024 - Сентябрь 2044	27.6%	—	KZT
Право требования по приобретенным розничным кредитам	138,092	Октябрь 2024 - Февраль 2030	15.0%	138,092	KZT
Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	71,106	Октябрь 2024 - Июль 2043	16.9%	66,603	KZT
Субординированный заем	6,163	Декабрь 2025	3.0%	—	USD
Прочие займы	1,744	Октябрь 2024 - Сентябрь 2029	18.1%/4.5%	26	KZT/EUR
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(48,690)				
Всего выданных займов	\$ 1,368,656				

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

Группа предоставляет ипотечные займы заемщикам от имени АО «Казахстанский фонд устойчивого развития» («Оператор программы»), связанного с государственной ипотечной программой «7-20-25», и передает права требования по ипотечным займам Оператору Программы. Средства, полученные от этих переводов, представлены в Сокращенном Консолидированном отчете о движении денежных средств в составе средств, полученных в рамках государственной программы финансирования ипотечных займов. В рамках этой программы заемщики могут получить ипотечный кредит по процентной ставке 7% сроком на 20 лет, а процентные платежи, полученные Группой, признаются как процентные доходы в Сокращенных Консолидированных отчетах о прибылях и убытках и отчетах о прочем совокупном доходе. В соответствии с программой и соглашением о доверительном управлении программой, Группа обслуживает переданные кредиты и перечисляет Оператору Программы все выплаты основной суммы долга, которые она получает, плюс 4% от полученных 7% процентов. Проценты, выплаченные Оператору Программы, отражаются как процентные расходы в Сокращенном Консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Оставшиеся 3% от 7%-ной доли удерживаются Группой. В соответствии с программой и соглашением о доверительном управлении Группа обязана выкупить права требования по переданным кредитам, если погашение основной суммы кредита или процентов просрочено на 90 дней и более. Выкуп просроченных кредитов осуществляется по номинальной стоимости кредитов и отражается в Сокращенном Консолидированном отчете о движении денежных средств в рамках выкупа ипотечных займов в рамках Государственной программы.

Поскольку Группа передает права на предъявление требований по кредитам с правом регресса по кредитам, срок погашения которых просрочен более чем на 90 дней, удерживает часть процентов, полученных по кредитам, и соглашается обслуживать кредиты после продажи кредитов Оператору Программы, Компания решила, что Группа сохраняет контроль над переданными займами и продолжает отражать займы, которые учитываются как обеспеченные займы Группы в соответствии с ASC 860 «Переводы и обслуживание». Поскольку Компания продолжает признавать займы в качестве активов, она также признает связанное с ними обязательство, равное выручке, полученной от Оператора Программы, которое отражается в Сокращенном Консолидированном балансе отдельно как обязательство, возникающее в связи с продолжающимся участием в Программе. Процентная ставка по данному обязательству составляет 4% годовых, как описано выше. По состоянию на 30 сентября 2024 и 31 марта 2024 соответствующие обязательства составили \$506,091 и \$521,885, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2024 и 31 марта 2024, ипотечные займы, включая займы по государственной ипотечной программе «7-20-25» с общей основной суммой в размере \$519,763 и \$532,389, соответственно, были представлены в составе выданных кредитов в Сокращенных Консолидированных балансах.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

Группа заключила соглашение с компанией FFIN Credit, созданной и контролируемой контролирующим акционером FRHC, председателем правления и главным исполнительным директором Тимуром Турловым, о приобретении необеспеченных розничных кредитов. FFIN Credit - это небанковская кредитная организация, которая выдает займы в Казахстане по упрощенным процедурам кредитования. FFIN Credit был создан в качестве пилотного проекта для тестирования и совершенствования скоринговых моделей, используемых для квалификации и выдачи займов. Основной деятельностью FFIN Credit является предоставление займов клиентам онлайн с использованием биометрической идентификации и фирменного скорингового процесса. Ожидается, что после завершения пилотного запуска проекта г-н Турлов продаст Компании право собственности на FFIN Credit. Банк имеет законное право собственности на приобретенные у FFIN Credit необеспеченные розничные кредиты. Однако, в соответствии с требованиями US GAAP, Группа не признает эти кредиты, поскольку FFIN Credit осуществляет эффективный контроль над переданными кредитами. Вместо этого Группа признает задолженность по займам, полученным от FFIN Credit, представленную в сокращенном консолидированном балансе, в составе выданных займов. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года право требования по приобретенным розничным кредитам составляло \$138,092 and \$146,152, соответственно.

Общая сумма начисленных процентов по выданным займам составила \$8,789 по состоянию на 30 сентября 2024 и \$8,327 по состоянию на 31 марта 2024 года.

Займы выданные, по состоянию на 31 марта 2024 года, включали следующее:

	Оставшаяся сумма к возврату	Срок погашения	Средняя ставка вознаграждения	Справедливая стоимость обеспечения	Валюта займа
Ипотечные займы	\$ 741,312	Апрель 2024 - Март 2049	10.3%	\$ 740,462	KZT
Автокредиты	262,708	Апрель 2024 - Март 2031	23.9%	259,755	KZT
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	245,188	Апрель 2024 - Март 2044	27.4%	—	KZT
Право требования по приобретенным розничным кредитам	146,152	Апрель 2024 - Март 2029	15.0%	146,152	KZT
Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	22,299	Июнь 2024 - Июль 2043	19.1%	22,270	KZT
Субординированный заем	5,037	Декабрь 2025	3.0%	—	USD
Прочие займы	2,638	Апрель 2024 - Январь 2029	18.6%/15.0%/2.5%	18	KZT/USD/EUR
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(43,619)				
Всего выданных займов	\$ 1,381,715				

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

Показатели кредитного качества

Freedom Bank KZ использует систему классификации качества кредитного портфеля, которая выявляет признаки значительного увеличения кредитного риска и обесценения договоров в зависимости от анализа обоснованной и подтверждаемой информации, доступной на отчетную дату. Кредитный портфель подразделяется на договоры «не кредитно-обесцененные», «со значительным увеличением кредитного риска» и «кредитно-обесцененные».

Кредиты, «не кредитно-обесцененные» по договору, обслуживаются в обычном режиме, первичных признаков увеличения кредитного риска нет. Соглашения, классифицируемые как «со значительным увеличением кредитного риска», представляют собой займы, по которым ожидается увеличение кредитного риска в течение срока действия соглашения по сравнению с первоначальным риском на дату признания займа. На практике при наличии просроченной задолженности по основной сумме долга и процентам на срок более 30 дней или абсолютная вероятность дефолта превышает 20%. Соглашения, классифицируемые как «кредитно-обесцененные», представляют собой кредиты, по которым на отчетную дату имеются признаки обесценения, заемщик не выполнял обязательства в течение 90 или более дней для физических лиц и 60 или более дней для юридических лиц, заемщик в течение последних 6 месяцев для физических лиц и 12 месяцев для юридических лиц реструктурировал договор в связи с ухудшением финансового состояния, наличием признаков неисполнения обязательств, наличием признаков дефолта, признаков банкротства, ухудшением финансовых показателей заемщика, наличием другой информации, указывающей на наличие высокого кредитного риска.

В таблице ниже представлен кредитный портфель Группы в разбивке по кредитному качеству и году выдачи по состоянию на 30 сентября 2024 года. Текущее раскрытие информации о сроках погашения является обязательным требованием после момента признания ASC 326.

	Срочные займы по годам возникновения						Возобновляемые кредиты	Итого
	2025	2024	2023	2022	2021	Предшествующие		
Ипотечные займы	\$ 112,527	\$ 211,478	\$ 407,953	\$ 34,991	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 766,949
не кредитно-обесцененные	112,527	209,358	404,368	34,418	—	—	—	760,671
со значительным увеличением кредитного риска	—	1,394	2,121	427	—	—	—	3,942
кредитно-обесцененные	—	726	1,464	146	—	—	—	2,336
Автокредиты	1,772	150,666	48,991	—	—	—	—	201,429
не кредитно-обесцененные	1,772	145,830	37,587	—	—	—	—	185,189
со значительным увеличением кредитного риска	—	1,574	1,422	—	—	—	—	2,996
кредитно-обесцененные	—	3,262	9,982	—	—	—	—	13,244
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	39,831	164,352	27,673	7	—	—	—	231,863
не кредитно-обесцененные	39,417	143,278	21,715	—	—	—	—	204,410
со значительным увеличением кредитного риска	290	6,168	1,115	—	—	—	—	7,573

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

кредитно-обесцененные	124	14,906	4,843	7	—	—	—	19,880
Право требования по приобретенным розничным кредитам	73,288	59,489	5,264	51	—	—	—	138,092
не кредитно-обесцененные	73,288	59,489	5,264	51	—	—	—	138,092
со значительным увеличением кредитного риска	—	—	—	—	—	—	—	—
кредитно-обесцененные	—	—	—	—	—	—	—	—
Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	55,810	15,105	191	—	—	—	—	71,106
не кредитно-обесцененные	55,810	14,978	191	—	—	—	—	70,979
со значительным увеличением кредитного риска	—	32	—	—	—	—	—	32
кредитно-обесцененные	—	95	—	—	—	—	—	95
Субординированный заем	—	—	6,163	—	—	—	—	6,163
не кредитно-обесцененные	—	—	6,163	—	—	—	—	6,163
со значительным увеличением кредитного риска	—	—	—	—	—	—	—	—
кредитно-обесцененные	—	—	—	—	—	—	—	—
Прочие займы	225	1,309	150	60	—	—	—	1,744
не кредитно-обесцененные	225	1,301	150	60	—	—	—	1,736
со значительным увеличением кредитного риска	—	—	—	—	—	—	—	—
кредитно-обесцененные	—	8	—	—	—	—	—	8
Итого	\$ 283,453	\$ 602,399	\$ 496,385	\$ 35,109	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 1,417,346

В таблице ниже представлен кредитный портфель Группы в разбивке по кредитному качеству по состоянию на 31 марта 2024 года.

	Срочные займы по годам возникновения							Итого
	2024	2023	2022	2021	2020	Предшест вующие	Возобновляе мые кредиты	
Ипотечные займы	\$ 241,848	\$ 458,401	\$ 41,063	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 741,312
не кредитно-обесцененные	240,974	454,933	40,784	—	—	—	—	736,691
со значительным увеличением кредитного риска	676	2,415	111	—	—	—	—	3,202
кредитно-обесцененные	198	1,053	168	—	—	—	—	1,419

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

Автокредиты	196,305	66,403	—	—	—	—	—	262,708
не кредитно-обесцененные	193,302	55,427	—	—	—	—	—	248,729
со значительным увеличением кредитного риска	1,590	2,232	—	—	—	—	—	3,822
кредитно-обесцененные	1,413	8,744	—	—	—	—	—	10,157
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	210,612	34,568	8	—	—	—	—	245,188
не кредитно-обесцененные	200,211	30,337	—	—	—	—	—	230,548
со значительным увеличением кредитного риска	4,715	1,072	—	—	—	—	—	5,787
кредитно-обесцененные	5,686	3,159	8	—	—	—	—	8,853
Право требования по приобретенным розничным кредитам	130,291	15,694	167	—	—	—	—	146,152
не кредитно-обесцененные	130,291	15,694	167	—	—	—	—	146,152
со значительным увеличением кредитного риска	—	—	—	—	—	—	—	—
кредитно-обесцененные	—	—	—	—	—	—	—	—
Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	21,972	327	—	—	—	—	—	22,299
не кредитно-обесцененные	21,796	327	—	—	—	—	—	22,123
со значительным увеличением кредитного риска	89	—	—	—	—	—	—	89
кредитно-обесцененные	87	—	—	—	—	—	—	87
Субординированный заем	—	5,037	—	—	—	—	—	5,037
не кредитно-обесцененные	—	5,037	—	—	—	—	—	5,037
со значительным увеличением кредитного риска	—	—	—	—	—	—	—	—
кредитно-обесцененные	—	—	—	—	—	—	—	—
Прочие займы	2,404	165	69	—	—	—	—	2,638
не кредитно-обесцененные	2,395	165	69	—	—	—	—	2,629
со значительным увеличением кредитного риска	—	—	—	—	—	—	—	—
кредитно-обесцененные	9	—	—	—	—	—	—	9
Итого	\$ 803,432	\$ 580,595	\$ 41,307	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 1,425,334

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

Ниже представлен анализ просроченных кредитов по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года:

	30 сентября 2024					
	Кредиты, просроченные на 30-59 дней	Кредиты, просроченные на 60-89 дней	Кредиты, просроченные на 90 дней или более и все еще начисленные	Текущие кредиты	Итого	
Ипотечные кредиты	\$ 2,602	\$ 1,340	\$ 2,336	\$ 760,671	\$ 766,949	
Автокредиты	2,088	908	13,244	185,189	201,429	
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	4,397	3,176	19,880	204,410	231,863	
Право требования по приобретенным розничным кредитам	—	—	—	138,092	138,092	
Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	—	32	95	70,979	71,106	
Субординированный заем	—	—	—	6,163	6,163	
Прочие займы	—	—	8	1,736	1,744	
Итого	\$ 9,087	\$ 5,456	\$ 35,563	\$ 1,367,240	\$ 1,417,346	

	31 марта 2024					
	Кредиты, просроченные на 30-59 дней	Кредиты, просроченные на 60-89 дней	Кредиты, просроченные на 90 дней или более и все еще начисленные	Текущие кредиты	Итого	
Ипотечные кредиты	\$ 2,133	\$ 1,069	\$ 1,419	\$ 736,691	\$ 741,312	
Автокредиты	2,167	1,655	10,157	248,729	262,708	
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	3,576	2,211	8,853	230,548	245,188	
Право требования по приобретенным розничным кредитам	—	—	—	146,152	146,152	
Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	—	89	87	22,123	22,299	
Субординированный заем	—	—	—	5,037	5,037	
Прочие займы	—	—	9	2,629	2,638	
Итого	\$ 7,876	\$ 5,024	\$ 20,525	\$ 1,391,909	\$ 1,425,334	

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

В следующих таблицах представлена сводная информация о деятельности по созданию резерва на возможные потери по кредитам по состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 года.

	Резерв под кредитные убытки						
	Ипотечные займы	Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	Автокредиты	Право требования по приобретенным розничным кредитам	Прочие займы	Итого
31 марта 2024	\$ (3,033)	\$ (19,636)	\$ (80)	\$ (14,262)	\$ (6,577)	\$ (31)	\$ (43,619)
<i>Начисление</i>	(1,927)	(14,416)	(383)	(2,699)	(4,387)	(27)	(23,839)
<i>Восстановление</i>	775	4,653	28	5,278	4,610	—	15,344
<i>Списание</i>	—	42	4	258	—	30	334
<i>Курсовая разница</i>	252	1,635	14	844	345	—	3,090
30 сентября 2024	\$ (3,933)	\$ (27,722)	\$ (417)	\$ (10,581)	\$ (6,009)	\$ (28)	\$ (48,690)

	Резерв под кредитные убытки						
	Ипотечные займы	Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	Обеспеченные банковские займы, выданные клиентам	Автокредиты	Право требования по приобретенным розничным кредитам	Прочие займы	Итого
31 марта 2023	\$ (554)	\$ (233)	\$ —	\$ (758)	\$ (1,247)	\$ —	\$ (2,792)
Корректировка на внедрение стандарта ASU 2016-13	(2,216)	(7,436)	(35)	(6,462)	(9,046)	—	(25,195)
<i>Начисление</i>	(665)	(13,482)	(71)	(8,851)	(11,073)	(3,283)	(37,425)
<i>Восстановление</i>	1,599	6,384	36	2,558	7,746	—	18,323
<i>Курсовая разница</i>	91	739	4	637	657	—	2,128
30 сентября 2023	\$ (1,745)	\$ (14,028)	\$ (66)	\$ (12,876)	\$ (12,963)	\$ (3,283)	\$ (44,961)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 8 – РЕЗЕРВ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Группа подлежит налогообложению в Казахстане, Кыргызстане, на Кипре, в Узбекистане, Германии и Соединенных Штатах Америки.

Налоговые ставки, использованные для отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года, составляли 21% для Соединенных Штатов, 20% для Казахстана и Азербайджана, 10% для Кыргызстана, 15% для Германии, 12,5% для Кипра, 25% для Великобритании, 18% для Армении и 15% для Узбекистана.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов, эффективная налоговая ставка была равна 12,5% и 16,4% соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 9 - ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года, в структуру торговых ценных бумаг включены нижеследующие ценные бумаги, являющиеся обеспечением по соглашениям РЕПО:

	30 сентября 2024			
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений			
	Средняя ставка процента	До 30 дней	30-90 дней	Итого
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО				
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	13.41 %	\$ 1,711,209	\$ 83,726	\$ 1,794,935
Корпоративные долговые ценные бумаги	13.38 %	730,278	56,496	786,774
Американские суверенные долговые ценные бумаги	3.00 %	2,400	—	2,400
Корпоративные долевые ценные бумаги	1.00 %	22	—	22
Ценные бумаги, проданные по соглашениям		\$ 2,443,909	\$ 140,222	\$ 2,584,131

	31 марта 2024			
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений			
	Средняя ставка процента	До 30 дней	30-90 дней	Итого
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО				
Неамериканские суверенные долговые ценные	13.78 %	\$ 1,545,080	\$ 259,948	\$ 1,805,028
Корпоративные долговые ценные бумаги	13.84 %	923,752	14,644	938,396
Американские суверенные долговые ценные	3.06 %	13,172	—	13,172
Ценные бумаги, проданные по соглашениям		\$ 2,482,004	\$ 274,592	\$ 2,756,596

Справедливая стоимость обеспечения, заложенного по соглашениям РЕПО по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года, составляло \$2,613,957 и \$2,753,601, соответственно.

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

Ценные бумаги, заложенные Группой в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО, являются ликвидными торговыми ценными бумагами с рыночными котировками и значительным объемом торгов.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года обязательства по договорам обратного выкупа ценных бумаг включали начисленные проценты в размере \$6,187 и \$11,684, со средневзвешенным сроком погашения 10 дней и 12 дней соответственно. Все сделки по договорам обратного выкупа ценных бумаг были совершены через KASE.

ПРИМЕЧАНИЕ 10 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД КЛИЕНТАМИ

Группа признает обязательства перед клиентами, связанные с депозитными средствами ее брокерских и банковских клиентов. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года обязательства клиентов включали:

	30 сентября 2024		31 марта 2024	
	Сумма	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка
Процентные депозиты:				
Срочные депозиты	\$ 1,363,492	0.05% - 17.7%	\$ 1,221,072	0.04% - 17.3%
Общая сумма процентных депозитов	\$ 1,363,492		\$ 1,221,072	
Беспроцентные депозиты:				
Брокерские клиенты	\$ 1,617,887		\$ 742,902	
Текущие счета клиентов	347,754		309,856	
Итого беспроцентных депозитов	\$ 1,965,641		\$ 1,052,758	
Общая сумма обязательств перед клиентами	\$ 3,329,133		\$ 2,273,830	

В соответствии с требованиями законодательства Казахстана, коммерческие банки заключают соглашения с АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» («КФГД»), согласно которым банки обязаны выплачивать КФГД комиссионные на регулярной основе, размер которых зависит от срока и депозитов до востребования, полученных банками от клиентов. В соответствии с соглашением, КФГД страхует срочные депозиты и депозиты до востребования на сумму до \$42 каждому клиенту. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года, соответственно, общая сумма застрахованных банковских срочных депозитов Группы превышала \$614,918 и \$600,972 для всех клиентов.

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

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 11 - МАРЖИНАЛЬНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ И ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 сентября 2024 года и на 31 марта 2024, маржинальное кредитование и кредиторская задолженность Группы включали в себя следующее:

	<u>30 июня 2024</u>	<u>31 марта 2024</u>
Кредиторская задолженность по маржинальному кредитованию	\$ 253,974	\$ 839,454
Кредиторская задолженность перед поставщиками товаров и услуг	12,927	10,525
Кредиторская задолженность перед поставщиками, использующими платежные системы	5,544	13,475
Кредиторская задолженность по приобретенным ценным бумагам	456	485
Прочая кредиторская задолженность	30,509	3,941
Маржинальное кредитование и кредиторская задолженность, итого	\$ 303,411	\$ 867,880

Справедливая стоимость обеспечения Группы по маржинальным кредитам по состоянию на 30 сентября 2024 и на 31 марта 2024 годов составила \$1,290,534 и \$2,400,361, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 12 - ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года долговые ценные бумаги, выпущенные Группой, включали следующее:

<u>Долговые ценные бумаги, выпущенные:</u>	<u>30 сентября 2024</u>	<u>31 марта 2024</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>Дата выпуска</u>	<u>Дата погашения</u>
Облигации Freedom SPC со сроком погашения в 2028 году	\$ 200,346	\$ 200,386	1-2 года: 12% 3-5 годы: EFFF + 6.5%	Декабрь 2023	Декабрь 2028
Облигации Freedom SPC со сроком погашения в 2026 году	64,674	64,546	5.5%	Октябрь 2021	Октябрь 2026
Начисленные проценты	2,321	2,319			
Всего выпущенных	\$ 267,341	\$ 267,251			

По состоянию на 30 сентября 2024 года балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг Группы составляла \$64,674 облигаций Freedom SPC со сроком погашения 2026 года и \$200,346 облигаций Freedom SPC со сроком погашения 2028 года. Облигации Freedom SPC деноминированы в долларах США, выпущены в соответствии с законодательством Международного финансового центра Астаны ("AIFC") и торгуются на AIX. Компания является поручителем по облигациям Freedom SPC.

Облигации Freedom SPC со сроком погашения в 2026 году имеют процентную ставку 5,5% годовых и подлежат погашению в октябре 2026 года. Проценты выплачиваются раз в полгода в апреле и октябре. Средства, полученные от выпуска этих облигаций, были предоставлены Компании в соответствии с договором займа от 22 ноября 2021 года. Заем имеет ту же процентную ставку и дату погашения, что и облигации.

В течение первых двух лет обращения облигаций Freedom SPC с погашением в 2028 году годовая процентная ставка составляет 12% а в последующие годы процентная ставка будет фиксированной и устанавливается как сумма эффективной ставки по федеральным фондам (EFFF) по состоянию на 10 декабря 2025 года и маржи в размере 6.5%. Проценты выплачиваются ежемесячно. Держатели облигаций имеют право досрочного погашения через два года по номинальной стоимости плюс начисленные проценты. По истечении двух лет эмитент имеет право полностью или частично погасить облигации по номинальной стоимости плюс начисленные проценты.

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 первоначально отражаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Группа не имеет ковенантов по долговым ценным бумагам.

ПРИМЕЧАНИЕ 13 – АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года дебиторская задолженность Группы по страхованию и перестрахованию включала следующее:

	<u>30 сентября 2024 года</u>	<u>31 марта 2024</u>
Активы:		
Дебиторская задолженность от страхователей	\$ 14,783	\$ 10,260
Дебиторская задолженность от перестрахованных лиц	4,080	2,274
Дебиторская задолженность по перестрахованию	2,004	1,400
Авансы, полученные от агента	710	3,231
Резерв на оценочные потери по неполученной перестраховке	(755)	(1,045)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию:	<u>20,822</u>	<u>16,120</u>
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщиков	1,993	4,770
Резервы на покрытие убытков и расходы по их урегулированию, доля перестраховщиков	2,167	4,032
Общая сумма активов от страховой деятельности	<u>\$ 24,982</u>	<u>\$ 24,922</u>

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года страховая и перестраховочная задолженность Группы включала следующее:

	<u>30 сентября 2024 года</u>	<u>31 марта 2024 года</u>
Обязательства:		
Задолженность перед агентами и брокерами	\$ 9,875	\$ 6,334
Суммы, подлежащие выплате страховщикам	3,935	4,294
Суммы, подлежащие выплате перестрахованным лицам	1,140	2,771
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию:	<u>14,950</u>	<u>13,399</u>
Резерв незаработанной премии	74,063	60,088
Резервы на покрытие убытков и расходы на урегулирование убытков	275,143	223,693
Общая сумма обязательств по страховой деятельности	<u>\$ 364,156</u>	<u>\$ 297,180</u>

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года обязательства по страховой деятельности увеличились в основном за счет увеличения резервов по страховым случаям и расходов на урегулирование претензий, резерва незаработанных премий в результате расширения деятельности.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 14 – КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы признаются, когда или по мере того, как Группа выполняет свои обязательства по исполнению путем передачи обещанных услуг клиентам. Услуга передается клиенту в тот момент, когда он получает контроль над данной услугой или по мере приобретения им этого контроля. Обязанность к исполнению может быть выполнена в определенный момент или в течение времени. Выручка от обязательства к исполнению, выполненного в определенный момент времени, признается в тот момент, когда Группа определяет, что покупатель получает контроль над обещанной услугой. Выручка от обязательства к исполнению, выполненного с течением времени, признается путем измерения прогресса Группы в выполнении обязательства к исполнению таким образом, что отражает передачу услуг покупателю. Сумма признанной выручки отражает вознаграждение, которое Группа ожидает получить в обмен на эти обещанные услуги (т. е. «цена сделки»). При определении цены сделки Группа учитывает множество факторов, в том числе влияние переменного возмещения, если таковое имеется.

Выручка Группы по договорам с покупателями признается в момент выполнения обязательств к исполнению в сумме, отражающей ожидаемое вознаграждение в обмен на такие услуги. Большинство обязательств Группы по исполнению выполняются в определенный момент времени и обычно взимаются с клиентов путем дебетования их брокерского счета в Группе.

Брокерские услуги

Группа получает комиссионные доходы, осуществляя исполнение, расчеты и клиринг сделок с клиентами, главным образом, с биржевыми и внебиржевыми корпоративными долевыми и долговыми ценными бумагами, инструментами денежного рынка и биржевыми опционами и фьючерсными контрактами. Услуги по исполнению сделок и клирингу, когда они предоставляются вместе, представляют собой единое обязательство по исполнению, поскольку эти услуги не являются отдельно идентифицируемыми в контексте договора. Комиссионный доход, связанный с комбинированными услугами по исполнению торговых операций и клирингу, а также с услугами по исполнению торговых операций на отдельной основе, признается в момент времени на дату заключения сделки, когда обязательство по исполнению выполнено.

Банковские услуги

Группа получает доход по двум основным направлениям, связанным с комиссиями за банковские услуги:

- Группа получает банковские комиссии, выполняя клиентские заказы на перевод денег, покупку и продажу иностранной валюты и другие банковские услуги. Значительная часть доходов Группы поступает от комиссий частных клиентов через счета с ценообразованием, основанным на транзакциях. Комиссионные доходы взимаются и признаются Компанией в момент исполнения заказа.
- Обмен — Группа выступает в качестве агента между клиентами и международными платежными системами, такими как VISA и MasterCard. При использовании сторонних платежных платформ или систем, Группа является агентом по предоставлению услуг обработки платежей розничным клиентам. Поэтому доход признается на нетто-основе, так как Группа не несет основную ответственность за выполнение обработки платежей на сторонних платформах/системах и не имеет полномочий устанавливать цену на услуги обработки платежей для розничных клиентов на сторонних платформах/системах. Комиссионные с клиентов за использование сторонней платежной платформы начисляются за обработку транзакций по дебетовым картам.

Обработка платежей

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

Группа получает доход от двух основных направлений, связанных с обработкой платежей:

- Комиссионные от услуг по обработке платежей, которые включают в себя такие виды деятельности, как авторизация, клиринг и расчеты по электронным платежам. Компания признает выручку в момент завершения операции по платежной карте. Ставки комиссии зависят от суммы операций. Комиссионные обычно выставляются и оплачиваются ежемесячно.
- Предоставление IT-инфраструктуры торговым предприятиям для облегчения проведения платежей. Компания признает доход в момент выполнения обязательства по оказанию услуг - в момент проведения платежей. Данные услуги, как правило, предоставляются на условиях комиссионного вознаграждения от суммы проведенных платежей. Комиссия обычно выставляется и оплачивается ежемесячно.

Услуги андеррайтинга и маркет-мейкинга

Группа получает доходы от андеррайтинга, предоставляя решения по привлечению капитала для корпоративных клиентов через первичные публичные размещения, дополнительные размещения, предложения с привязкой к акциям, частные инвестиции в публичные компании и частные размещения. Доходы от андеррайтинга признаются в момент времени на дату размещения, так как в этот момент клиент получает контроль и выгоду от предложения на рынках капитала. Выручка обычно поступает в течение 90 дней после даты размещения. Транзакционные расходы, в основном состоящие из юридических, транспортных и других затрат, непосредственно связанных с транзакцией, включены в доходы от андеррайтинга. Эти расходы откладываются и признаются в том же периоде, что и связанные с ними доходы от инвестиционно-банковской транзакции. Однако, если транзакция отменяется и не завершается, учетное обращение с транзакционными расходами может отличаться. В таких случаях, учетные принципы обычно требуют немедленного признания транзакционных расходов как расходов в том периоде, когда было принято решение об отмене транзакции. Это обеспечивает точное отражение расходов, связанных с отмененной транзакцией, в финансовой отчетности компании.

Дебиторская задолженность и остатки по контракту

Дебиторская задолженность возникает, когда Группа имеет безусловное право на получение платежа по договору с покупателем, и ее признание прекращается при поступлении платежа. Маржинальное кредитование, брокерские услуги и прочая дебиторская задолженность раскрыты в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности.

Активы по договору возникают, когда выручка, связанная с договором, признается до наступления безусловного права Группы на получение платежа по договору с покупателем (т. е. неоплаченная дебиторская задолженность) и прекращает признание, когда это становится либо дебиторской задолженностью, либо по поступлению денежных средств. По состоянию на 30 сентября 24 года, 31 марта 2024 года остатки активов по контракту не были существенными.

Обязательства по договору возникают, когда клиенты переводят договорные денежные платежи до того, как Компания выполнит свои обязательства по договору, и их признание прекращается, когда выручка, связанная с договором, признается либо при достижении промежуточного этапа, вызывающего предусмотренное договором право выставить счет покупателю, либо когда обязательство к исполнению выполнено. По состоянию на 30 сентября 2024 года, 31 марта 2024 года остатки обязательств по договору не были существенными.

В течение трех месяцев и шести месяцев ,закончившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, комиссионные доходы включали:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

Три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года					
	Брокерская деятельность	Банковская деятельность	Страхование	Прочее	Итого
Брокерские услуги	\$ 107,378	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 107,378
Комиссионный доход от обработки платежей	—	—	—	5,970	5,970
Услуги банка	—	1,872	—	—	1,872
Услуги андеррайтинга и маркет-мейкинга	1,214	—	—	—	1,214
Прочие комиссионные доходы	48	326	32	4,211	4,617
Комиссионные доходы, итого	\$ 108,640	\$ 2,198	\$ 32	\$ 10,181	\$ 121,051

Три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года					
	Брокерская деятельность	Банковская деятельность	Страхование	Прочее	Итого
Брокерские услуги	\$ 84,713	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 84,713
Комиссионный доход от обработки платежей	—	—	—	10,299	10,299
Услуги банка	—	9,308	—	—	9,308
Услуги андеррайтинга и маркет-мейкинга	2,910	—	—	—	2,910
Прочие комиссионные доходы	51	218	2	4,202	4,473
Комиссионные доходы, итого	\$ 87,674	\$ 9,526	\$ 2	\$ 14,501	\$ 111,703

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года				
	Брокерская деятельность	Банковская деятельность	Страхование	Прочее	Итого
Брокерские услуги	\$ 200,545	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 200,545
Комиссионный доход от обработки платежей	—	—	—	14,533	14,533
Услуги андеррайтинга и маркет-мейкинга	5,916	—	—	—	5,916
Услуги банка	—	4,388	—	—	4,388
Прочие комиссионные доходы	122	606	147	10,283	11,158
Комиссионные доходы, итого	\$ 206,583	\$ 4,994	\$ 147	\$ 24,816	\$ 236,540

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года				
	Брокерская деятельность	Банковская деятельность	Страхование	Прочее	Итого
Брокерские услуги	\$ 139,795	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 139,795
Комиссионный доход от обработки платежей	—	—	—	28,341	28,341
Услуги банка	—	22,149	—	—	22,149
Услуги андеррайтинга и маркет-мейкинга	11,741	—	—	—	11,741
Прочие комиссионные доходы	110	543	44	7,683	8,380
Комиссионные доходы, итого	\$ 151,646	\$ 22,692	\$ 44	\$ 36,024	\$ 210,406

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

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 15 - ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ТОРГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

В течение трех месяцев и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, и 30 сентября 2023 года, чистая прибыль по торговым ценным бумагам состояла из:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023
Чистая нереализованная прибыль, признанная в течение отчетного периода по торговым ценным бумагам, все еще удерживаемым на отчетную дату	\$ 65,917	\$ 9,713
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам, проданным за период	2,400	41,058
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам	\$ 68,317	\$ 50,771
	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023
Чистая нереализованная прибыль, признанная в течение отчетного периода по торговым ценным бумагам, все еще удерживаемым на отчетную дату	\$ 974	\$ 30,664
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам, проданным за период	\$ 15,241	\$ 51,923
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам	\$ 16,215	\$ 82,587

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

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 16 - ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

Чистые процентные доходы/расходы за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, включают:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года
<i>Процентные доходы:</i>		
Процентный доход по торговым ценным бумагам	104,992	\$ 114,039
Процентный доход по займам, выданным клиентам	49,393	42,868
Процентный доход по маржинальным кредитам клиентам	40,917	42,573
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	9,003	9,653
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и средствам в банках	6,019	3,930
Процентные доходы, итого	\$ 210,324	\$ 213,063
<i>Процентные расходы:</i>		
Процентные расходы по обязательствам по договору РЕПО	\$ 86,116	\$ 117,009
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	23,696	17,864
Процентные расходы по маржинальному кредитованию, подлежащие уплате	7,416	3,467
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	6,969	961
Процентные расходы по полученным займам	468	26
Прочие процентные расходы	—	54
Процентные расходы, итого	\$ 124,665	\$ 139,381
Чистый процентный доход	\$ 85,659	\$ 73,682

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

(Не аудировано)

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

Чистые процентные доходы/расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, включают:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года
Процентные доходы:		
Процентный доход по торговым ценным бумагам	\$ 212,120	\$ 200,880
Процентный доход по займам, выданным клиентам	101,760	74,201
Процентный доход по маржинальным кредитам клиентам	91,984	59,753
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	17,403	17,997
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и средствам в банках	13,061	6,987
Прочие процентные доходы	—	2,594
Процентные доходы, итого	\$ 436,328	\$ 362,412
Процентные расходы:		
Процентные расходы по обязательствам по договору РЕПО	\$ 178,523	\$ 192,464
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	46,823	33,467
Процентные расходы по маржинальному кредитованию, подлежащие уплате	30,539	6,460
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	13,938	1,896
Процентные расходы по полученным займам	512	53
Прочие процентные расходы	48	87
Процентные расходы, итого	\$ 270,383	\$ 234,427
Чистый процентный доход	\$ 165,945	\$ 127,985

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

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 17 - ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023
Чистая реализованная прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам	\$ 10,405	\$ (2,168)
Чистая нереализованный убыток/(прибыль) по производным финансовым инструментам	(4,097)	3,546
Итого чистая прибыль по производным финансовым инструментам	\$ 6,308	\$ 1,378
	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023
Чистая реализованная прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам	\$ 14,749	\$ (29,661)
Чистая нереализованная прибыль по производным финансовым инструментам	4,053	434
Итого чистая прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам	\$ 18,802	\$ (29,227)

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 18 - ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

	30 сентября 2024		31 марта 2024	
	<i>Остатки по операциям со связанными сторонами</i>	<i>Итого категория по заголовкам финансовой отчетности</i>	<i>Остатки по операциям со связанными сторонами</i>	<i>Итого категория по заголовкам финансовой отчетности</i>
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 1,915	\$ 569,179	\$ 203	\$ 545,084
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	1,915		203	
Денежные средства, ограниченные в использовании	\$ 6,669	\$ 895,651	\$ —	\$ 462,637
<i>Руководство</i>	1,404		—	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	5,085		—	
<i>Прочее</i>	180		—	
Торговые ценные бумаги	\$ 1,231	\$ 3,601,118	\$ 1,326	\$ 3,688,620
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	1,231		1,326	
Маржинальное кредитование, брокерские услуги и прочая дебиторская задолженность,	\$ 162,066	\$ 1,623,962	\$ 22,039	\$ 1,660,275
<i>Руководство</i>	9,378		8,849	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	152,688		13,190	
Займы выданные	\$ 141,290	\$ 1,368,656	\$ 147,440	\$ 1,381,715
<i>Руководство</i>	604		117	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	140,686		147,323	
Прочие активы, нетто	\$ 14,914	\$ 169,375	\$ 5,257	\$ 102,414
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	14,914		5,257	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства перед клиентами	\$ 191,607	\$ 3,329,133	\$ 44,127	\$ 2,273,830
<i>Руководство</i>	9,918		12,604	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	180,557		31,253	
<i>Прочее</i>	1,132		270	
Прочие обязательства	\$ 729	\$ 133,248	\$ 9,854	\$ 81,560
<i>Руководство</i>	284		7,947	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	445		1,907	

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2024		Три месяца, закончившихся 30 сентября 2023	
	<i>Операции со связанными сторонами</i>	<i>Итого категория по заголовкам финансовой отчетности</i>	<i>Операции со связанными сторонами</i>	<i>Итого категория по заголовкам финансовой отчетности</i>
Выручка:				
Комиссионный доход	\$ 837	\$ 121,051	\$ 20,022	\$ 111,703
<i>Руководство</i>	290		183	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	543		19,839	
<i>Прочее</i>	4		—	
Процентный доход	\$ 375	\$ 210,324	\$ 9,731	\$ 213,063
<i>Руководство</i>	215		232	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	160		9,499	
Расходы:				
Общие и административные расходы	\$ 6,247	\$ 53,240	\$ 5,229	\$ 29,630
<i>Руководство</i>	44		8	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	6,203		5,219	
<i>Прочее</i>	—		2	

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024		Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023	
	<i>Операции со связанными сторонами</i>	<i>Итого категория по заголовкам финансовой отчетности</i>	<i>Операции со связанными сторонами</i>	<i>Итого категория по заголовкам финансовой отчетности</i>
Выручка:				
Комиссионный доход	1,703	236,540	35,917	210,406
<i>Руководство</i>	509		465	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	1,188		35,451	
<i>Прочее</i>	6		1	
Процентный доход	644	436,328	15,084	362,412
<i>Руководство</i>	419		305	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	225		14,779	
Расходы:				
Общие и административные расходы	8,971	98,345	7,561	54,105
<i>Руководство</i>	277		171	
<i>Компании, контролируемые руководством</i>	8,694		7,388	
<i>Прочее</i>	—		2	

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Группа осуществляла различные операции со связанными сторонами, значительная часть которых была проведена с FST Belize, компанией из Белиза, которая полностью принадлежит лично главному исполнительному директору, председателю совета директоров и мажоритарному акционеру Компании Тимуру Турлову и не входит в группу компаний FRHC. FST Belize имеет собственных клиентов-брокеров, в число которых входят физические лица и институты маркет-мейкеров, и вела дела с Группой через клиентские омнибусные счета в Freedom EU. Группа расторгла эти соглашения с FST Belize до конца 2024 финансового года, что привело к уменьшению операций со связанными сторонами за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с соответствующими периодами 2023 года.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года дебиторская задолженность Группы по маргинальному кредитованию от Fresh Start Trading Ltd составляла \$151 592 и \$12 890 Fresh Start Trading Ltd - это кипрская компания, контролируемая физическим лицом, входящим в состав руководства Freedom EU. Fresh Start Trading Ltd в основном занимается торговлей иностранной валютой. Дебиторская задолженность по маргинальному кредитованию от Fresh Start Trading Ltd в основном выражена в евро и полностью обеспечена денежными средствами, выраженными в долларах США.

В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Группа понесла общие и административные расходы от Казахстанской шахматной федерации в размере \$4,308 и \$6,353 соответственно. Казахстанская шахматная федерация - это казахстанская компания, в которой Тимур Турлов занимает руководящую должность. Группа продолжает поддерживать развитие шахмат как вида спорта в Казахстане. В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Группа делала финансовые взносы в Казахстанскую шахматную федерацию для поддержки подготовки и проведения чемпионатов, турниров, тренировочных лагерей и других мероприятий.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года 76% и 24%, соответственно, обязательств Группы перед клиентами составляли депозиты от Fresh Start Trading Ltd, хранящиеся в Freedom EU, связанные с брокерскими услугами, оказанными Freedom EU для Fresh Start Trading Ltd.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года Группа имела выданные кредиты, которые включали в себя беззалоговые кредиты клиентов банков, приобретенные у FFIN Credit, компании, не входящей в Группу и контролируемой Тимуром Турловым.

ПРИМЕЧАНИЕ 19 - СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Группа присудила гранты на основе акции в общей сложности на 156,659 акций, 22,798 из которых были переданы в собственность на дату предоставления гранта.

В таблице ниже представлены вознаграждения, предоставленные в рамках Плана стимулирования использования акций.

Акции, предоставленные на:	Количество
Июль 1, 2024	34,250
Июль 1, 2024 немедленные вознаграждения акциями	4,300
Июль 12, 2024	12,816
Август 5, 2024	10,000
Август 5, 2024 немедленные вознаграждения акциями	5,000
Август 13, 2024	76,795
Август 13, 2024 немедленные вознаграждения акциями	13,498

ПРИМЕЧАНИЕ 20 – ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

Компенсационные расходы, связанные с ограниченными и неограниченными акциями, составили \$12,056 в течение трех месяцев, завершившихся 30 сентября 2024 года, и \$1,031 в течение трех месяцев, завершившихся 30 сентября 2023 года. По состоянию на 30 сентября 2024 года, общий непризнанный расход на компенсацию, связанный с не приобретенными акциями обыкновенных акций, составил \$49,271. Ожидается, что этот расход будет признан за взвешенный средний период в 4.32 года. Компенсационные расходы, связанные с акциями, которые были приобретены на дату их награждения, составили \$1,887 и \$0 в течение трех месяцев, завершившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года соответственно.

Компания определила справедливую стоимость акций, выданных в течение трех месяцев, завершившихся 30 сентября 2024 года, используя модель оценки Монте-Карло на основе следующих ключевых допущений:

Выданные акции	Срок (в годах)	Волатильность	Безрисковая ставка
1 июля 2024	4.57	36.98 %	4.47 %
12 июля 2024	1.54	37.30 %	4.64 %
5 августа 2024	4.48	37.51 %	3.64 %
13 августа 2024	4.45	37.69 %	3.70 %

В таблице ниже представлена краткая информация о деятельности Компании по присужденным акциям в течение шести месяцев, завершившихся 30 сентября 2024 года:

	Акции	Средневзвешанная справедливая стоимость
Остаток на 31 марта 2024	983,205	57,598
Предоставлено	343,626	25,039
Исполнено	(191,595)	(9,934)
Утратило силу/отменено/истек срок действия	—	—
Остаток на 30 сентября 2024	1,135,236	72,703

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

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 21 - АРЕНДА

По состоянию на 30 сентября 2024 года, Группа имела ряд арендных обязательств, не подлежащих отмене, преимущественно операционной аренды офисных помещений, срок действия которых истекает в разные даты до 2033 года. В основном Группа участвует в аренде в качестве арендатора, когда Группа арендует помещения для обеспечения своей деятельности.

При заключении договора об аренде Группа определяет, является ли договор арендным и классифицирует аренду как финансовую или операционную. Обязательства по операционной аренде и активы, в форме права пользования признаются с даты начала аренды на основе приведенной стоимости будущих минимальных арендных платежей в течение срока аренды. Будущие арендные платежи дисконтируются по ставке, которая оценивает ставку обеспеченных займов Группы для инструментов финансирования с аналогичным сроком и включаются в состав кредиторской задолженности и прочих обязательств. Актив, в форме права пользования операционной аренды, включенный в основные средства (помещения и оборудование), также включает в себя любые предоплаты по аренде, первоначальные прямые затраты за вычетом любых льгот, полученных по аренде. Компания признает фиксированные затраты на аренду линейным методом в течение всего срока аренды в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Некоторые из этих договоров об аренде имеют пункты об отмене и продлении, и Компания оценивает вероятность реализации этих опций. Если имеется достаточная уверенность в том, что Группа решит реализовать опцию о продлении, мы учитываем влияние этой опции при оценке активов, в форме права пользования и обязательств по аренде.

В тех случаях, когда это можно определить, Компания использует ставку, заложенную в договоре аренды, для дисконтирования арендных платежей до текущей стоимости; однако ставка, заложенная в большинстве договоров аренды Группы, не является легко определяемой. Соответственно, Компания обязана дисконтировать арендные платежи на основе своей оценки ставки привлечения дополнительных заемных средств.

В таблице ниже представлены активы и обязательства, связанные с арендой, отраженные в сокращенном консолидированном балансе Компании по состоянию на 30 сентября 2024 года:

	Классификация в балансе	30 сентября 2024 года	31 марта 2024 года
Активы			
Активы по операционной аренде	Актив в форме права пользования	\$ 37,028	\$ 36,324
Итого арендных активов		\$ 37,028	\$ 36,324
Обязательства			
Обязательства по операционной аренде	Обязательства по аренде	\$ 37,664	\$ 35,794
Итого арендных обязательств		\$ 37,664	\$ 35,794

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

В следующей таблице представлены сроки погашения обязательств по аренде по состоянию на 30 сентября 2024 года:

Договоры аренды со сроком погашения в течение периода, закончившегося 31 марта,

2025	\$	5,971
2026		12,089
2027		12,474
2028		8,307
2029		4,189
После		3,290
Сумма платежей		46,320
Минус: сумма процентов		(8,656)
Обязательство по аренде, нетто	\$	37,664
Средневзвешенный оставшийся срок аренды (в месяцах)		31
Средневзвешенная ставка дисконта		14 %

Обязательства по краткосрочной операционной аренде по состоянию на 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года составляли приблизительно \$1,368 и \$222, соответственно. Расходы Группы на аренду офисных помещений составили \$2,339 и \$4,493 за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, и \$759 и \$1,619 за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, соответственно.

У Группы есть договоры аренды, предусматривающие переменные платежи, привязанные к индексу, которые учитываются при оценке активов с правом пользования по операционной аренде (ROU) и обязательств по операционной аренде.

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

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 22 – ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ*Приобретение TOO SilkNetCom*

TOO SilkNetCom специализируется в области провайдерских услуг, ИТ и строительства телекоммуникационных сетей в частном и государственном секторах.

17 сентября 2024 года Компания завершила приобретение TOO SilkNetCom, выкупив 100% ее выпущенных акций. Целью и причиной приобретения TOO SilkNetCom было использование приобретенных активов и лицензий для развития своего телекоммуникационного бизнеса.

По состоянию на 30 сентября 2024 года окончательная оценка TOO SilkNetCom не была завершена. Согласно предварительным результатам, по состоянию на 17 сентября 2024 года, дату приобретения TOO SilkNetCom, справедливая стоимость чистых активов TOO SilkNetCom составляла \$20,552. Общая стоимость приобретения была распределена следующим образом:

	<u>По состоянию на 17 сентября 2024</u>
АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	54
Маржинальное кредитование, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	44
Основные средства, нетто	37,878
Прочие активы, нетто	7,634
ИТОГО АКТИВЫ	<u>45,610</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Маржинальное кредитование и торговая кредиторская задолженность	219
Текущее обязательство по подоходному налогу	5
Прочие обязательства	24,834
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>25,058</u>
Приобретенные чистые активы	<u>20,552</u>
Гудвилл	3,328
Общая стоимость приобретения	<u>23,880</u>

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 23 – ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Правовые, нормативные и государственные вопросы

Группа участвует в различных претензиях и судебных разбирательствах, которые возникают в ходе обычной деятельности. Компания признает обязательство, когда убыток считается вероятным и его сумма может быть обоснованно оценена. Если существенный убыток является обоснованно возможным, но не вероятным, Компания не отражает обязательство, а раскрывает характер и сумму претензии, а также оценку потенциального убытка, если такую оценку можно определить. Судебные издержки учитываются как расходы по мере их возникновения. Хотя Компания не ожидает, что разрешение каких-либо текущих претензий или судебных разбирательств (за исключением конкретных вопросов, если их неблагоприятное разрешение подробно описано ниже) существенно повлияет на её финансовое положение, неблагоприятный исход в некоторых или всех этих случаях может существенно повлиять на её результаты деятельности или денежные потоки за определенные периоды. Эта оценка основана на текущем понимании Компанией соответствующих фактов и обстоятельств, и её точка зрения на эти вопросы может меняться с развитием событий.

Компания учитывает потенциальные убытки, связанные с судебными разбирательствами, в соответствии с Темой 450 FASB ASC «Условные обязательства». По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года начисления на потенциальные убытки, связанные с судебными, регулирующими и государственными действиями и разбирательствами, были несущественными.

Внебалансовые финансовые инструменты

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 займов. Обеспечение может быть получено на основе оценки кредитоспособности контрагента Freedom Bank KZ. Максимальная подверженность Компании кредитным убыткам представлена договорной суммой этих обязательств.

Неиспользованные обязательства по кредитным линиям

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

Неиспользованные обязательства по гарантиям

Неиспользованные обязательства по гарантиям 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 - это условные обязательства, выдаваемые Freedom Bank KZ для гарантии исполнения обязательств клиента перед третьей стороной. Эти гарантии в первую очередь 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 непогашенных обязательств, связанных с кредитованием, по состоянию на 30 сентября 2024 года и на 31 марта 2024 года была следующей:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

	<u>30 сентября 2024</u>	<u>31 марта 2024</u>
Неиспользованные обязательства по кредитным линиям и гарантиям	\$ 108,058	\$ 207,519
Банковские гарантии	11,524	9,012
Итого	\$ 119,582	\$ 216,531

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 24 - ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

Следующие таблицы вкратце показывают отчет о прибылях и убытках Группы по ее отчетным сегментам. Доходы от сделок между сегментами отсутствуют, а внутригрупповые транзакции были исключены для целей раскрытия:

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024				
	Брокерская	Банковская	Страхование	Прочее	Итого
Комиссионные доходы	\$ 108,640	\$ 2,198	\$ 32	\$ 10,181	\$ 121,051
Чистая прибыль от торговых ценных бумаг	10,095	52,850	3,595	1,777	68,317
Процентные доходы	52,848	141,986	14,265	1,225	210,324
Доход от страхового андеррайтинга	—	—	160,344	—	160,344
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	2,386	(1,566)	275	5,384	6,479
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов	455	5,853	—	—	6,308
Прочие доходы/(расходы), нетто	373	188	(336)	7,852	8,077
ИТОГО ВЫРУЧКА, НЕТТО	174,797	201,509	178,175	26,419	580,900
Комиссионные расходы	7,964	3,325	74,161	5,387	90,837
Процентные расходы	18,672	96,454	1,950	7,589	124,665
Понесенные страховые убытки, за вычетом перестрахования	—	—	66,684	—	66,684
Заработная плата и бонусы	15,915	23,724	7,755	18,816	66,210
Профессиональные услуги	1,867	68	430	5,880	8,245
Расходы по вознаграждениям на основе акций	6,282	2,175	1,929	1,670	12,056
Расходы на рекламу	14,702	829	114	4,404	20,049
Общие и административные расходы	8,695	12,479	7,581	24,485	53,240
Резерв/(восстановление) на ожидаемые кредитные убытки	422	10,142	72	(209)	10,427
ИТОГО РАСХОДЫ	74,519	149,196	160,676	68,022	452,413
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	\$ 100,278	\$ 52,313	\$ 17,499	\$ (41,603)	\$ 128,487
(Расходы)/доходы по подоходному налогу	(14,631)	(6,643)	(2,709)	9,984	(13,999)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	\$ 85,647	\$ 45,670	\$ 14,790	\$ (31,619)	\$ 114,488

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024				
	Брокерская	Банковская	Страхование	Прочее	Итого
Комиссионные доходы	\$ 206,583	\$ 4,994	\$ 147	\$ 24,816	\$ 236,540
Чистая прибыль/(убыток) от торговых ценных бумаг	10,969	2,843	3,734	(1,331)	16,215
Процентные доходы	115,637	288,049	29,964	2,678	436,328
Доход от страхового андеррайтинга	—	—	289,752	—	289,752
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	12,343	(21,261)	1,395	22,091	14,568
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов	1,331	17,471	—	—	18,802
Прочие доходы, нетто	2,850	615	446	15,499	19,410
ИТОГО ВЫРУЧКА, НЕТТО	349,713	292,711	325,438	63,753	1,031,615
Комиссионные расходы	13,641	5,851	139,048	12,444	170,984
Процентные расходы	53,293	196,341	5,833	14,916	270,383
Понесенные страховые убытки, за вычетом перестрахования	—	—	113,993	—	113,993
Заработная плата и бонусы	41,166	29,841	14,616	38,111	123,734
Профессиональные услуги	4,256	164	707	10,386	15,513
Расходы по вознаграждениям на основе акций	11,597	4,131	2,804	4,139	22,671
Расходы на рекламу	26,646	1,893	464	8,247	37,250
Общие и административные расходы	18,908	24,864	12,799	41,774	98,345
Резерв/(восстановление) на ожидаемые кредитные убытки	93	9,021	397	(854)	8,657
ИТОГО РАСХОДЫ	169,600	272,106	290,661	129,163	861,530
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	\$ 180,113	\$ 20,605	\$ 34,777	\$ (65,410)	\$ 170,085
(Расходы)/доходы по подоходному налогу	(24,835)	(3,418)	(6,184)	13,099	(21,338)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	\$ 155,278	\$ 17,187	\$ 28,593	\$ (52,311)	\$ 148,747

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023				
	Брокерская деятельность	Банковская деятельность	Страхование	Прочее	Итого
Комиссионные доходы	\$ 87,674	\$ 9,526	\$ 2	\$ 14,501	\$ 111,703
Чистая прибыль/(убыток) от торговых ценных бумаг	17,110	30,470	3,713	(522)	50,771
Процентные доходы	59,906	133,300	18,691	1,166	213,063
Доход от страхового андеррайтинга	—	—	57,976	—	57,976
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	5,009	(7,390)	(239)	(1,076)	(3,696)
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов	302	679	—	397	1,378
Прочие доходы, нетто	1,248	164	452	2,522	4,386
ИТОГО ВЫРУЧКА, НЕТТО	171,249	166,749	80,595	16,988	435,581
Комиссионные расходы	6,442	5,138	18,430	1,604	31,614
Процентные расходы	28,315	99,711	10,042	1,313	139,381
Понесенные страховые убытки, за вычетом перестрахования	—	—	33,988	—	33,988
Заработная плата и бонусы	13,691	13,003	3,569	9,735	39,998
Профессиональные услуги	1,625	210	48	10,068	11,951
Расходы по вознаграждениям на основе акций	659	52	31	289	1,031
Расходы на рекламу	6,068	720	236	1,615	8,639
Общие и административные расходы	13,269	6,775	1,323	8,263	29,630
(Восстановление)/резерв на ожидаемые кредитные убытки	(872)	5,469	90	(25)	4,662
ИТОГО РАСХОДЫ	69,197	131,078	67,757	32,862	300,894
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	\$ 102,052	\$ 35,671	\$ 12,838	\$ (15,874)	\$ 134,687
Расходы по подоходному налогу	(7,792)	—	(7)	(11,409)	(19,208)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	\$ 94,260	\$ 35,671	\$ 12,831	\$ (27,283)	\$ 115,479

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023				
	Брокерская деятельность	Банковская деятельность	Страхование	Прочее	Итого
Комиссионные доходы	\$ 151,646	\$ 22,692	\$ 44	\$ 36,024	\$ 210,406
Чистая прибыль/(убыток) от торговых ценных бумаг	26,277	44,990	12,817	(1,497)	82,587
Процентные доходы	92,115	232,394	34,699	3,204	362,412
Доход от страхового андеррайтинга	—	—	102,865	—	102,865
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	5,120	12,450	(668)	(1,297)	15,605
Чистая прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов	297	(30,095)	—	571	(29,227)
Прочие доходы/(расходы), нетто	1,864	(28)	1,215	4,092	7,143
ИТОГО ВЫРУЧКА, НЕТТО	277,319	282,403	150,972	41,097	751,791
Комиссионные расходы	12,300	9,121	35,854	3,023	60,298
Процентные расходы	49,553	162,410	18,461	4,003	234,427
Понесенные страховые убытки, за вычетом перестрахования	—	—	55,502	—	55,502
Заработная плата и бонусы	26,190	22,515	6,895	16,028	71,628
Профессиональные услуги	3,952	290	174	14,160	18,576
Расходы по вознаграждениям на основе акций	1,448	114	68	634	2,264
Расходы на рекламу	10,856	2,756	381	2,746	16,739
Общие и административные расходы	21,726	13,173	2,572	16,634	54,105
(Восстановление)/резерв на ожидаемые кредитные убытки	(632)	16,753	1,312	1,555	18,988
ИТОГО РАСХОДЫ	125,393	227,132	121,219	58,783	532,527
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	\$ 151,926	\$ 55,271	\$ 29,753	\$ (17,686)	\$ 219,264
(Расходы)/доходы по подоходному налогу	(10,471)	—	30	(25,423)	(35,864)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	\$ 141,455	\$ 55,271	\$ 29,783	\$ (43,109)	\$ 183,400

В следующих таблицах представлены общие активы и обязательства Компании в разрезе ее бизнес-сегментов. Внутригрупповые остатки были исключены для отдельного раскрытия:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

30 сентября 2024					
	Брокерская деятельность	Банковская деятельность	Страхование	Прочее	Итого
Итого активы	\$ 2,934,402	\$ 4,961,573	\$ 564,499	\$ 355,781	\$ 8,816,255
Итого обязательства	2,248,040	4,519,951	405,239	379,789	7,553,019
Чистые активы	<u>\$ 686,362</u>	<u>\$ 441,622</u>	<u>\$ 159,260</u>	<u>\$ (24,008)</u>	<u>\$ 1,263,236</u>
31 марта 2024					
	Брокерская деятельность	Банковская деятельность	Страхование	Прочее	Итого
Итого активы	\$ 2,586,803	\$ 4,939,626	\$ 529,517	\$ 245,984	\$ 8,301,930
Итого обязательства	1,973,887	4,389,745	402,865	368,475	7,134,972
Чистые активы	<u>\$ 612,916</u>	<u>\$ 549,881</u>	<u>\$ 126,652</u>	<u>\$ (122,491)</u>	<u>\$ 1,166,958</u>

Руководителями FRHC, принимающими операционные решения (CODM), являются Главный исполнительный директор, финансовый директор и президент, которые совместно осуществляют управление Компанией, включая распределение ресурсов и оценку эффективности. CODM Компании использует как общую выручку по US GAAP, так и чистую прибыль при оценке эффективности каждого сегмента и определении того, как распределять ресурсы между сегментами.

Брокерские услуги

Компании в сегменте Брокерских услуг предлагают брокерские услуги с ценными бумагами, сделки с ценными бумагами для клиентов и для собственного счета, маркет-мейкинг, инвестиционные исследования, инвестиционное консультирование, андеррайтинг и маркет-мейкинг для глобальной клиентской базы, включающей корпорации, инвесторов, финансовые учреждения, торговцев, государственные и муниципальные организации. Компании в сегменте Брокерских услуг также проводят собственную торговлю ценными бумагами.

Услуги Группы в этом сегменте включают предоставление клиентам доступа к крупнейшим мировым фондовым биржам и выход на глобальные инвестиционные возможности. Дополнительно предложения Группы в этом сегменте включают профессиональную аналитику ценных бумаг, что позволяет клиентам получать ценные инсайты и рыночную информацию для принятия обоснованных инвестиционных решений. Для обеспечения беспрепятственного опыта Группа предоставляет удобные в использовании торговые приложения, обеспечивающие удобство и гибкость.

Банковские услуги

Компания в сегменте Банковских услуг генерирует комиссионные доходы, предоставляя такие услуги, как кредитование, депозитные услуги, услуги по платежным картам, денежные переводы, корреспондентские счета, поддерживая как частных, так и корпоративных клиентов инновационными цифровыми финансовыми решениями. Для обеспечения беспрепятственного опыта она предоставляет удобные в использовании торговые приложения, обеспечивающие удобство и гибкость. Компании в сегменте Банковских услуг также проводят собственную торговлю ценными бумагами.

Страхование

Компании в сегменте Страхования предлагают продукты, включая страхование жизни, обязательное страхование, туристическое медицинское страхование и автострахование. Эти страховые продукты предназначены для

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

обеспечения комплексного покрытия и индивидуальных решений для защиты физических лиц, имущества, автомобилей и бизнеса в случае непредвиденных событий или рисков. Компании в сегменте Страхования также проводят собственную торговлю ценными бумагами.

Прочее

Деятельность компаний в сегменте Прочего включает предоставление услуг по обработке платежей, услуги финансового образовательного центра, услуги финансового посреднического центра, финансовые консультационные услуги, услуги административного управления, телекоммуникационные услуги, продажу билетов на развлекательные мероприятия, агрегирование онлайн-покупок авиа- и железнодорожных билетов, а также приложение для онлайн-торговли и электронной коммерции. Сегмент Прочего также включает транзакции, проводимые Компанией в связи с договорами РЕПО.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 25 - ТРЕБОВАНИЯ К УСТАВНОМУ КАПИТАЛУ

У Компании есть две страховые дочерние компании, работающие в Казахстане: Freedom Life (регулируемый страховщик жизни) и Freedom Insurance (регулируемая организация по страхованию имущества и от несчастных случаев). Закон Республики Казахстан № 126-III «О страховой деятельности» (далее - «Закон о страховании») является основным законом, регулирующим сферу страхования в Казахстане. Он устанавливает рамки для страховой деятельности, регистрации и лицензирования страховых компаний и регулирования страховой деятельности Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка («АРРФР»).

Компании Freedom Life и Freedom Insurance обязаны уведомлять и согласовывать с АРРФР о любых предложениях по объявлению или выплате дивидендов на свой акционерный капитал. Сумма дивидендов, которую разрешается объявлять этим дочерним компаниям, ограничена реализованной нераспределенной прибылью соответствующего дочернего предприятия, и дивиденды могут быть выплачены только в той мере, в какой они не приведут к нарушению минимальных требований к платежеспособности и капиталу соответствующего дочернего предприятия. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года Freedom Life и Freedom Insurance соответствовали требованиям АРРФР по выплате дивидендов, минимальной платежеспособности и минимальному капиталу. Freedom KZ в качестве страхового холдинга также ограничена в объявлении и выплате дивидендов, если такая выплата приводит к нарушению нормативов достаточности капитала, применимых к страхованию Freedom Life и Freedom Insurance.

Существенных различий между установленной законодательством практикой бухгалтерского учета и отчетностью, подготовленной в соответствии с US GAAP для дочерних страховых компаний, нет.

Кроме того, дочерние предприятия Компании работают в соответствии с различными правилами брокерской деятельности с ценными бумагами, банковского дела и финансовых услуг и должны иметь соответствующие лицензии для осуществления своей деятельности. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года мы, через наши дочерние компании, обладали: (a) брокерскими лицензиями (i) в Казахстане, выданными АРРФР и Комитетом по регулированию финансовых услуг («МФЦА»), (ii) на Кипре, выданная Кипрской комиссией по ценным бумагам и биржам («CySEC»), (iii) в Соединенных Штатах, выданная FINRA, (iv) в Армении, выданная Центральным банком Армении, и (v) в Узбекистане, выданная Министерством финансов Республики Узбекистан; (b) банковская лицензия на осуществление валютных операций в Казахстане, выданная АРРФР; (c) банковской лицензией на корпоративные и розничные банковские услуги в Казахстане, выданной АРРФР (в том числе на операции по обмену валюты); и (d) специальная регистрация в качестве поставщика платежных услуг в Казахстане в Национальном банке Республики Казахстан, а также лицензии на оказание платежных услуг в Узбекистане и Кыргызстане от Национального банка Кыргызской Республики и Центрального банка Узбекистана, соответственно.

В таблице ниже представлены чистый капитал/приемлемый собственный капитал, необходимый минимальный капитал, избыточный регулятивный капитал и нераспределенная прибыль по состоянию на 30 сентября 2024 года для каждой из регулируемых компаний, которые являются существенными для нашей сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

(Не аудировано)

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

(суммы в тысячах)

	Регулируемая деятельность	Чистый капитал/Приемлемый собственный капитал	Необходимый минимальный капитал/платежеспособность	Избыточный регулятивный капитал	Нераспределенная прибыль
Freedom Bank KZ	Банковская деятельность	\$ 328,142	\$ 174,887	\$ 153,255	\$ 235,976
Freedom EU	Брокерская деятельность	269,027	10,971	258,056	367,702
Freedom KZ	Брокерская деятельность	103,039	384	102,655	138,805
Freedom Global	Брокерская деятельность	67,277	22,325	44,952	143,695
Freedom Life	Страхование жизни	44,614	11,509	33,105	75,193
Freedom Insurance	Страхование имущества и от несчастных случаев	44,451	11,509	32,942	39,278
Freedom Armenia ("Freedom AR")	Брокерская деятельность	22,927	781	22,146	22,015
Другие регулируемые операционные дочерние компании	Прочее	11,034	159	10,875	(18,426)
		\$ 890,511	\$ 232,525	\$ 657,986	\$ 1,004,238

В соответствии с требованиями Национального банка Республики Казахстан, регулирующего деятельность Freedom KZ и Freedom Life, капитал корректируется путем вычитания неликвидных активов. Следовательно, чистый капитал для целей регулирования может оказаться ниже остатка нераспределенной прибыли. В соответствии с требованиями к капиталу применяемым к Freedom EU, которые регулируются Комиссией по ценным бумагам и биржам Кипра, и Freedom Global, которые регулируются Комитетом по регулированию финансовых услуг, прибыль за текущий год не включается в чистый капитал для целей регулирования, поскольку прибыль может быть включена в чистый капитал только после завершения обязательного аудита.

В таблице ниже представлены чистый капитал/приемлемый собственный капитал, необходимый минимальный капитал, избыточный регулятивный капитал и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 марта 2024 года для каждой из регулируемых компаний, которые являются существенными для нашей консолидированной финансовой отчетности.

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

(Не аудировано)

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

(суммы в тысячах)

	Регулируемая деятельность	Чистый капитал/Приемлемый собственный капитал	Необходимый минимальный капитал/платежеспособность	Избыточный регулятивный капитал	Нераспределенная прибыль
Freedom Bank KZ	Банковская деятельность	\$ 329,738	\$ 196,594	\$ 133,144	\$ 193,376
Freedom EU	Брокерская деятельность	269,424	10,868	258,556	319,484
Freedom KZ	Брокерская деятельность	107,064	413	106,651	122,416
Freedom Life	Страхование жизни	50,757	12,395	38,362	57,085
Freedom Insurance	Страхование имущества и от несчастных случаев	30,011	12,395	17,616	19,773
Freedom Global	Брокерская деятельность	16,428	12,352	4,076	117,468
Freedom Armenia ("Freedom AR")	Брокерская деятельность	7,317	763	6,554	6,447
Другие регулируемые операционные дочерние компании	Прочее	8,533	155	8,378	(11,665)
		\$ 819,272	\$ 245,935	\$ 573,337	\$ 824,384

FREEDOM HOLDING CORP.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)
(All amounts in thousands of United States dollars, except share data, unless otherwise stated)

ПРИМЕЧАНИЕ 26 - СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Компания провела оценку последующих событий на момент подачи настоящего ежеквартального отчета по форме 10-Q в SEC. За исключением описанных ниже, в течение этого периода у Компании не было каких-либо дополнительных существенных установленных последующих событий.

4 ноября 2024 года Freedom SPC выпустила облигации на сумму \$110.000 со сроком погашения до 16 сентября 2026 года, годовой процентной ставкой 10% и ежеквартальной выплатой процентов.

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

Нижеследующее обсуждение и анализ представляют собой взгляд руководства на финансовое состояние и результаты деятельности Freedom Holding Corp. («FRHC») и ее консолидированных дочерних компаний. Если контекст не требует иного или если не указано иное, ссылки на «Компанию», «Freedom», «мы», «наши» и «нас» означают Freedom Holding Corp. вместе с ее консолидированными дочерними компаниями. Ссылки на «финансовый год(ы)» означают 12-месячные периоды, закончившиеся 31 марта за соответствующий год. Приведенное ниже обсуждение и анализ призваны подчеркнуть и дополнить данные и информацию, представленные в других разделах настоящего ежеквартального отчета по форме 10-Q, и должны рассматриваться вместе с нашей неаудированной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью и сопровождающими ее примечаниями, включенными в настоящий ежеквартальный отчет по форме 10-Q, и обсуждением под заголовком «Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности», включенным в наш годовой отчет по форме 10-K за финансовый год, закончившийся 31 марта 2024 года, поданный в Комиссию по ценным бумагам и биржам («SEC») 14 июня 2024 года.

Специальное примечание о прогнозной информации

Все заявления, кроме заявлений об исторических фактах, включенных в настоящий документ и в документы, включенные посредством ссылки в настоящий ежеквартальный отчет по форме 10-Q, если таковые имеются, включая, помимо прочего, заявления относительно нашего будущего финансового положения, бизнес-стратегии, потенциальных приобретений или продаж, бюджетов, прогнозируемых затрат, а также планы и цели руководства для будущих операций являются прогнозными заявлениями в соответствии с Законом о реформе судебных разбирательств по частным ценным бумагам 1995 года. В некоторых случаях прогнозные формулировки могут быть идентифицированы по таким терминам, как «предвидеть», «полагать», «продолжать», «мог бы», «оценивать», «ожидать», «прогнозировать», «предвидеть», «будущее», «намереваться», «вероятно», «может», «мог бы», «планировать», «потенциал», «прогнозировать», «проектировать», «должен», «стратегия», «будет» и другими подобными выражениями и их отрицательные формы.

Заявления прогнозного характера не являются гарантиями будущих результатов и связаны с известными и неизвестными рисками и неопределенностями, многие из которых могут находиться вне нашего контроля. Читателей предупреждают, что они не должны чрезмерно полагаться на прогнозные заявления, которые действительны только на дату настоящего документа, и фактические результаты могут существенно отличаться в результате различных факторов. Ниже перечислены некоторые, но не все факторы, которые могут привести к тому, что фактические результаты или события будут существенно отличаться от ожидаемых результатов или событий:

- экономические и политические условия в регионах, где мы работаем или где у нас есть клиенты;
- текущие и будущие условия на мировых финансовых рынках, включая колебания процентных ставок и курсов иностранных валют;
- прямое и косвенное влияние на наш бизнес широкомасштабных военных действий России против Украины;
- экономические санкции и контрсанкции, которые ограничивают движение средств, ограничивают доступ к рынкам капитала или ограничивают нашу способность обслуживать существующих или потенциальных новых клиентов;
- влияние юридических и регуляторных действий, расследований и споров;
- политика и действия регулирующих органов в юрисдикциях, в которых мы осуществляем свою деятельность, а также степень и темпы изменений в законодательстве и новые правительственные инициативы в целом;
- наша способность эффективно управлять нашим ростом;
- наша способность завершить запланированные приобретения или успешно интегрировать приобретенные компании;
- наша способность успешно реализовать стратегию выхода в новые сферы бизнеса, включая, в частности, телекоммуникационный и медиа-сектор в Казахстане;
- наличие средств или средств по разумным ставкам для использования в нашей деятельности, в том числе для реализации нашей стратегии роста;
- влияние конкуренции, включая давление на снижение комиссий и сборов;
- наша способность соответствовать нормативным требованиям к достаточности капитала или ликвидности, или пруденциальным нормам;
- наша способность защитить или обеспечить соблюдение прав интеллектуальной собственности на наши бренды или собственные технологии;

- наша способность удерживать ключевых руководителей, а также нанимать и удерживать персонал;
- влияние быстрых технологических изменений;
- сбои в работе информационных технологий, торговых платформ и других систем, угрозы кибербезопасности и другие сбои;
- рыночные риски, влияющие на стоимость наших собственных инвестиций;
- риски неисполнения обязательств третьими лицами, с которыми мы поддерживаем деловые отношения;
- кредитоспособность наших торговых контрагентов, а также банковских и брокерских клиентов;
- влияние налогового законодательства и нормативных актов, а также их изменений в любой из юрисдикций, в которых мы ведем деятельность;
- соблюдение законов и нормативных актов в каждой из юрисдикций, в которых мы ведем деятельность, в частности законов и нормативных актов, относящихся к брокерской, банковской и страховой отраслям;
- влияние вооруженного конфликта в Израиле и секторе Газа, а также возможная эскалация такого конфликта или его распространение на соседние страны или регионы;
- непредвиденные или катастрофические события, включая возникновение пандемий, террористические атаки, экстремальные погодные явления или другие стихийные бедствия, политические разногласия или вооруженные конфликты; и
- другие факторы, обсуждаемые в настоящем квартальном отчете, а также в Форме 10-K за 2024 год, включая те, которые перечислены в Части I, Пункте 1А. «Факторы риска» Формы 10-K за 2024 год.

Более того, мы работаем в быстро меняющейся и конкурентной среде. Время от времени появляются новые факторы риска, и наше руководство не может предсказать все факторы риска, а также мы не можем оценить влияние всех факторов на наш бизнес или степень, в которой какой-либо фактор или комбинация факторов могут привести к тому, что фактические результаты будут существенно отличаться от тех, которые содержатся в любых прогнозных заявлениях.

Вам не стоит чрезмерно полагаться на прогнозное заявления. Прогнозные заявления основаны на убеждениях руководства, а также на предположениях и информации, доступной руководству в настоящий момент, и применимы только на дату данного ежеквартального отчета или на соответствующие даты документов, на которые они ссылаются. Ни мы, ни какое-либо другое лицо не берем на себя ответственность за точность или полноту прогнозных заявлений. Кроме того, за исключением случаев, предусмотренных законодательством, мы не берем на себя обязательств по обновлению или пересмотру любых прогнозных заявлений, будь то в результате появления новой информации, будущих событий, изменений в событиях, условиях, обстоятельствах или предположениях, лежащих в основе таких заявлений, или иным образом. Мы также можем время от времени делать дополнительные заявления прогнозного характера. Все последующие прогнозное заявления, сделанные нами или от нашего имени, как в письменной, так и в устной форме, также прямо оговариваются этими предупредительными заявлениями.

ОБЗОР

Наш Бизнес

Freedom Holding Corp. ("FRHC") организована в соответствии с законодательством штата Невада и выступает в качестве холдинговой компании для всех наших операционных дочерних компаний. Наши дочерние компании занимаются широким спектром деятельности, включая брокерские операции с ценными бумагами, операции с ценными бумагами для клиентов и для собственного счета, услуги маркетмейкинга, инвестиционные исследования, инвестиционное консультирование, инвестиционные банковские услуги, розничные и коммерческие банковские услуги, страховые продукты, платежные услуги и услуги по обработке информации. Мы также владеем несколькими вспомогательными предприятиями, которые дополняют наш основной бизнес по оказанию финансовых услуг, включая телекоммуникационные и медийные предприятия в Казахстане, находящиеся на стадии развития.

Наша компания была основана с целью предоставления доступа к международным рынкам капитала для розничных брокерских клиентов. В последние годы наш бизнес стремительно развивается. Мы придерживаемся стратегии стать лидером в сфере финансовых услуг, обслуживая частных лиц и организации, желающие получить расширенный доступ к международным рынкам капитала, используя современные технологические платформы

для своих брокерских и банковских нужд. Мы стремимся к дальнейшему развитию цифровой финтех-экосистемы путем интеграции наших основных финансовых услуг с нашими дополнительными бизнес-предложениями. Наша стратегическая цель - предоставить клиентам комплексный и ориентированный на пользователя цифровой опыт, предлагая им удобный доступ к широкому спектру продуктов и услуг через единую платформу. Используя передовые технологии и поощряя постоянные инновации, мы стремимся расширять наши цифровые предложения и удовлетворять растущие потребности нашей разнообразной клиентской базы.

Основным рынком сбыта нашей деятельности является Казахстан. Наши операционные дочерние компании расположены в Казахстане, на Кипре, в США, Великобритании, Армении, Объединенных Арабских Эмиратах, Узбекистане, Кыргызстане, Таджикистане, Азербайджане и Турции, а также присутствуют в Австрии, Бельгии, Болгарии, Франции, Германии, Греции, Италии, Литве, Нидерландах, Польше и Испании. Мы продали наши российские дочерние компании в феврале 2023 года. Наши дочерние компании в США включают брокерский дилер, зарегистрированный в SEC и FINRA. По состоянию на 30 сентября 2024 года в нашей компании работали 7,146 сотрудников и было 189 офисов (из них 42 предлагали брокерские услуги, 56 страховые, 26 банковские и 65 прочие финансовые и нефинансовые услуги).

Продукты и услуги

Наша деятельность организована в четырех сегментах: Брокерский, Банковский, Страховой и Прочие. Дополнительную информацию о наших сегментах можно найти в описании сегментов и результатов деятельности в табличной форме в пункте 2. Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности данного ежеквартального отчета; а также в Примечании 24 "Отчетность по сегментам" примечаний к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенных в Пункт 1 данного ежеквартального отчета.

Наш Брокерский сегмент в основном специализируется на розничном брокерском обслуживании и инвестиционном банкинге. Наш Банковский сегмент включает в себя кредитование, депозитные услуги, обслуживание платежных карт, денежные переводы и корреспондентские счета, поддерживая индивидуальных и корпоративных клиентов инновационными цифровыми финансовыми решениями. Наш сегмент Страхования предлагает услуги по страхованию жизни и общему страхованию. Сегмент Прочее включает в себя услуги по обработке платежей, онлайн-продажу билетов, а также новые направления бизнеса, включая телекоммуникации и медиа-услуги. Мы также занимаемся торговлей собственными ценными бумагами через каждый из наших четырех сегментов.

Расширение деятельности наших розничных клиентов стало одним из основных факторов нашего роста, особенно в Казахстане, Европе и других странах Центральной Азии. За последние годы мы наблюдали значительное увеличение активности розничных клиентов на этих ключевых рынках, что сыграло важную роль в масштабировании нашего бизнеса. Ниже представлена таблица с количеством наших клиентов по ключевым сегментам:

	Количество клиентов на 30 сентября 2024 года	Количество клиентов на 31 марта 2024 года
Банковская деятельность	1,202,000	904,000
Страхование	846,000	534,000
Брокерская деятельность	555,000	530,000
Прочес	449,000	320,000

Брокерский сегмент

По состоянию на 30 сентября 2024 года в нашем сегменте брокерского бизнеса насчитывалось 42 офиса, предоставляющих брокерские и финансовые услуги, инвестиционный консалтинг и обучение, включая офисы в Казахстане, Кипре, Армении, США, Узбекистане и Кыргызстане, а также представительства в ряде других европейских стран. Мы предоставляем полный спектр брокерских услуг по ценным бумагам физическим лицам, предприятиям и финансовым институтам. В зависимости от региона, наши брокерские услуги могут включать торговлю ценными бумагами и маржинальное кредитование. Наш инвестиционно-банковский бизнес состоит из

специалистов инвестиционно-банковского дела в Казахстане, Узбекистане и США, которые предоставляют стратегические консультационные услуги и продукты для рынков капитала.

Freedom KZ и Freedom Global являются профессиональными участниками KASE и AIX. Иностранное предприятие ООО Freedom Finance ("Freedom UZ") является профессиональным участником Ташкентской республиканской фондовой биржи ("UZSE") и Узбекской фондовой биржи ценных бумаг ("UZCE").

Freedom EU контролирует наши операции в европейском регионе (включая Австрию, Бельгию, Болгарию, Кипр, Францию, Германию, Грецию, Италию, Нидерланды, Польшу, Литву, Испанию и Великобританию). На Кипре она имеет лицензию на прием, передачу и исполнение клиентских поручений, открытие кастодиальных счетов, оказание услуг по обмену валюты и маржинальному кредитованию, а также торговлю собственным инвестиционным портфелем. Freedom EU служит центром брокерских операций нашей компании, обеспечивая обработку операций и посреднические услуги для наших региональных клиентов и институциональных клиентов, которые могут стремиться получить доступ к рынкам ценных бумаг в США и Европе.

PrimeEx - Нью-Йоркская корпорация, зарегистрированный брокер-дилер, осуществляющий только агентские операции на площадке Нью-Йоркской фондовой биржи ("NYSE"). PrimeEx является членом NYSE, Nasdaq, FINRA и Корпорации по защите инвесторов в ценные бумаги ("SIPC"). PrimeEx ведет инвестиционно-банковскую деятельность и работает на рынках акционерного капитала под названием Freedom Capital Markets ("FCM").

По состоянию на 30 сентября 2024 года в нашем брокерском сегменте работало 1,658 сотрудников, включая 1,378 сотрудников, занятых полный рабочий день, и 280 сотрудника, занятых неполный рабочий день.

Банковский сегмент

Наш банковский сегмент состоит из операций Freedom Bank KZ, который является первооткрывателем в области цифровых розничных и коммерческих банковских услуг в Казахстане, предлагая широкий выбор депозитных, дебетовых и кредитных карт, позволяющих его клиентам совершать покупки по всему миру в различных валютах, оплачивать в рассрочку или кредит, экономить свои средства, управлять своими инвестиционными счетами или получать повышенный кэшбэк, который переводится в Международный фонд спасения Арала. Freedom Bank KZ предоставляет цифровые ипотечные кредиты, цифровые автокредиты, цифровые бизнес-кредиты и услуги по эквайрингу платежей для индивидуальных предпринимателей. 15 октября 2024 года мы получили банковскую лицензию в Таджикистане.

По состоянию на 30 сентября 2024 года активы Freedom Bank KZ увеличились на 1%, его кредитный портфель сократился на 1%, депозитный портфель увеличился на 12%, а торговый портфель сократился на 2% по сравнению с 31 марта 2024 года. В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, банковский сегмент продолжал демонстрировать рост. В частности, процентный доход увеличился по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года.

У нас есть 26 офисов в Казахстане, которые предоставляют банковские услуги нашим клиентам. По состоянию на 30 сентября 2024 года в нашем банковском сегменте работал 2,571 сотрудник, все из которых были заняты полный рабочий день.

Страховой сегмент

У нас есть две страховые компании в Казахстане: компания по страхованию жизни Freedom Life и компания по прямому страхованию, за исключением страхования жизни, здоровья и медицины, Freedom Insurance.

Freedom Life предоставляет широкий спектр продуктов по страхованию здоровья и жизни частным лицам и предприятиям, включая страхование жизни, медицинское страхование, аннуитетное страхование, страхование от несчастных случаев, обязательное страхование работников на случай непредвиденных обстоятельств, страхование путешествий и перестрахование. По состоянию на 30 сентября 2024 года у Freedom Life было 1,072,794 активных контракта по сравнению с 616,301 активным контрактом на 31 марта 2024 года. По состоянию на 30 сентября 2024 года общая сумма активов Freedom Life составляла около \$407,5 миллиона, а общая сумма обязательств - около \$311,5 миллиона, по сравнению с общей суммой активов в размере около \$371,5 миллиона и общей суммой обязательств в размере около \$290,0 миллиона по состоянию на 31 марта 2024 года.

Freedom Insurance работает в отрасли "общего страхования" и является лидером в сфере онлайн-страхования в Казахстане и предлагает различные продукты общего страхования имущества (включая автомобильное), от несчастных случаев, гражданской ответственности, личного страхования и перестрахования. По состоянию на 30 сентября 2024 года у Freedom Insurance было 408,807 активных договоров по сравнению со 190,872 активными договорами на 31 марта 2024 года. По состоянию на 30 сентября 2024 года общая сумма активов Freedom Insurance составляла приблизительно \$157,0 миллиона, а общая сумма обязательств - приблизительно \$93,7 миллиона, по сравнению с общей суммой активов в размере приблизительно \$158,0 миллиона и общей суммой обязательств в размере приблизительно \$112,8 миллиона по состоянию на 31 марта 2024 года.

По состоянию на 30 сентября 2024 года у нас было 56 офисов и 959 сотрудников, в том числе 924 сотрудника, занятых полный рабочий день, и 35 сотрудников, занятых неполный рабочий день, предоставляющих услуги потребительского страхования жизни и общего страхования в Казахстане.

Прочий сегмент

По состоянию на 30 сентября 2024 года в нашем Прочем сегменте насчитывалось 65 офисов и 2,396 сотрудников, в том числе 2,273 сотрудника, занятых полный рабочий день, и 123 сотрудника, занятых неполный рабочий день, предоставляющих широкий спектр услуг, включая обработку платежей, продажу билетов на развлекательные мероприятия, онлайн-покупку авиа- и железнодорожных билетов, а также розничную торговлю онлайн и электронной коммерции. Кроме того, недавно мы создали дочерние компании в Казахстане для управления телекоммуникационным бизнесом и медиа-бизнесом, соответственно, каждый из которых находится на стадии развития. Выручка этого сегмента в настоящее время в основном формируется за счет предоставления услуг по обработке платежей, розничной онлайн-продаже билетов и онлайн-агрегации покупок авиа- и железнодорожных билетов.

Экосистема цифрового финтекса и расширение ассортимента продукции

Под брендом «Freedom» мы предлагаем широкий набор цифровых продуктов и услуг, позволяющих нашим клиентам участвовать в электронных торгах и контролировать свои счета. Наша флагманская торговая онлайн-платформа Tradernet предназначена для широкого круга инвесторов благодаря всеобъемлющему и удобному в использовании интерфейсу и защищенной инфраструктуре. Платформа позволяет пользователям торговать различными финансовыми инструментами, включая акции, опционы и ETF с крупных мировых бирж, таких как KASE, AIX, NYSE, Nasdaq, ATHEX, Лондонской фондовой биржи, Чикагской товарной биржи, Гонконгской фондовой биржи и Deutsche Börse.

В дополнение к возможностям торговли, мы расширили наши цифровые решения, включив в них ипотечные кредиты, автокредиты и страховые продукты. Мы также управляем компанией Ticketon Events LLP ("Тикетон"), крупнейшей онлайн-компанией по продаже билетов в Казахстане, и платформой Paybox, цифровым платежным агрегатором, который позволяет нашим клиентам принимать платежи от покупателей, используя широкий спектр способов оплаты, включая банковские карты, онлайн-банкинг, электронные деньги и многое другое.

В апреле 2024 года Freedom Bank KZ запустил мобильное приложение SuperApp, что стало важной вехой в развитии казахстанского сектора финансовых технологий. Это инновационное приложение объединяет все основные финансовые услуги на одной платформе, предлагая клиентам простой и удобный способ управления своими финансами. С помощью SuperApp клиенты могут легко проверять баланс своих счетов, просматривать историю транзакций, осуществлять переводы и платежи, открывать депозиты и управлять ими, а также получать и погашать кредиты. Приложение также обеспечивает мониторинг портфеля в режиме реального времени, а также доступ к аналитическим отчетам и рекомендациям, что позволяет пользователям принимать обоснованные инвестиционные решения. Платежные сервисы SuperApp позволяют пользователям без особых усилий оплачивать счета за коммунальные услуги и интернет, мобильную связь и другие расходы. SuperApp не только улучшает работу пользователей, но и соответствует нашим стратегическим целям. Удовлетворенность клиентов повышается благодаря простому доступу ко всем банковским и инвестиционным услугам в одном приложении в сочетании с интуитивно понятным интерфейсом и персонализированными рекомендациями.

В будущем мы уделяем приоритетное внимание дальнейшему расширению нашей цифровой финтехэкосистемы за счет интеграции наших онлайн- и мобильных брокерских услуг, банковских предложений, страховых продуктов, систем обработки платежей и коммерческих онлайн-сервисов продажи билетов. Наша стратегическая цель - предоставить клиентам всесторонний и ориентированный на пользователя цифровой опыт,

предлагая им удобный доступ к широкому спектру финансовых продуктов и услуг через единую платформу. При достижении наших стратегических целей мы в значительной степени полагаемся на информационные технологии и их постоянное развитие и инновации, чтобы предложить нашим пользователям бесперебойное взаимодействие с клиентами, удовлетворить их разнообразные потребности и обеспечить строгое соблюдение нормативных требований и стандартов информационной безопасности.

В соответствии с нашей стратегией цифровой финансовой экосистемы мы планируем расширить наш бизнес, войдя на рынок телекоммуникаций в Казахстане и в региональную медиапромышленность. Мы стремимся создать нового независимого оператора связи в Казахстане, чтобы предоставить клиентам широкий спектр телекоммуникационных и сопутствующих услуг, включая, среди прочего, высококачественное интернетсоединение, услуги мобильного виртуального сетевого оператора (MVNO), доступ к Wi-Fi, потоковое вещание через интернет (OTT), телевидение через интернет-протокол (IPTV), транзит трафика для операторов и облачные решения, при условии получения соответствующих лицензий, приобретений телекоммуникационных активов или заключения партнерских соглашений, если это необходимо. Наш новый телекоммуникационный бизнес будет управляться Freedom Telecom, полностью принадлежащей дочерней компанией Freedom Holding Corp., зарегистрированной в соответствии с законодательством МФЦА. Стремясь к дальнейшему развитию нашего телекоммуникационного бизнеса, 17 сентября 2024 года мы завершили приобретение 100%-ной доли в SilkNetCom LLP по цене около \$23,9 миллиона. ТОО "SilkNetCom" - компания, специализирующаяся на предоставлении провайдерских услуг, информационных технологиях и строительстве телекоммуникационных сетей в частном и государственном секторах. Смотрите Примечание 22 «Приобретение дочерних компаний» к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенной в данный ежеквартальный отчет по форме 10-Q. Наша стратегия и бюджет для Freedom Telecom в настоящее время пересматриваются и могут быть существенно изменены. В течение 2024 финансового года мы создали Freedom Media LLP ("Freedom Media") как дочернюю компанию Freedom Telecom, которая предназначена стать национальной медиаплатформой в Казахстане, предлагающей персонализированные стриминговые услуги для рынка Казахстана и Центральной Азии. Ожидается, что эта платформа предоставит неограниченный доступ к разнообразной коллекции телешоу, фильмов, документальных лент и эксклюзивного контента различных жанров.

Кредитные рейтинги

28 июня 2024 года S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг Freedom Holding Corp. на уровне "B-", а долгосрочные и краткосрочные кредитные рейтинги Freedom KZ, Freedom EU, Freedom Global и Freedom Bank KZ на уровне "B/B". Рейтинги Freedom KZ и Freedom Bank KZ на национальной шкале были повышены с "kzBB+" до "kzBBB-", и S&P Global Ratings изменила прогноз по Freedom Holding Corp. с негативного на стабильный, а прогноз по ее ключевым дочерним компаниям с негативного на позитивный. Позитивные прогнозы для дочерних компаний Freedom Holding Corp. отражают мнение S&P о том, что снижение финансовых рисков в Казахстане и дальнейшее укрепление управления рисками и капитализации Группы могут поддержать ее позиции в течение следующих 12 месяцев. Стабильный прогноз по Freedom Holding Corp. отражает ожидания S&P, что повышение рейтинга холдинговой компании маловероятно, даже если она считает кредитоспособность Группы в целом укрепившейся.

2 июля 2024 года S&P Global Ratings изменила прогноз по рейтингам Freedom Life с негативного на стабильный. В то же время S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг эмитента и рейтинг финансовой устойчивости Freedom Life на уровне 'BB'. Также был повышен рейтинг Freedom Life по национальной шкале Казахстана с 'kzA+' до 'kzAA-'. S&P Global Ratings считает, что Freedom Life остается стратегически важной дочерней компанией Группы. Это основано на возрастающей значимости Freedom Life для операций Группы и истории сотрудничества с другими членами Группы. S&P Global Ratings продолжает рассматривать Freedom Life как защищенное предприятие благодаря строгому государственному надзору и операционной независимости от материнской компании.

Ключевые факторы, влияющие на результаты нашей деятельности

Наша деятельность была и может продолжать быть подвержена воздействию определенных ключевых факторов, а также некоторых исторических событий. Для получения дополнительной информации об этих факторах и других рисках, которые могут повлиять на наше финансовое состояние и результаты деятельности, смотрите раздел «Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности» в Части II Пункте 7 формы 10-K за 2024 год и раздел «Факторы риска» в Части I, Пункте 1A формы 10-K за 2024 год.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Ниже представлены основные результаты нашей консолидированной деятельности за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года:

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, наша общая выручка составила \$580.9 миллиона, по сравнению с \$435.6 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение между двумя кварталами в основном объясняется следующими факторами:

- Наш доход от страхового андеррайтинга за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, составил \$160.3 миллиона, увеличившись на \$102.4 миллиона, или на 177%, по сравнению с тремя месяцами, закончившихся 30 сентября 2023 года. Этот рост был обусловлен расширением наших страховых операций, таких как пенсионный аннуитет и страхование от несчастных случаев, между двумя кварталами.
- Наш чистый доход от торговых ценных бумаг составил \$68.3 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с чистым доходом от торговых ценных бумаг в размере \$50.8 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Основная часть чистого дохода за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, была обусловлена ростом рыночных цен на суверенные облигации Казахстана, находящиеся в нашем собственном портфеле в течение квартала.
- Наш комиссионный доход за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, составил \$121.1 миллиона, что на \$9.3 миллиона, или на 8%, больше по сравнению с тремя месяцами, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение было главным образом обусловлено ростом комиссионного дохода от брокерских услуг, которое частично было компенсировано снижением комиссионного дохода от банковских услуг, обработки платежей, андеррайтинга, маркет-мейкинга и других комиссионных доходов.
- Наша чистая прибыль по производным финансовым инструментам за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, составила \$6.3 миллиона, что на \$4.9 миллиона, или на 358%, больше по сравнению с тремя месяцами, закончившихся 30 сентября 2023 года. Прибыль за три месяца, закончившихся 30 июня 2024 года, была обусловлена переоценкой валютных свопов.

Указанные выше увеличения доходов были частично компенсированы снижением нашего процентного дохода до \$210.3 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с \$213.1 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Снижение было в основном связано с уменьшением процентного дохода от торговых ценных бумаг.

Наши общие расходы составили \$452.4 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с \$300.9 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение было главным образом обусловлено ростом расходов на комиссии и вознаграждения, страховых убытков (за вычетом перестрахования), заработной платы и бонусов, общих и административных расходов, а также рекламных расходов.

Мы получили чистую прибыль в размере \$114.7 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с \$115.8 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Наши сегменты Брокерская деятельность, Банковская деятельность, Страхование и Прочие принесли \$85.6 миллиона, \$45.7 миллиона, \$14.8 миллиона чистого дохода и \$31.6 миллиона чистого убытка соответственно в общий чистый доход за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года.

Наши общие активы увеличились до \$8.8 миллиарда по состоянию на 30 сентября 2024 года с \$8.3 миллиарда по состоянию на 31 марта 2024 года.

Число наших розничных брокерских клиентов составило примерно 555,000 по состоянию на 30 сентября 2024 года по сравнению с примерно 530,000 по состоянию на 31 марта 2024 года. Число клиентов нашего банка Freedom Bank KZ составило примерно 1,202,000 по состоянию на 30 сентября 2024 года по сравнению с примерно 904,000 по состоянию на 31 марта 2024 года.

Операционные результаты за какой-либо период не обязательно отражают результаты, которые могут ожидать в каком-либо будущем периоде.

РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИЙ

Сравнение трех месяцев, завершившихся 30 сентября 2024 года и 2023 года

Следующее сравнение наших финансовых результатов за трехмесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2024 и 2023 годов, не обязательно является показателем будущих результатов.

Выручка

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024		За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023		Изменения	
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%
<i>(суммы в тысячах)</i>						
Комиссионные доходы	\$ 121,051	20.8 %	\$ 111,703	25.6 %	\$ 9,348	8 %
Чистая прибыль от торговых ценных бумаг	68,317	11.8 %	50,771	11.7 %	17,546	35 %
Процентные доходы	210,324	36.2 %	213,063	48.9 %	(2,739)	(1) %
Доход от страхового андеррайтинга	160,344	27.6 %	57,976	13.3 %	102,368	177 %
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	6,479	1.1 %	(3,696)	(0.8) %	10,175	(275) %
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов	6,308	1.1 %	1,378	0.3 %	4,930	358 %
Прочие доходы	8,077	1.4 %	4,386	1.0 %	3,691	84 %
Итого выручка, нетто	\$ 580,900	100 %	\$ 435,581	100 %	\$ 145,319	33 %

* Процент от общей выручки, нетто.

Комиссионный доход

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

	За три месяца, закончившихся 30 сентября			
	2024	2023	Изменение	%
<i>(суммы в тысячах)</i>				
Брокерские услуги	\$ 107,378	\$ 84,713	\$ 22,665	27 %
Комиссионный доход от обработки платежей	5,970	10,299	(4,329)	(42)%
Услуги банка	1,872	9,308	(7,436)	(80)%
Услуги андеррайтинга и маркет-мейкинга	1,214	2,910	(1,696)	(58)%
Прочие комиссионные доходы	4,617	4,473	144	3 %
Комиссионные доходы, итого	\$ 121,051	\$ 111,703	\$ 9,348	8 %

В следующей таблице представлены компоненты нашего комиссионного дохода в процентах от общего комиссионного дохода, нетто за указанные периоды.

	За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2024	2023
	(в % от общего комиссионного дохода)	
Брокерские услуги	89 %	76 %
Комиссионный доход от обработки платежей	5 %	9 %
Услуги банка	2 %	8 %
Услуги андеррайтинга и маркет-мейкинга	1 %	3 %
Прочие комиссионные доходы	3 %	4 %
Итого комиссионный доход в процентах от общего дохода	100 %	100 %

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общий комиссионный доход составил \$121.1 миллиона, увеличившись на \$9.3 миллиона, или на 8 %, по сравнению с комиссионным доходом в размере \$111.7 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года.

Комиссионный доход от брокерских услуг за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, составил \$107.4 миллиона, что на 27% больше по сравнению с \$84.7 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Это увеличение в основном связано с ростом числа розничных брокерских клиентов с 434,000 по состоянию на 30 сентября 2023 года до 555,000 по состоянию на 30 сентября 2024 года. Увеличение количества клиентов было частично связано с миграцией клиентов из компании FST Belize в брокерские группы нашей Группы в течение двух кварталов. Это увеличение было частично компенсировано снижением комиссионных доходов от брокерских услуг, полученных от FST Belize в течение двух кварталов, так как наше омнибусное соглашение с FST Belize было завершено, и клиенты FST Belize закрыли свои счета в FST Belize и открыли счета в брокерских компаниях нашей Группы. В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили комиссионный доход от клиента маркет-мейкера нашей дочерней компании Freedom Global в размере \$71.4 миллиона, что составляет 59% от общего комиссионного дохода за этот квартал.

Комиссионные доходы от обработки платежей снизились до \$6.0 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с \$10.3 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Снижение на \$4.3 миллиона связано с уменьшением объемов операций за два квартала, что, в свою очередь, было вызвано прекращением деятельности одного из наших контрагентов, который ранее обеспечивал значительный объем операций.

Комиссионные доходы от банковских услуг снизились до \$1.9 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, с \$9.3 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года, что на \$7.4 миллиона или на 80% меньше. Снижение комиссионного дохода от банковских услуг в основном связано с уменьшением на \$5.4 миллиона комиссионного дохода от обработки переводов и платежей, что явилось результатом снижения объема операций по обработке переводов и платежей в период между двумя кварталами.

Комиссионный доход от андеррайтинга и маркет-мейкинга снизился на 58% до \$1.2 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, с \$2.9 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года, что было обусловлено меньшим объемом сделок андеррайтинга за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года.

Прочие комиссионные доходы снизились на 3% до \$4.6 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с \$4.5 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года, в связи с уменьшением агентского вознаграждения, полученного нашей дочерней компанией, занимающейся онлайн-агрегацией туристических билетов.

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили чистую прибыль по торговым ценным бумагам в размере \$68,3 миллиона, что на \$17,5 миллиона больше, чем чистая прибыль в размере \$50,8 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. В следующей таблице представлена информация о нашей чистой прибыли от торговой деятельности за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов:

(суммы в тысячах)	Реализованная чистая прибыль	Нереализованная чистая прибыль	Чистая прибыль
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года	\$ 2,400	\$ 65,917	\$ 68,317
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года	\$ 41,058	\$ 9,713	\$ 50,771

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили прибыль от операций с торговыми ценными бумагами в размере \$2,4 миллиона, которая относится к суверенным облигациям Казахстана, проданным в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года. Кроме того, мы признали нереализованную чистую прибыль в размере \$65,9 миллиона за тот же период в связи с увеличением стоимости наших позиций по ценным бумагам по состоянию на 30 сентября 2024 года. Большая часть нереализованной чистой прибыли приходится на суверенные облигации Казахстана.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, мы получили реализованную прибыль по торговым ценным бумагам в размере \$41,1 миллиона, которая относится к суверенным облигациям Казахстана, проданным в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года, мы получили нереализованную чистую прибыль из-за того, что позиции по ценным бумагам, которые мы продолжали удерживать по состоянию на 30 сентября 2023 года, выросли на \$9,7 миллиона. Большая часть нереализованной чистой прибыли приходится на подорожавшие акции «КазМунайГаз» и суверенные облигации Казахстана. В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, акции КазМунайГаз выросли в цене из-за роста цен на нефть в течение этого квартала. Резкое снижение базовой процентной ставки Национального банка Республики Казахстан стало ключевым фактором, вызвавшим повышение курса суверенных облигаций Казахстана в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года.

Процентный доход

В нижеследующих таблицах представлена информация о наших доходах, полученных от процентных начислений за представленные периоды.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября,			
	2024	2023	Сумма изменения	% Изменения
<i>(суммы в тысячах)</i>				
Процентный доход по торговым ценным бумагам	\$ 104,992	\$ 114,039	\$ (9,047)	(8) %
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	49,393	42,868	6,525	15 %
Процентный доход от маржинального кредитования клиентам	40,917	42,573	(1,656)	(4) %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	9,003	9,653	(650)	(7) %
Процентный доход от обратных сделок РЕПО и средствам в банка	6,019	3,930	2,089	53 %
Процентные доходы, итого	\$ 210,324	\$ 213,063	\$ (2,739)	(1) %

	Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2024	2023
	(в процентах от общего процентного дохода)	
Процентный доход по торговым ценным бумагам	50 %	54 %
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	23 %	20 %
Процентный доход от маржинального кредитования клиентам	19 %	20 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	4 %	4 %
Процентный доход от обратных сделок РЕПО и средствам в банках	3 %	2 %
Процентные доходы, итого	100 %	100 %

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили процентный доход в размере \$210,3 миллиона, что на \$2,7 миллиона, или на 1%, меньше, чем за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Снижение процентных доходов было в основном связано со снижением процентных доходов по торговым ценным бумагам. Процентный доход по торговым ценным бумагам снизился на \$9,0 миллиона, или на 8%, в результате уменьшения общего размера нашего торгового портфеля и уменьшения количества облигаций, которыми мы владели, в процентах от нашего общего торгового портфеля за два периода. Процентный доход по кредитам, выданным клиентам, увеличился на \$6,5 миллиона, или на 15%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, благодаря росту кредитного портфеля клиентов Freedom Bank KZ за два квартала. Процентный доход по маржинальным кредитам, предоставленным клиентам, снизился на \$1,7 миллиона, или на 4%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, из-за сокращения использования

маржинальных кредитов для совершения сделок нашими клиентами в течение двух кварталов. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили процентный доход от маржинального кредитования от клиента-маркетмейкера в нашей дочерней компании Freedom Global на сумму около \$7,6 миллиона, что составляет 4% от нашего общего процентного дохода от маржинального кредитования за указанный квартал.

В следующей таблице представлена сводная информация о среднемесячных остатках средств и средних процентных ставках по основным категориям наших активов, приносящих процентный доход, за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября,	
	2024	2023
Средний баланс		
<i>(суммы в тысячах)</i>		
Процентные активы		
Торговые ценные бумаги	\$ 3,293,124	\$ 2,559,061
Займы выданные	1,328,651	1,188,888
Маржинальная, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	1,598,152	1,024,350
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	285,749	226,405
Средний доход		
Торговые ценные бумаги	13.4 %	19.1 %
Займы выданные	15.7 %	15.2 %
Маржинальная, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	8.7 %	8.2 %
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	13.2 %	18.2 %
Процентный доход		
Процентный доход по торговым ценным бумагам	\$ 104,992	\$ 114,039
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	49,393	42,868
Процентный доход от маржинального кредитования клиентам	33,867	20,503
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	9,003	9,653
Прочий процентный доход	6,019	3,930
Процентные доходы, итого	\$ 203,274	\$ 190,993

Процентный доход по маржинальным кредитам, предоставленным клиентам, включает доход, начисленный по внебалансовым соглашениям, среднемесячный остаток по которым не включен в таблицу выше. Эти внебалансовые соглашения в основном включали соглашения о выкупе акций у наших брокерских клиентов. По состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 годов среднемесячный остаток средств по внебалансовым соглашениям составлял \$507,2 миллиона и \$788,2 миллиона соответственно, а средневзвешенная процентная ставка составляла 5,7% и 11,7% соответственно.

В следующей таблице показано влияние изменения процентных ставок и объемов на процентный доход. В столбце «ставка» показано влияние, связанное с изменениями процентной ставки (изменения процентной ставки, умноженные на предыдущий объем). В «объем» показаны эффекты, связанные с изменениями объема (изменения объема, умноженные на предыдущую ставку), столбец «нетто» представляет собой сумму предыдущих столбцов. Изменения, связанные как с изменением курса, так и с изменением объема, которые не могут быть разделены, были распределены пропорционально на основе изменений, связанных с курсом, и изменений, связанных с объемом.

Три месяца, закончившихся 30 сентября,

2024 против 2023

(суммы в тысячах)	Увеличение/(уменьшение) в связи с изменением		Нетто
	Ставка	Объем	
Процентный доход			
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	\$ (242,885)	\$ 233,838	\$ (9,047)
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	1,421	5,104	6,525
Процентный доход от маржинального кредитования клиентам	1,304	12,059	13,364
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(16,038)	15,388	(650)
Прочий процентный доход	—	—	2,089
Процентные доходы, итого	\$ (256,198)	\$ 266,390	\$ 12,281

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили чистую прибыль от операций с иностранной валютой в размере \$6.5 миллиона по сравнению с чистым убытком в размере \$3.7 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Чистая прибыль за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, в основном обусловлена прибылью от продажи и покупки иностранной валюты в размере \$16.9 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, которая была частично компенсирована убытком от пересчета в размере \$10.4 миллиона за указанный квартал. Этот рост за два квартала обусловлен не только тем, что за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, было совершено больше прибыльных операций, чем убыточных, но и увеличением общего объема операций Freedom Bank KZ с иностранной валютой на 78% между кварталами.

Чистая прибыль по производным финансовым инструментам

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили чистую прибыль по производным финансовым инструментам в размере \$6.3 миллиона по сравнению с чистой прибылью в размере \$1.4 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение суммы чистой прибыли было в основном связано с нашей дочерней компанией Freedom Bank KZ, которая получила реализованную чистую прибыль в размере \$9.9 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с нерезализованной чистой прибылью в размере \$3.1 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года, в результате положительной переоценки валютных свопов. Freedom Bank KZ использует валютные свопы для диверсификации своих источников финансирования.

Доходы от страхового андеррайтинга

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, наш страховой доход от андеррайтинга составил \$160.3 миллиона, увеличившись на \$102.4 миллиона, или на 177%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Это увеличение было в основном связано с увеличением дохода от страховых взносов за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, на \$109.8 миллиона, или на 183%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, в связи с расширением наших страховых операций, таких как пенсионный аннуитет и страхование от несчастных случаев между двумя кварталами. Это увеличение доходов от страховых премий было частично компенсировано премиями на перестрахование, переданных за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, на \$1.2 миллиона по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. В следующей таблице представлена информация о наших доходах от страхования за представленные периоды.

За три месяца закончившихся 30 сентября

(суммы в тысячах)	2024		2023		Сумма изменения	% Изменения
Страховые премии	\$	169,893	\$	60,110	\$ 109,783	183 %
Переданные премии на перестрахование		(1,690)		(452)	(1,238)	274 %
Изменение резерва по незаработанным премиям, нетто		(7,859)		(1,682)	(6,177)	367 %
Доходы от страхового андеррайтинга	\$	160,344	\$	57,976	\$ 102,368	177 %

Расходы

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

(суммы в тысячах)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024		За три месяца, закончившихся 30 сентября 2023		Изменения	
	Amount	%*	Amount		Amount	%
Комиссионные расходы	\$ 90,837	20 %	\$ 31,614	11 %	\$ 59,223	187 %
Процентные расходы	124,665	28 %	139,381	46 %	(14,716)	(11) %
Понесенные страховые убытки за вычетом перестрахования	66,684	15 %	33,988	11 %	32,696	96 %
Заработная плата и бонусы	66,210	15 %	39,998	13 %	26,212	66 %
Профессиональные услуги	8,245	2 %	11,951	4 %	(3,706)	(31) %
Расходы по вознаграждениям на основе акций	12,056	3 %	1,031	— %	11,025	1069 %
Расходы на рекламу	20,049	4 %	8,639	3 %	11,410	132 %
Общие и административные расходы	53,240	12 %	29,630	10 %	23,610	80 %
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	10,427	2 %	4,662	2 %	5,765	124 %
Итого расходы	\$ 452,413	100 %	\$ 300,894	100 %	\$ 151,519	50 %

* Процент от общего объема расходов.

Комиссионные расходы

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

(суммы в тысячах)	Три месяца, закончившихся 30 сентября,		Сумма изменения	% Изменения
	2024	2023		
Расходы на агентские сборы	\$ 74,030	\$ 20,144	\$ 53,886	268 %
Брокерские услуги	6,198	4,384	1,814	41 %
Банковские услуги	4,480	4,932	(452)	(9) %
Услуги по обмену валюты	466	897	(431)	(48) %
Услуги центрального депозитария	135	118	17	14 %
Прочие комиссионные расходы	5,528	1,139	4,389	385 %
Итого комиссионные расходы	\$ 90,837	\$ 31,614	\$ 59,223	187 %

В следующей таблице представлены компоненты наших комиссионных расходов в процентах от общей суммы комиссионных расходов за вычетом за представленные периоды.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября,	
	2024	2023
	(в % от общих комиссионных расходов)	
Расходы на агентские сборы	81 %	64 %
Брокерские услуги	7 %	14 %
Банковские услуги	5 %	15 %
Услуги по обмену валюты	1 %	3 %
Услуги центрального депозитария	— %	— %
Прочие комиссионные расходы	6 %	4 %
Итого комиссионные расходы	100 %	100 %

Комиссионные расходы увеличились на \$59,2 миллиона, или на 187%, за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Это увеличение в основном связано с увеличением расходов на агентские сборы на \$53,9 миллиона или на 268% по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Увеличение расходов на агентские сборы было связано с увеличением продаж компанией Freedom Life страховых продуктов, которые передаются на аутсорсинг сторонним агентам.

Процентные расходы

За три месяца, закончившиеся 30 сентября 2024 года, процентные расходы снизились на \$14,7 миллиона, или на 11%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Снижение процентных расходов в основном связано с уменьшением на \$30,9 миллиона, или на 26%, процентных расходов по обязательствам по договору обратного выкупа ценных бумаг вследствие сокращения объема такого финансирования. Это частично было компенсировано увеличением на \$6,0 миллиона процентных расходов по выпущенным долговым ценным бумагам и увеличением на \$5,8 миллиона процентных расходов по счетам и депозитам клиентов. По сравнению с периодом, закончившимся 30 сентября 2023 года, мы сократили объем краткосрочного финансирования через сделки репо, в первую очередь для финансирования нашего инвестиционного портфеля. Увеличение процентов по депозитам клиентов стало результатом роста клиентской базы нашего банка благодаря расширению операций Freedom Bank KZ между этими двумя периодами.

В следующей таблице представлен краткий обзор среднемесячных остатков и средних процентных ставок для основных категорий процентных обязательств за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября,	
	2024	2023
(суммы в тысячах)		
Процентные обязательства		
Обязательства по соглашению РЕПО	\$ 2,587,058	\$ 2,821,371
Обязательства перед клиентами ⁽¹⁾	1,062,703	1,018,213
Выпущенные долговые ценные бумаги	178,623	64,396
Средний баланс		
Обязательства по соглашению РЕПО	14.0 %	17.6 %
Обязательства перед клиентами ⁽¹⁾	9.2 %	7.2 %
Выпущенные долговые ценные бумаги	16.5 %	6.1 %
Средние ставки		
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам по договору обратного выкупа ценных бумаг	\$ 86,116	\$ 117,009
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	23,696	17,864
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	6,969	961
Прочие процентный расход	7,884	3,547
Процентные расходы, итого	\$ 124,665	\$ 139,381

⁽¹⁾ Средний остаток, средние ставки и процентные расходы относятся к процентным депозитам.

В следующей таблице представлены эффекты изменения ставок и объемов процентов. Столбец ставок показывает эффекты, связанные с изменением ставки (изменения ставки, умноженные на предыдущий объем). Столбец объема показывает эффекты, связанные с изменением объема (изменения объема, умноженные на предыдущую ставку). Столбец «нетто» представляет собой сумму предыдущих столбцов. Изменения, обусловленные изменениями как ставок, так и объемов, которые нельзя разделить, распределяются пропорционально на основе изменений ставок и изменений объемов.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября,		
	2024 vs 2023		
	(Уменьшение)/увеличение вследствие изменения		
(суммы в тысячах)	Ставка	Объем	Нетто
Процентные расходы			
Процентные расходы по обязательствам по договору обратного выкупа ценных бумаг	\$ (22,050)	\$ (8,843)	\$ (30,893)
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	5,045	787	5,832
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	2,949	3,059	6,008
Прочие процентный расход	—	—	4,337
Итого	\$ (14,057)	\$ (4,996)	\$ (14,716)

Понесенные страховые убытки, за вычетом перестрахования

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, объем понесенных страховых возмещений за вычетом перестрахования увеличился на \$32.7 миллиона, или на 96%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Этот рост был обусловлен главным образом общим расширением наших страховых операций в период между двумя кварталами.

Заработная плата и бонусы

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, наши расходы на заработную плату и бонусы составили \$66.2 миллиона, что на \$26.2 миллиона или 66% больше, чем расходы на заработную плату и бонусы в размере \$40.0 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение расходов на заработную плату и бонусы в основном связано с увеличением размеров заработной платы и премиальных в период между двумя кварталами. Увеличение также было обусловлено расширением штата нашей компании за счет приобретений, создания новых дочерних компаний и найма персонала.

Профессиональные услуги

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, наши расходы на профессиональные услуги составили \$8.2 миллиона, что на \$3.7 миллиона или 31% меньше по сравнению с \$12.0 миллионами за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Снижение было в первую очередь связано со снижением расходов на аудиторские услуги, оказываемые нашими внешними аудиторами, из-за разницы во времени предоставления таких услуг. Это снижение было частично компенсировано увеличением расходов на некоторые профессиональные услуги, включая консультации и юридические услуги, что связано с общим ростом нашей компании за счет органического роста и приобретений в период между двумя периодами.

Расходы по вознаграждениям на основе акций

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, наши расходы на компенсацию запасов составили \$12.1 миллион, что на \$11.0 миллионов или 1069% больше, чем расходы на компенсацию запасов в размере \$1.0 миллион за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение связано с новыми акционными грантами, большая часть которых была передана в право пользования на дату выдачи в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, и частичной амортизацией акционных грантов, которые были предоставлены в марте, апреле и июне 2024 года.

Расходы на рекламу

Расходы на рекламу за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, составили \$20.0 миллионов, что на \$11.4 миллиона или 132% больше, чем \$8.6 миллион за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Это увеличение в первую очередь связано с увеличением расходов Freedom EU на рекламу на \$9.0 миллионов, связанных с маркетинговыми компаниями, которые были начаты в течение 2024 финансового года и продолжались в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года. Это увеличение состояло из увеличения примерно на \$4.6 миллиона расходов на рекламу и увеличения на \$3.3 миллиона расходов на рекламу от инфлюенсеров и аффилированных лиц. Также произошло увеличение на \$1.3 миллиона, связанное с рекламной компанией Freedom Advertising, из которых \$1.0 миллион был выплачен рекламным подрядчикам, а остальная сумма была выплачена Яндексу в Казахстане за размещение рекламы. Кроме того, расходы FRHC на рекламу увеличились на \$1.2 миллиона в связи с решением компании увеличить узнаваемость бренда и усилением маркетинговых стратегий.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, составили \$53.2 миллиона, что на \$23.6 миллиона или 80% больше, чем общие и административные расходы в размере \$29.6 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение связано с общим расширением и развитием нашего бизнеса в период между двумя кварталами. Основными факторами, способствовавшими увеличению, были увеличение расходов на благотворительность и спонсорство, прочие операционные расходы, расходы на аренду, амортизацию арендной платы и поддержку программного обеспечения. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, наши расходы на благотворительность и спонсорство увеличились на \$13.8 миллионов благодаря нескольким благотворительным взносам через наши дочерние компании. Наиболее значительные взносы были сделаны Казахстанской шахматной федерации, Федерации спортивного программирования и на строительные работы в городе Конаев. Прочие операционные расходы увеличились на \$2.8 миллион в основном за счет увеличения прочих операционных расходов Freedom Bank KZ, связанных с банковской деятельностью, и прочих накладных расходов. Увеличение расходов на аренду на \$1.6 миллиона было обусловлено открытием новых дочерних компаний в течение двух кварталов и общим ростом нашей операционной деятельности. Расходы на амортизацию арендной платы увеличились на \$1.2 миллиона, что связано с нашим общим ростом и потребностью в увеличении офисных площадей. Расширение штата сотрудников и открытие новых офисов потребовали дополнительной аренды, что привело к увеличению амортизационных отчислений. Расходы на поддержку программного обеспечения увеличились на \$0.9 миллиона, главным образом из-за платы за поддержку лицензионного программного обеспечения и других программных систем.

Резерв на ожидаемые кредитные убытки

Мы признали резерв на покрытие убытков по кредитам в размере \$10.4 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с резервом на покрытие убытков по кредитам в размере \$4.7 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года. По состоянию на 30 сентября 2024 года резерв на возможные потери по кредитам составлял \$48.7 миллиона по сравнению с \$43.6 миллионами по состоянию на 31 марта 2024 года. Увеличение за период между двумя периодами связано с созданием резервов по необеспеченным кредитам клиентов банков. Увеличение резервов в первую очередь связано с ухудшением качества портфеля по цифровым кредитам для индивидуальных предпринимателей. Эффект от увеличения резервов частично компенсируется пересмотром подхода к расчету ставок резервирования по коллективным кредитам.

Расходы по налогу на прибыль

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, наша прибыль до вычета подоходного налога составила \$128.5 миллионов и \$134.7 миллионов соответственно. Расходы по налогу на прибыль за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, составили \$14.0 миллионов и \$19.2 миллионов соответственно. Снижение произошло в основном из-за снижения нашего дохода до вычета подоходного налога в течение двух кварталов. Кроме того, наша эффективная налоговая ставка в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, снизилась до 10.9% с 14.3% в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, в результате изменений в структуре доходов, которые мы получили от нашей операционной деятельности, и в налоговом режиме этих доходов в различных юрисдикциях, в которых работают наши дочерние компании, а также взимается дополнительный налог GILTI в США.

Чистая прибыль

В результате вышеуказанных факторов за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, наша чистая прибыль составила \$114.5 миллионов по сравнению с \$115.5 миллионами за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года, уменьшившись на 1%. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, наш брокерский, банковский, страховой и прочие сегменты принесли нам чистую прибыль в размере \$85.6 миллионов, \$45.7 миллионов, \$14.8 миллионов и чистый убыток в размере \$31.6 миллионов, соответственно.

Неконтролирующая доля участия

По состоянию на 30 сентября 2024 года FRHC владела 94.84% акций Arbuz и 90.0% акций ReKassa. Оставшиеся 5.19% доли участия в Arbuz и 10.0% доли участия в ReKassa признаются как неконтролирующие доли в наших Сокращенных консолидированных балансах, сокращенных консолидированных отчетах о прибылях и убытках и отчетах о прочем совокупном доходе, сокращенных консолидированных отчетах о собственном капитале и сокращенных консолидированных отчетах о движении денежных средств.

Чистый убыток, связанный с неконтролирующей долей участия, составил \$0.2 миллиона и \$0.4 миллиона за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, соответственно.

Корректировки при пересчете иностранной валюты за вычетом налога

Из-за снижения курса казахстанского тенге по отношению к доллару США на 2.1% в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы понесли убыток от пересчета иностранной валюты в размере \$20.0 миллион за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, поскольку большинство наших компаний используют казахстанский тенге в качестве функциональной валюты по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, когда убыток от пересчета иностранной валюты составил \$29.9 миллион за три месяца, закончившихся 30 сентября 2023 года.

Сравнение шести месяцев, завершившихся 30 сентября 2024 года и 2023 года

Выручка

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024		За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023		Изменения	
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%
<i>(суммы в тысячах)</i>						
Комиссионные доходы	\$ 236,540	23 %	\$ 210,406	28 %	\$ 26,134	12 %
Чистая прибыль от торговых ценных бумаг	16,215	2 %	82,587	11 %	(66,372)	(80) %
Процентные доходы	436,328	42 %	362,412	48 %	73,916	20 %
Доход от страхового андеррайтинга	289,752	28 %	102,865	14 %	186,887	182 %
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	14,568	1 %	15,605	2 %	(1,037)	(7) %
Чистая прибыль/(убыток) от производных финансовых инструментов	18,802	2 %	(29,227)	(4) %	48,029	(164) %
Прочие доходы	19,410	2 %	7,143	1 %	12,267	172 %
Итого выручка, нетто	\$ 1,031,615	100 %	\$ 751,791	100 %	\$ 279,824	37 %

* Процент от общей выручки, нетто.

Комиссионный доход

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

<i>(суммы в тысячах)</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября			
	2024	2023	Изменения	%
Брокерские услуги	\$ 200,545	\$ 139,795	\$ 60,750	43 %
Комиссионный доход от обработки платежей	14,533	28,341	(13,808)	(49) %
Услуги андеррайтинга и маркет-мейкинга	5,916	11,741	(5,825)	(50) %
Услуги банка	4,388	22,149	(17,761)	(80) %
Прочие комиссионные доходы	11,158	8,380	2,778	33 %
Комиссионные доходы, итого	\$ 236,540	\$ 210,406	\$ 26,134	12 %

В следующей таблице представлены компоненты нашего комиссионного дохода в процентах от общего комиссионного дохода, нетто за указанные периоды.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2024	2023
	(в % от общего комиссионного дохода)	
Брокерские услуги	85 %	66 %
Комиссионный доход от обработки платежей	6 %	13 %
Услуги банка	2 %	11 %
Услуги андеррайтинга и маркет-мейкинга	2 %	6 %
Прочие комиссионные доходы	5 %	4 %
Итого комиссионный доход в процентах от общего дохода	100 %	100 %

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, общий комиссионный доход составил \$236.5 миллиона, увеличившись на \$26.1 миллиона, или на 12 % по сравнению с комиссионным доходом в размере \$210.4 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года.

Комиссионный доход от брокерских услуг за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, составил \$200.5 миллиона, что на 43 % больше по сравнению с \$139.8 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Этот рост был обусловлен главным образом увеличением количества розничных брокерских клиентов с 434,000 по состоянию на 30 сентября 2023 года до 555,000 по состоянию на 30 сентября 2024 года. Увеличение количества клиентов было частично связано с переходом клиентов из FST Belize в брокерские компании нашей Группы в течение двух периодов. Это увеличение было частично компенсировано снижением комиссионных доходов от брокерских услуг, полученных от FST Belize в течение двух периодов, поскольку наше омнибусное соглашение с FST Belize было завершено, и клиенты FST Belize закрыли свои счета в FST Belize и открыли счета в брокерских компаниях нашей Группы. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили

комиссионный доход от клиента маркет-мейкера нашей дочерней компании Freedom Global в размере \$136.3 миллиона, что составляет 58 % от общего комиссионного дохода за этот период.

Комиссионный доход от обработки платежей снизился до \$14.5 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с \$28.3 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Снижение на \$13.8 миллиона связано со значительным сокращением объемов операций за два периода, что, в свою очередь, было вызвано прекращением деятельности одного из наших контрагентов, который ранее обеспечивал значительный объем операций.

Комиссионный доход от банковских услуг за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, снизился на \$17.8 миллиона, или на 80% до \$4.4 миллиона. Снижение комиссионных доходов от банковских услуг в основном связано с уменьшением на \$15 миллион комиссий, полученных за обработку переводов и платежей, что явилось результатом снижения объема операций по обработке переводов и платежей в течение двух периодов.

Комиссионный доход от андеррайтинга и маркет-мейкинга снизился на \$5.8 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, или на 50% до \$5.9 миллиона, что обусловлено меньшим объемом сделок андеррайтинга за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года.

Прочие комиссионные доходы увеличились на 33% до \$11.2 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с \$8.4 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, в связи с увеличением агентского вознаграждения, полученного нашей дочерней компанией-агрегатором онлайн-билетов за два периода, что, в свою очередь, было связано с ростом использования и спроса на подобные услуги.

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили чистую прибыль по торговым ценным бумагам в размере \$16,2 миллиона, что на \$66,4 миллиона меньше по сравнению с чистой прибылью в размере \$82,6 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. В следующей таблице представлена информация о наших чистых прибылях и убытках от торговой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов:

<i>(суммы в тысячах)</i>	Реализованная чистая прибыль	Нереализованная чистая прибыль	Чистая прибыль
Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года	\$ 15,241	\$ 974	\$ 16,215
Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года	\$ 51,923	\$ 30,664	\$ 82,587

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили прибыль от операций с торговыми ценными бумагами в размере \$15,2 миллиона, которая относится к суверенным облигациям Казахстана, проданным в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года. Кроме того, мы признали нереализованную чистую прибыль в размере \$1,0 миллиона за тот же период в связи с увеличением стоимости позиций по ценным бумагам, которыми мы владели по состоянию на 30 сентября 2024 года. Большая часть нереализованной чистой прибыли приходится на суверенные облигации Казахстана, что является следствием повышения рыночной цены.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, мы получили реализованную прибыль по торговым ценным бумагам в размере \$51,9 миллиона, которая относится к долговым ценным бумагам Министерства финансов Республики Казахстан, проданным в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, мы получили нереализованную чистую прибыль из-за того, что позиции по ценным бумагам, которые мы продолжали удерживать по состоянию на 30 сентября 2023 года, выросли на \$30,7 миллиона. Большая часть нереализованной чистой прибыли была получена по долговым ценным бумагам Министерства финансов Республики Казахстан, которые подорожали в основном из-за снижения базовой процентной ставки Национального банка Республики Казахстан в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года.

Процентный доход

В нижеследующих таблицах представлена информация о наших доходах, полученных от процентных начислений за представленные периоды.

<i>(суммы в тысячах)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,			
	2024	2023	Сумма изменения	% Изменения
Процентный доход по торговым ценным бумагам	\$ 212,120	\$ 200,880	\$ 11,240	6 %
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	101,760	74,201	27,559	37 %
Процентный доход от маржинального кредитования клиентам	91,984	59,753	32,231	54 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	17,403	17,997	(594)	(3) %
Процентный доход от обратных сделок РЕПО и средствам в банка	13,061	6,987	6,074	87 %
Процентные доходы, итого	\$ 436,328	\$ 362,412	\$ 73,916	20 %

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,	
	2024	2023
	(в процентах от общего процентного дохода)	
Процентный доход по торговым ценным бумагам	49 %	55 %
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	23 %	20 %
Процентный доход от маржинального кредитования клиентам	21 %	16 %
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	4 %	4 %
Процентный доход от обратных сделок РЕПО и средствам в банках	3 %	2 %
Процентные доходы, итого	100 %	100 %

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили процентный доход в размере \$436,3 миллиона, что на \$73,9 миллиона, или на 20%, больше, чем за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение процентных доходов было в основном обусловлено увеличением процентных доходов по маржинальным кредитам, предоставленным клиентам, займам, предоставленным клиентам, и торговым ценным бумагам. Процентный доход по торговым ценным бумагам увеличился на \$11,2 миллиона, или на 6%, в результате увеличения общего размера нашего торгового портфеля и увеличения количества облигаций, которыми мы владели, в процентах от нашего общего торгового портфеля за два периода. Процентный доход по кредитам, выданным клиентам, увеличился на \$27,6 миллиона, или на 37%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, благодаря росту кредитного портфеля клиентов Freedom Bank KZ за два периода. Процентный доход по маржинальным кредитам, предоставленным клиентам, увеличился на \$32,2 миллиона, или на 54%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, в связи с увеличением использования маржинальных кредитов для совершения сделок нашими клиентами в период между этими двумя периодами. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили процентный доход от маржинального кредитования от клиента-маркетмейкера в нашей дочерней компании Freedom Global на сумму около \$27,0 миллиона, что составляет 6% от нашего общего процентного дохода от маржинального кредитования за этот период.

В следующей таблице представлена сводная информация о среднесрочных остатках средств и средних процентных ставках по основным категориям наших активов, приносящих процентный доход, за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,	
	2024	2023
<i>(суммы в тысячах)</i>	Средний баланс	
Процентные активы		
Торговые ценные бумаги	\$ 3,298,981	\$ 2,659,517
Займы выданные	1,359,448	1,083,102
Маржинальная, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	1,542,131	728,282
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	268,713	228,926
	Средний доход	
Торговые ценные бумаги	13.3 %	15.7 %
Займы выданные	15.5 %	14.2 %
Маржинальная, брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	8.8 %	7.6 %
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	13.4 %	16.3 %
	Процентный доход	
Процентный доход по торговым ценным бумагам	\$ 212,120	\$ 200,880
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	101,760	74,201
Процентный доход от маржинального кредитования клиентам	66,087	27,319
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	17,403	17,997
Прочий процентный доход	13,061	9,581
Процентные доходы, итого	\$ 410,431	\$ 329,978

Процентный доход по маржинальным кредитам, предоставленным клиентам, включает доход, начисленный по внебалансовым соглашениям, среднемесячный остаток по которым не включен в таблицу выше. Эти внебалансовые соглашения в основном включали соглашения о выкупе акций у наших брокерских клиентов. По состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 годов среднемесячный остаток средств по внебалансовым соглашениям составлял \$688,8 миллиона и \$569,0 миллиона соответственно, а средневзвешенная процентная ставка составляла 8% и 12% соответственно.

В следующей таблице показано влияние изменения процентных ставок и объемов на процентный доход. В столбце «ставка» показано влияние, связанное с изменениями процентной ставки (изменения процентной ставки, умноженные на предыдущий объем). В столбце «объем» показаны эффекты, связанные с изменениями объема (изменения объема, умноженные на предыдущую ставку), столбец «нетто» представляет собой сумму предыдущих столбцов. Изменения, связанные как с изменением курса, так и с изменением объема, которые не могут быть разделены, были распределены пропорционально на основе изменений, связанных с курсом, и изменений, связанных с объемом.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября, 2024 против 2023		
	(Уменьшение)/увеличение в связи с изменением		
	Ставка	Объем	Нетто
<i>(суммы с тысячах)</i>			
Процентный доход			
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	(19,786)	31,026	11,240
Процентные доходы по кредитам, выданным клиентам	7,534	20,025	27,559
Процентный доход от маржинального кредитования клиентам	4,464	34,304	38,767
Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(13,704)	13,110	(594)
Прочий процентный доход	—	—	3,480
Процентные доходы, итого	\$ (21,493)	\$ 98,465	\$ 80,452

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили чистую прибыль от операций с иностранной валютой в размере \$14.6 миллионов по сравнению с чистой прибылью в размере \$15.6 миллионов за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение чистой прибыли может быть объяснено прибылью в размере \$29.6 миллионов от покупки и продажи иностранной валюты, которая была частично компенсирована убытком от пересчета в размере \$15.0 миллион, главным образом из-за увеличения объема валютных операций Freedom Bank KZ на 95% по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года.

Чистая прибыль по производным финансовым инструментам

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили чистую прибыль по производным финансовым инструментам в размере \$18.8 миллиона по сравнению с чистым убытком в размере \$29.2 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года. Данное изменение в основном связано с нашей дочерней компанией Freedom Bank KZ, которая получила нереализованную чистую прибыль в размере \$4.0 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, в результате положительной переоценки валютных свопов по сравнению с реализованным чистым убытком в размере \$30.1 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года из-за отрицательной переоценки валютных свопов. Freedom Bank KZ использует валютные свопы для диверсификации своих источников финансирования.

Доходы от страхового андеррайтинга

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, наш страховой доход от андеррайтинга составил \$289.8 миллион, увеличившись на \$186.9 миллион, или на 182%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Это увеличение было в основном связано с увеличением дохода от страховых взносов за

шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, на \$203.6 миллион, или на 179%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, в связи с расширением наших страховых операций, таких как пенсионный аннуитет и страхование от несчастных случаев. классы страхования между этими двумя периодами. Это увеличение доходов от страховых премий было частично компенсировано увеличением перестраховочных премий, переданных за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, на \$2.3 миллиона по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. В следующей таблице представлена информация о наших доходах от страхования за представленные периоды.

<i>(суммы в тысячах)</i>	За шесть месяца закончившихся 30 сентября			
	2024	2023	Сумма изменения	% Изменения
Страховые премии	317,337	113,758	203,579	179 %
Переданные премии на перестрахование	(5,870)	(3,607)	(2,263)	63 %
Изменение резерва по незаработанным премиям,	(21,715)	(7,286)	(14,429)	198 %
Доходы от страхового андеррайтинга	\$ 289,752	\$ 102,865	\$ 186,887	182 %

Расходы

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

<i>(суммы в тысячах)</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024		За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023		Изменения	
	Amount	%*	Amount	%	Amount	%
Комиссионные расходы	\$ 170,984	20 %	\$ 60,298	11 %	\$ 110,686	184 %
Процентные расходы	270,383	31 %	234,427	44 %	35,956	15 %
Понесенные страховые убытки за вычетом перестрахования	113,993	13 %	55,502	10 %	58,491	105 %
Заработная плата и бонусы	123,734	14 %	71,628	13 %	52,106	73 %
Профессиональные услуги	15,513	2 %	18,576	3 %	(3,063)	(16) %
Расходы по вознаграждениям на основе акций	22,671	3 %	2,264	— %	20,407	901 %
Расходы на рекламу	37,250	4 %	16,739	3 %	20,511	123 %
Общие и административные	98,345	11 %	54,105	10 %	44,240	82 %
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	8,657	1 %	18,988	4 %	(10,331)	(54) %
Итого расходы	\$ 861,530	100 %	\$ 532,527	100 %	\$ 329,003	62 %

* Процент от общего объема расходов.

Комиссионные расходы

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,			
	2024	2023	Сумма изменения	% Изменения
<i>(суммы в тысячах)</i>				
Расходы на агентские сборы	\$ 138,846	\$ 38,533	100,313	260 %
Брокерские услуги	9,502	8,394	1,108	13 %
Банковские услуги	8,123	9,681	(1,558)	(16) %
Услуги по обмену валюты	1,007	1,781	(774)	(43) %
Услуги центрального депозитария	343	220	123	56 %
Прочие комиссионные расходы	13,163	1,689	11,474	679 %
Итого комиссионные расходы	\$ 170,984	\$ 60,298	\$ 110,686	184 %

В следующей таблице представлены компоненты наших комиссионных расходов в процентах от общей суммы комиссионных расходов за вычетом за представленные периоды.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,	
	2024	2023
	<i>(в % от общих комиссионных расходов)</i>	
Расходы на агентские сборы	81 %	64 %
Брокерские услуги	6 %	14 %
Банковские услуги	4 %	16 %
Услуги по обмену валюты	1 %	3 %
Услуги центрального депозитария	— %	— %
Прочие комиссионные расходы	8 %	3 %
Итого комиссионные расходы	100 %	100 %

Комиссионные расходы увеличились на \$110,7 млн, или на 184%, за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Увеличение в основном связано с увеличением расходов на агентские сборы на \$100,3 млн, или на 260%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, и прочих комиссионных расходов на \$11,5 млн по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Увеличение расходов на агентские сборы связано с ростом продаж страховых продуктов Freedom Life, которые предоставляются через внешних агентов. Рост прочих комиссионных расходов связан с увеличением выплачиваемых комиссий, связанных с Paybox, что обусловлено расширением его деловой активности между указанными периодами после его приобретения в четвертом квартале 2023 финансового года.

Процентные расходы

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, процентные расходы увеличились на \$36,0 миллиона, или на 15%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Увеличение процентных расходов было в основном связано с увеличением на \$24,1 миллиона, или на 373%, процентных расходов по маргинальному кредитованию, что было обусловлено ростом объема такого финансирования, а также с увеличением на \$13,4 миллиона, или на 40%, процентных расходов по счетам и депозитам клиентов. Увеличение процентов по клиентским депозитам стало результатом роста базы наших банковских клиентов благодаря расширению операций Freedom Bank KZ между этими двумя периодами.

В следующей таблице представлен краткий обзор среднемесячных остатков и средних процентных ставок для основных категорий процентных обязательств за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,	
	2024	2023
(суммы в тысячах)		
Процентные обязательства		
Обязательства по соглашению РЕПО	\$ 2,601,581	\$ 2,460,962
Обязательства перед клиентами ⁽¹⁾	875,660	974,429
Выпущенные долговые ценные бумаги	177,592	64,004
Средний баланс		
Обязательства по соглашению РЕПО	30.4 %	35.1 %
Обязательства перед клиентами ⁽¹⁾	23.2 %	14.5 %
Выпущенные долговые ценные бумаги	35.3 %	12.4 %
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам по договору обратного выкупа ценных бумаг	\$ 178,523	\$ 192,464
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	46,823	33,467
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	13,938	1,896
Прочие процентный расход	31,099	6,600
Процентные расходы, итого	\$ 270,383	\$ 234,427

⁽¹⁾ Средний остаток, средние ставки и процентные расходы относятся к процентным депозитам.

В следующей таблице представлены эффекты изменения ставок и объемов процентов. Столбец ставок показывает эффекты, связанные с изменением ставки (изменения ставки, умноженные на предыдущий объем). Столбец объема показывает эффекты, связанные с изменением объема (изменения объема, умноженные на предыдущую ставку). Столбец «нетто» представляет собой сумму предыдущих столбцов. Изменения, обусловленные изменениями как ставок, так и объемов, которые нельзя разделить, распределяются пропорционально на основе изменений ставок и изменений объемов.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,		
	2024 vs 2023		
	(Уменьшение)/увеличение вследствие изменения		
(суммы в тысячах)	Ставка	Объем	Нетто
Процентные расходы			
Процентные расходы по обязательствам по договору обратного выкупа ценных бумаг	\$ (24,181)	\$ 10,240	\$ (13,941)
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	16,061	(2,705)	13,356
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	6,144	5,898	12,042
Прочие процентный расход	—	—	24,499
Итого	\$ (1,976)	\$ 13,433	\$ 35,956

Расходы на страховые требования, за вычетом перестрахования

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, объем понесенных страховых возмещений за вычетом перестрахования увеличился на \$58.5 миллионов, или на 105%, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Это увеличение было обусловлено главным образом общим расширением наших страховых операций в период между этими двумя периодами.

Заработная плата и бонусы

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, наши расходы на заработную плату и бонусы составили \$123.7 миллион, что на \$52.1 миллион или 73% больше, чем расходы на заработную плату и бонусы в размере \$71.6 миллион за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение расходов на заработную плату и премиальные в основном связано с увеличением сумм заработной платы и премиальных в период между двумя отчетными периодами. Увеличение также было связано с расширением штата нашей компании за счет приобретений, создания новых дочерних компаний и найма персонала.

Профессиональные услуги

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, наши расходы на профессиональные услуги составили \$15.5 миллионов, что на \$3.1 миллиона или 16% меньше, чем \$18.6 миллионов за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Снижение было в первую очередь связано со снижением расходов на аудиторские услуги, оказываемые нашими внешними аудиторами, из-за разницы во времени предоставления таких услуг. Это снижение было частично компенсировано увеличением расходов на некоторые профессиональные услуги, включая консультации и юридические услуги, что связано с общим ростом нашей компании за счет органического роста и приобретений в период между двумя периодами.

Расходы по вознаграждениям на основе акций

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, наши расходы на компенсацию запасов составили \$22.7 миллиона, что на \$20.4 миллиона или 901% больше, чем расходы на компенсацию запасов в размере \$2.3 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Увеличение связано с новыми акционными грантами, большая часть которых была передана в право пользования на дату выдачи в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, и частичной амортизацией акционных грантов, которые были предоставлены в марте, апреле и июне 2024 года.

Расходы на рекламу

Расходы на рекламу за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, составили \$37.3 миллиона, что на \$20.5 миллиона или 123% больше, чем \$16.7 миллиона долларов за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Это увеличение в первую очередь связано с увеличением расходов Freedom EU на рекламу на \$15.4 миллиона, связанных с маркетинговыми кампаниями, которые были начаты в течение 2024 финансового года и продолжались в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года. Это увеличение было связано с увеличением расходов на рекламу, расходы на рекламу от инфлюенсеров и аффилированных лиц, расходы на маркетинг и спонсорство. Кроме того, на \$2.3 миллиона увеличился расход рекламной компании Freedom Advertising за счет маркетинговых расходов на сторонних подрядчиков. FRHC также увеличила свои расходы на \$1.7 миллиона благодаря тому, что компания уделяет особое внимание узнаваемости бренда и активизации маркетинговых усилий.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, составили \$98.6 миллион, что на \$44.5 миллионов или 42% больше, чем общие и административные расходы в размере \$54.1 миллион за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Это увеличение связано с общим расширением и развитием нашего бизнеса в период между двумя отчетными периодами. Основными факторами, способствовавшими увеличению, были увеличение прочих операционных расходов, благотворительность и спонсорство, поддержка программного обеспечения, расходы на износ и амортизационные отчисления, а также амортизация по аренде. Прочие операционные расходы увеличились на \$8.1 миллион в основном за счет увеличения прочих операционных расходов Freedom Bank KZ, связанных с банковской деятельностью, и прочих накладных расходов. Наши расходы на благотворительность и спонсорство увеличились на \$18.1 миллион благодаря нескольким благотворительным взносам через наши дочерние компании в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года. Наиболее значительные взносы были сделаны Казахстанской шахматной федерации, Федерации спортивного программирования и на строительные работы в городе Конаев. Налоги, за исключением налога на прибыль, увеличились на \$1.5 миллионов в основном из-за общего роста Группы, включая открытие новых дочерних компаний. Расширение нашей деятельности привело к увеличению налоговых обязательств, что отражает расширение нашего присутствия на рынке и увеличение масштабов деятельности. Расходы на поддержку программного обеспечения увеличились на \$3.5 миллионов в основном за счет платы за поддержку лицензионного программного обеспечения и других программных систем. Увеличение расходов на амортизацию на \$1.4 миллиона и расходов на аренду на \$2.9 миллиона было обусловлено открытием новых дочерних компаний в период между этими двумя периодами и общим ростом нашей операционной деятельности. Интеграция новых дочерних компаний потребовала значительных инвестиций в новые технологии и инфраструктуру, что привело к увеличению затрат на

износ и амортизационные отчисления. Расходы на амортизацию арендных платежей увеличились на \$2.2 миллиона, что связано с общим ростом компании и потребностью в увеличении офисных площадей.

Резерв на ожидаемые кредитные убытки

Мы признали резерв на возможные потери по кредитам в размере \$8.7 миллион за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с резервом на возможные потери по кредитам в размере \$19.0 миллион за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Снижение связано с резервированием по автокредитам. Уменьшение резервов по автокредитам в первую очередь связано с изменением оценок, связанных с исходными данными, полученными от Национального банка Республики Казахстан.

Расходы по налогу на прибыль

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, наша прибыль до вычета подоходного налога составила \$170.1 миллион и \$219.3 миллион соответственно. Расходы по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, и 30 сентября 2023 года составили \$21.3 миллион США и \$35.9 миллион соответственно. Снижение произошло в основном из-за снижения нашего дохода до вычета подоходного налога за период между двумя отчетными периодами. Кроме того, наша эффективная налоговая ставка в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, снизилась до 13% с 16% в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, в результате изменений в структуре доходов, которые мы получили от нашей операционной деятельности, в налоговом режиме этих доходов в различных юрисдикциях, в которых работают наши дочерние компании, и дополнительного налога GILTI в США.

Чистая прибыль

В результате вышеуказанных факторов за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы получили чистую прибыль в размере \$148.7 миллион по сравнению со \$183.4 миллион за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, что на 19% меньше. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, наш брокерский, банковский, страховой и другие сегменты принесли нам чистую прибыль в размере \$155.3 миллион, \$17.2 миллион, \$28.6 миллион и чистый убыток в размере \$52.3 миллион соответственно.

Неконтролирующая доля участия

По состоянию на 30 сентября 2024 года FRHC владела 94.84% акций Arbus и 90.0% акций ReKassa. Оставшиеся 5.19% доли участия в Arbus и 10.0% доли участия в ReKassa признаются как неконтролирующие доли в наших Сокращенных консолидированных балансах, сокращенных консолидированных отчетах о прибылях и убытках и отчетах о прочем совокупном доходе, сокращенных консолидированных отчетах о собственном капитале и сокращенных консолидированных отчетах о движении денежных средств.

Чистый убыток, связанный с неконтролирующей долей участия, составил \$0.3 миллион и \$0.5 миллион за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, соответственно.

Корректировки при пересчете иностранной валюты за вычетом налога

Из-за снижения курса казахстанского тенге по отношению к доллару США на 8% в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, мы понесли убыток от пересчета иностранной валюты в размере \$85.8 миллион за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, поскольку большинство компаний нашей группы используют казахстанский тенге в качестве функциональной валюты, по сравнению с убытком от пересчета иностранной валюты в размере \$31.7 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года.

Результаты деятельности по сегментам**Операционная деятельность по бизнес-сегментам**

Мы отчитываемся о результатах нашей деятельности в следующих четырех бизнес-сегментах: Брокерском, Банковском, Страховом и Прочих. Эти операционные сегменты основаны на том, как наш Главный операционный и управляющий директор (CODM) принимает решения о распределении ресурсов и оценке результатов.

Сравнение трехмесячных периодов, завершившихся 30 сентября 2024 и 2023 года

Общая выручка, нетто, по нашим сегментам представлена в следующей таблице:

<i>(суммы в тысячах)</i>	Три месяца, закончившихся 30 сентября,			
	2024	2023	Сумма изменения	% Изменения
Брокерская деятельность	\$ 174,797	\$ 171,249	\$ 3,548	2 %
Банковская деятельность	201,509	166,749	34,760	21 %
Страхование	178,175	80,595	97,580	121 %
Прочие	26,419	16,988	9,431	56 %
Итого выручка, нетто	\$ 580,900	\$ 435,581	\$ 145,319	33 %

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общая выручка, нетто, увеличилась в Брокерском, Страховом и Прочих сегментах, но снизилась в Банковском сегменте, в каждом случае по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года.

Сегмент Брокерской деятельности

За три месяца, завершившиеся 30 сентября 2024 года, в нашем сегменте брокерских услуг мы зафиксировали рост общего дохода, чистого дохода, что было обусловлено увеличением комиссионного дохода. Комиссионный доход в этом сегменте увеличился, главным образом, из-за общего роста брокерской активности между двумя кварталами. Рост доходов был частично компенсирован снижением чистой прибыли от торговых ценных бумаг, процентного дохода и чистой прибыли от операций с иностранной валютой.

Сегмент Банковской деятельности

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общая выручка, нетто, в банковском сегменте увеличилась по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, в основном за счет чистой прибыли по торговым ценным бумагам, чистой прибыли по производным финансовым инструментам и снижения чистого убытка по операциям с иностранной валютой в этом сегменте за три месяца закончившихся 30 сентября 2024 года. Это увеличение было частично компенсировано снижением комиссионных доходов в данном сегменте за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года.

Сегмент Страхования

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общая выручка, нетто, в сегменте страхования увеличилась в основном за счет увеличения доходов от страховых андеррайтингов, что отражает общий рост наших страховых операций за два квартала.

Сегмент Прочие

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общая выручка, нетто в сегменте "Прочие", увеличилась в основном за счет увеличения на 8,6 млн долларов чистой прибыли от операций с иностранной валютой, в основном от FRHC, что было обусловлено повышением курса доллара США по отношению к казахстанскому тенге в течение двух кварталов. Также наблюдался рост прочих доходов на 5,1 млн долларов, а также увеличение чистой прибыли от операций с ценными бумагами на 2,3 млн долларов. Общий рост был компенсирован снижением комиссионных доходов на 6,5 млн долларов.

Общие расходы, связанные с нашими сегментами, представлены в следующей таблице:

Три месяца, закончившихся 30 сентября,

<i>(суммы в тысячах)</i>	2024	2023	Сумма изменения	% Изменения
Брокерская деятельность	\$ 74,519	\$ 69,197	\$ 5,322	8 %
Банковская деятельность	149,196	131,078	18,118	14 %
Страхование	160,676	67,757	92,919	137 %
Прочие	68,022	32,862	35,160	107 %
Итого расходы, нетто	\$ 452,413	\$ 300,894	\$ 151,519	50 %

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, увеличились по каждому из наших бизнес-сегментов по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года.

Сегмент Брокерской деятельности

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, в нашем брокерском сегменте увеличились из-за увеличения комиссионных расходов, которые, в свою очередь, были в основном связаны с расходами на брокерские услуги. Кроме того, увеличились расходы на зарплату и бонусы, что отражает наши усилия по привлечению и удержанию высококвалифицированных специалистов. Расходы на рекламу в этом сегменте также увеличились в связи с активизацией маркетинговых усилий для расширения клиентской базы. Кроме того, расходы на акции увеличились, что связано с новыми грантами акций и частичной амортизацией старых грантов. Эти увеличения были частично компенсированы снижением процентных расходов по обязательствам по сделкам репо и уменьшением общих административных расходов.

Сегмент Банковской деятельности

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, в нашем банковском сегменте увеличились главным образом из-за роста расходов на зарплату и бонусы на \$10,7 миллиона и увеличения общих административных расходов на \$5,7 миллиона, что отражает общий рост операций Freedom Bank KZ между двумя кварталами.

Сегмент Страхования

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, в нашем страховом сегменте увеличились в основном за счет увеличения комиссионных расходов за счет агентских вознаграждений и понесенных страховых выплат, за вычетом перестрахования, что связано с общим ростом наших страховых операций за два квартала.

Сегмент Прочие

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, в прочем сегменте увеличились за счет увеличения общих и административных расходов на \$16,2 миллиона, в основном за счет благотворительных и спонсорских расходов некоммерческого корпоративного фонда Freedom Shapagat. Заработная плата и премии также увеличились на \$9,1 миллиона в связи с общим ростом компании. Также на \$6,3 миллиона увеличились процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам Freedom SPC. Мы также наблюдали увеличение на \$3,7 миллиона комиссионных расходов, в основном за счет Paybox и его деятельности по обработке платежей. Также произошло увеличение на \$2,8 миллиона, в основном за счет деятельности Freedom Advertising и FRHC. Общее увеличение было компенсировано сокращением объема профессиональных услуг на \$4,2 миллиона.

Сравнение шестимесячных периодов, закончившихся 30 сентября 2024 и 2023 годов

Общая выручка, нетто, по нашим сегментам за шесть месяцев представлена в следующей таблице:

Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,

<i>(суммы в тысячах)</i>	2024	2023	Сумма изменения	% Изменения
Брокерская деятельность	\$ 349,713	\$ 277,319	\$ 72,394	26 %
Банковская деятельность	292,711	282,403	10,308	4 %
Страхование	325,438	150,972	174,466	116 %
Прочие	63,753	41,097	22,656	55 %
Итого расходы, нетто	\$ 1,031,615	\$ 751,791	\$ 279,824	37 %

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, общая выручка, нетто, увеличились по каждому из наших бизнес-сегментов по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года.

Сегмент Брокерской деятельности

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, в брокерском сегменте общая выручка, нетто, увеличилась за счет увеличения процентного дохода. Это произошло в основном из-за увеличения процентов, начисленных по ценным бумагам, хранящимся в нашем торговом портфеле, и процентов, начисленных по маржинальным кредитам клиентам в этом сегменте. Доход от сборов и комиссий в этом сегменте также увеличился, из-за общего увеличения брокерской активности между двумя периодами. Кроме того, увеличилась чистая прибыль по валютным операциям и прочим доходам. Рост доходов был частично компенсирован снижением чистой прибыли по торговым ценным бумагам.

Сегмент Банковской деятельности

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, в банковском сегменте общая выручка, нетто, увеличилась по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, в основном за счет увеличения процентного дохода и чистой прибыли по производным финансовым инструментам в этом сегменте за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года. Рост доходов был частично компенсирован убытком по валютным операциям и снижением чистой прибыли по торговым ценным бумагам в этом сегменте за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года.

Сегмент Страхования

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, в страховом сегменте общая выручка, нетто, увеличилась в основном за счет увеличения дохода от страхового андеррайтинга, что отражает общий рост наших страховых операций между двумя периодами. Однако, рост доходов был частично компенсирован снижением чистой прибыли от торговых ценных бумаг и процентного дохода.

Сегмент Прочие

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, общая выручка, нетто в прочем сегменте, увеличилась в основном за счет увеличения чистой прибыли по операциям с иностранной валютой на \$25.6 миллиона, в основном по FRHC, что было обусловлено ростом курса доллара США по отношению к казахстанскому тенге между двумя периодами. Также наблюдалось увеличение на \$11.2 миллиона за счет увеличения прочих доходов. Рост доходов был частично компенсирован уменьшением комиссионного дохода на \$13.4 миллиона, что связано со снижением объемов транзакций Paybox из-за прекращения деятельности контрагента, который занимал значительный объем транзакций. Также наблюдалось уменьшение процентного дохода на \$0.5 миллион и чистого убытка по производным финансовым инструментам на \$0.5 миллионов.

Общие расходы, связанные с нашими сегментами, представлены в следующей таблице:

<i>(суммы в тысячах)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября,			
	2024	2023	Сумма изменения	% Изменения
Брокерская деятельность	\$ 169,600	\$ 125,393	\$ 44,207	35 %
Банковская деятельность	272,106	227,132	44,974	20 %
Страхование	290,661	121,219	169,442	140 %
Прочие	129,163	58,783	70,380	120 %
Итого расходы, нетто	\$ 861,530	\$ 532,527	\$ 329,003	62 %

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, увеличились по каждому из наших бизнес-сегментов по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года.

Сегмент Брокерской деятельности

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, в нашем брокерском сегменте, увеличились в основном из-за увеличения процентных расходов, что, в свою очередь, было связано с процентами, уплаченными по соглашениям о выкупе ценных бумаг, и комиссионными расходами, связанными с расходами на агентские сборы. Кроме того, увеличились расходы на заработную плату и бонусы, что отражает усилия по привлечению и удержанию высококвалифицированных специалистов. Расходы на рекламу в этом

сегменте также увеличились в связи с активизацией маркетинговых усилий для расширения клиентской базы. Кроме того, расходы на акции увеличились, что связано с новыми грантами акций и частичной амортизацией старых грантов. Эти увеличения были частично компенсированы снижением общих и административных расходов.

Сегмент Банковской деятельности

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, в нашем банковском сегменте увеличились главным образом из-за увеличения процентных расходов по соглашениям РЕПО в этом сегменте, общих и административных расходов, расходов на заработную плату и бонусы и расходов на акции, отражающие общий рост операций Freedom Bank KZ между двумя периодами. Эти увеличения были частично компенсированы снижением комиссионных расходов и резервом по кредитным убыткам.

Сегмент Страхования

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, в нашем страховом сегменте увеличились в основном за счет увеличения комиссионных расходов за счет агентских вознаграждений и понесенных страховых выплат, за вычетом перестрахования, общих и административных расходов, расходов на заработную плату и бонусы, а также расходов на акции. Эти увеличения обусловлены общим ростом наших страховых операций между двумя периодами. Однако эти увеличения были частично компенсированы снижением процентных расходов.

Сегмент Прочие

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, общие расходы, нетто, в прочем сегменте увеличились за счет расходов по заработной плате и бонусам, общих и административных расходов, процентных расходов и комиссионных расходов. В прочем сегменте фонд заработной платы и бонусов увеличился на \$22.1 миллиона, что объясняется общим ростом наших операций, а также добавлением новых дочерних компаний. Увеличение общих и административных расходов на \$25.1 миллиона в прочем сегменте также объясняется нашим общим ростом и добавлением новых дочерних компаний. В частности, \$12.3 миллиона были отнесены к нашей дочерней компании Sharagat и ее расходов на благотворительность и спонсорство. Процентные расходы в прочем сегменте увеличились на \$10.9 миллионов, что в основном объясняется увеличением процентных расходов по займам, полученным FRHC. В прочем сегменте наблюдался рост комиссионных расходов на \$9.4 миллиона, что в основном объясняется ростом расходов на банковские комиссии за платежные услуги из-за увеличения операций в некоторых дочерних компаниях Paybox. Также наблюдался рост расходов на рекламу на \$5.5 миллионов, в основном за счет деятельности Freedom Advertising и FRHC. Рост был частично компенсирован снижением расходов на профессиональные услуги на \$3.8 миллиона от FRHC.

Ликвидность и капитальные ресурсы

Ликвидность - это показатель нашей способности удовлетворять наши потенциальные потребности в денежных средствах для общих деловых целей. В течение периодов, описанных в настоящем ежеквартальном отчете, наша деятельность финансировалась в основном за счет имеющихся денежных средств в кассе, денежных средств, полученных в результате операций, доходов от нашей собственной торговли и поступлений от продажи облигаций и других заемных средств.

Мы регулярно отслеживаем и управляем нашим кредитным плечом и риском ликвидности с помощью различных комитетов и процессов, которые мы создали для поддержания соответствия требованиям к чистому капиталу и достаточности капитала, предъявляемым к брокерским компаниям по ценным бумагам и банкам в юрисдикциях, где мы ведем бизнес. Мы оцениваем наше кредитное плечо и риск ликвидности на основе соображений и допущений, связанных с рыночными факторами, а также другими факторами, 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 проводимом нами мониторинге и процессах управления рисками, значительная часть наших торговых ценных бумаг, денежных средств и их эквивалентов подпадает под действие соглашений об обеспечении. Это значительно повышает наш риск потерь в случае, если финансовые рынки будут двигаться 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 деятельности могут существенно повлиять рыночные события, которые мы не контролируем и которые могут привести к сбоям в нашей инвестиционной стратегии в отношении наших активов.

Мы сохраняем большую часть наших материальных активов в денежных средствах и ценных бумагах, которые легко конвертируются в наличные деньги, включая государственный и квазигосударственный долг, а также высоколиквидные корпоративные акции и долговые обязательства. Наши финансовые инструменты и прочие активы отражаются по справедливой стоимости, которая, как правило, должна быть доступной для продажи в большинстве рыночных условий. Ниже приводится определенная информация о наших активах по состоянию на представленные даты:

	<u>30 сентября 2024</u>	<u>31 марта 2024</u>
<i>(суммы в тысячах)</i>		
Денежные средства и их эквиваленты ⁽¹⁾	\$ 569,179	\$ 545,084
Денежные средства, ограниченные в использовании ⁽²⁾	\$ 895,651	\$ 462,637
Торговые ценные бумаги	\$ 3,601,118	\$ 3,688,620
Общие активы	\$ 8,816,255	\$ 8,301,930
Чистые ликвидные активы ⁽³⁾	\$ 3,210,128	\$ 3,137,383

- (1) Из \$569,2 миллиона денежных средств и их эквивалентов, которыми мы располагали по состоянию на 30 сентября 2024 года, \$121,5 миллиона, или примерно 21%, были предметом соглашений об обратном РЕПО. Для сравнения, по состоянию на 31 марта 2024 года наши денежные средства и их эквиваленты составляли \$545,1 миллиона, из которых \$135,0 миллиона, или приблизительно 25%, были предметом сделок обратного РЕПО. Сумма денежных средств и их эквивалентов зависит от минимальных уровней, установленных регулируемыми органами для соблюдения необходимых правил и норм, включая достаточный уровень капитала и ликвидности для каждой компании.
- (2) В основном состоит из денежных средств наших клиентов-брокеров, которые хранятся на специальных депозитарных счетах, предназначенных исключительно для наших клиентов-брокеров.
- (3) Состоит из денежных средств и их эквивалентов, торговых ценных бумаг, а также маржинального кредитования, брокерской и прочей дебиторской задолженности дебиторская задолженность, за вычетом обязательств по соглашениям РЕПО с ценными бумагами. Включает ликвидные активы, имеющиеся в наличии после вычета обязательств по договорам "репо" с ценными бумагами.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года общая сумма наших обязательств составляла \$7,6 миллиарда и \$7,1 миллиарда соответственно, включая обязательства перед клиентами в размере \$3,3 миллиарда и \$2,3 миллиарда соответственно.

Мы финансируем наши активы в основном за счет приносящей доход деятельности и краткосрочных и долгосрочных финансовых соглашений.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Нижеприведенная таблица представляет информацию из нашего отчета о движении денежных средств за указанные периоды. Наши денежные средства и их эквиваленты включают ограниченные средства, которые в основном состоят из средств наших брокерских клиентов, которые хранятся на специальных счетах исключительно в интересах наших брокерских клиентов.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года
<i>(суммы в тысячах)</i>		
Чистые движения денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности	\$ 416,072	\$ (1,351,689)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(223,437)	(450,153)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	370,315	1,684,744
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты	(106,027)	(59,098)
Эффект ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам и денежным средствам, ограниченным в использовании	186	—
ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ	\$ 457,109	\$ (176,196)

Чистые движения денежных средств, использованные в операционной деятельности

Чистый денежный поток от операционной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, состоял из чистого изменения операционных активов и обязательств и чистого дохода, скорректированного с учетом неденежных изменений (изменения отложенных налогов, нереализованной прибыли по торговым ценным бумагам, чистого изменения начисленных процентов, изменения страховых резервов и резерва под обесценение для дебиторской задолженности). Чистый денежный поток от операционной деятельности возник в основном в результате изменений в операционных активах и обязательствах. Такие изменения включали изменения, указанные в следующей таблице.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года
<i>(суммы в тысячах)</i>		
Увеличение объема торговых ценных бумаг ⁽¹⁾	\$ (187,941)	\$ (1,264,940)
Увеличение брокерских обязательств перед клиентами ⁽²⁾	\$ 916,550	\$ 354,720
Уменьшение/(увеличение) маржинального кредитования, брокерской деятельности и прочей дебиторской задолженности	\$ 3,584 ⁽³⁾	\$ (656,755)
(Уменьшение)/увеличение маржинального кредитования и торговой кредиторской задолженности ⁽⁴⁾	\$ (549,368)	\$ 39,701

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

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

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

(4) В результате уменьшения объема кредиторской задолженности по маржинальному кредитованию.

Чистые денежные потоки от операционной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, были в основном обусловлены чистым притоком денежных средств, связанным с увеличением обязательств клиентов за этот период, что было вызвано увеличением клиентских счетов в нашей дочерней компании Freedom Global и снижением маржинального кредитования, брокерской деятельности и прочей дебиторской задолженности, которые были компенсированы частично за счет сокращения маржинального кредитования и торговой кредиторской задолженности, а также увеличения объема торговых ценных бумаг.

Чистые движения денежных средств использованные в инвестиционной деятельности

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили \$223,4 миллиона по сравнению с чистыми денежными средствами, использованными в инвестиционной деятельности в размере \$450,2 миллиона за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, были использованы для выдачи кредитов, за вычетом погашения клиентами, на сумму \$95,1 миллиона, приобретения основных средств на сумму \$33,6 миллиона и приобретения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом выручки - в размере \$74,9 миллиона. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, денежные средства, использованные для выдачи кредитов,

за вычетом суммы погашения, сократились на \$348,8 миллиона по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года, из-за снижения объема кредитов, выданных в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, по сравнению с шестью месяцами закончившимися 30 сентября 2023 года. Этот сдвиг объясняется существенным ростом кредитного портфеля Freedom Bank KZ за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, благодаря новым банковским продуктам, партнерским соглашениям и эффективным рекламным кампаниям.

Чистые движения денежных средств от финансовой деятельности

Чистый денежный поток от финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, составил \$370,3 миллиона по сравнению с чистым денежным потоком от финансовой деятельности в размере \$1,7 миллиарда за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Денежный поток от финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, состоял в основном из депозитов клиентов банка, полученных на сумму \$308,7 миллиона, чистых поступлений от обязательств по договорам обратного выкупа ценных бумаг на сумму \$30,3 миллиона, чистых поступлений от полученных кредитов на сумму \$17,4 миллиона и ипотечных кредитов, проданных клиентам банка. АО «Казахстанский фонд устойчивого развития» в качестве Оператора Программы, за вычетом обратного выкупа, в рамках государственной ипотечной программы «7-20-25» на сумму \$14,0 миллиона. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, денежный поток от финансовой деятельности сократился на \$1,3 миллиарда по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2023 года. Это снижение было в основном связано с изменением чистой выручки от обязательств по договорам обратного выкупа ценных бумаг на \$1,3 миллиарда в связи со значительным ростом торгового портфеля Компании в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, который в основном финансируется за счет соглашений обратного выкупа ценных бумаг.

КАПИТАЛЬНЫЕ РАСХОДЫ

10 мая 2023 года наша дочерняя компания Freedom EU подписала контракт на строительство Elysium Tower, здания в Лимассоле, Кипр. Планируется, что это здание станет новым офисным зданием для нашей дочерней компании Freedom EU. Контракт предполагает приблизительные капитальные затраты в размере \$7,5 миллионов, из которых примерно \$1,7 миллиона были понесены в 2024 финансовом году и примерно \$2,8 миллиона - в первые шесть месяцев 2025 финансового года. Оставшиеся \$3,4 миллиона планируется потратить в течение 2025 календарного года. Мы финансируем этот строительный проект в основном за счет собственных средств.

27 ноября 2023 года Совет директоров утвердил стратегический план по расширению нашего бизнеса путем выхода на телекоммуникационный рынок Казахстана через нашу дочернюю компанию Freedom Telecom. Ожидается, что реализация нового плана потребует значительных капитальных затрат, конкретный объем которых в настоящее время не определен. В настоящее время ожидается, что общие капитальные затраты на развитие этого направления бизнеса потребуются, среди прочего, для строительства сетевой инфраструктуры, включая магистральную сеть, получения лицензий на частоты или других прав на предоставление услуг там, где это необходимо, и приобретения небольших компаний в этом секторе. Наша стратегия и бюджет Freedom Telecom в настоящее время пересматриваются и могут быть пересмотрены, которые могут быть существенными. В настоящее время мы планируем финансировать наши капитальные затраты в этой сфере бизнеса за счет сочетания собственных средств и заемных средств, включая финансирование поставщиков и использование доходов от размещения внутренних облигаций на сумму \$200 миллиона на бирже AIX, которое мы завершили 19 декабря 2023 года. Для получения дополнительной информации смотрите раздел «Задолженность-долгосрочные» ниже.

В качестве дальнейшего шага в реализации нашей стратегии по созданию цифровой финтех-экосистемы, 25 января 2024 года Freedom Telecom учредила дочернюю компанию Freedom Media в Казахстане с целью предоставления медиаконтента клиентам в Казахстане и Центральной Азии. Общие капитальные затраты, необходимые для развития Freedom Media в течение следующих пяти лет, в настоящее время оцениваются примерно в \$54 миллиона. Мы будем финансировать наши капитальные затраты, связанные с Freedom Media, в основном за счет собственных средств.

ДИВИДЕНДЫ

Любая выплата денежных дивидендов по нашим обыкновенным акциям в будущем будет осуществляться по усмотрению нашего Совета директоров и будет зависеть от наших операционных результатов, прибыли, потребностей в капитале, финансового состояния, перспектив, договорных и юридических ограничений, а также

других факторов, которые Совет директоров сочтет важными. В настоящее время мы намерены сохранять любую будущую прибыль для финансирования деятельности, развития и расширения нашего бизнеса, и поэтому мы не планируем выплачивать какие-либо денежные дивиденды по нашим обыкновенным акциям в обозримом будущем.

Мы не объявляли и не выплачивали денежные дивиденды по нашим обыкновенным акциям за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года. Любая выплата денежных дивидендов по акциям в будущем будет осуществляться по усмотрению нашего Совета директоров и будет зависеть от наших операционных результатов, прибыли, потребностей в капитале, финансового состояния, перспектив, договорных и юридических ограничений, а также других факторов, которые Совет директоров сочтет важными. В настоящее время мы намерены сохранять любую будущую прибыль для финансирования деятельности, развития и расширения нашего бизнеса, и поэтому мы не планируем выплачивать какие-либо денежные дивиденды по обыкновенным акциям в обозримом будущем.

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочные

Наше краткосрочное финансирование в основном осуществляется через сделки обратного выкупа ценных бумаг, проводимые через фондовые биржи. Мы используем сделки обратного выкупа, среди прочего, для финансирования наших ликвидных позиций. На 30 сентября 2024 года \$2.6 миллиарда, или 73% торговых ценных бумаг, находящихся на нашем собственном торговом счете, были подвержены обязательствам по сделкам обратного выкупа, по сравнению с \$2.8 миллиардами, или 75%, на 31 марта 2024 года. Ценные бумаги, которые мы передаем в качестве залога по соглашениям обратного выкупа, представляют собой ликвидные торговые ценные бумаги с рыночными котировками и значительным объемом торгов. Для получения дополнительной информации о наших обязательствах по соглашениям обратного выкупа см. примечание 9 «Обязательства по соглашениям РЕПО» к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий квартальный отчет по форме 10-Q.

Долгосрочные

21 октября 2021 года наша дочерняя компания Freedom SPC выпустила облигации, номинированные в долларах США, с погашением в 2026 году на общую номинальную сумму до \$66 миллионов, которые котируются на AIX. Годовая процентная ставка по этим облигациям составляет 5.5%. Облигации гарантированы FRHC. На 30 июня 2024 года объем таких облигаций в обращении составлял \$64.7 миллиона.

В декабре 2023 года Freedom SPC учредила программу облигаций на сумму \$1 000 000 000. Облигации, выпущенные в рамках программы, котируются на AIX и гарантируются FRHC. 19 декабря 2023 года Freedom SPC выпустила облигации в долларах США со сроком погашения в 2028 году в рамках данной программы на общую основную сумму \$200 миллионов. В первый и второй годы годовая процентная ставка по таким облигациям составляет 12%, а в последующие годы процентная ставка будет фиксированной и будет определяться как сумма эффективной ставки по федеральным фондам на 10 декабря 2025 года и маржи в размере 6,5%. 16 сентября 2024 года Freedom SPC выпустила серию облигаций на сумму \$200 миллионов со сроком погашения 16 сентября 2026 года в рамках данной программы, с годовой процентной ставкой 10,5%, выплачиваемой ежеквартально[из которых облигации на сумму \$100 миллионов были размещены 4 ноября 2024 года].

Общая сумма начисленных процентов по состоянию на 30 сентября 2024 года по облигациям Freedom SPC со сроком погашения 2026 года и облигациям Freedom SPC со сроком погашения 2028 года вместе взятым составила \$2,3 миллиона.

ЧИСТЫЙ КАПИТАЛ И ТРЕБОВАНИЯ К КАПИТАЛУ

Ряд наших дочерних компаний обязаны удовлетворять минимальным требованиям к чистому капиталу и достаточности капитала для осуществления своих брокерских, банковских и страховых операций в юрисдикциях, в которых они осуществляют свою деятельность. Это частично поддерживается за счет сохранения денежных средств и их эквивалентов в этих дочерних компаниях или юрисдикциях. В результате такие дочерние компании могут быть ограничены в своих возможностях переводить денежные средства между различными юрисдикциями и в FRHC. Кроме того, переводы денежных средств между международными юрисдикциями могут иметь неблагоприятные налоговые последствия, которые могут препятствовать таким переводам.

На 30 сентября 2024 года минимальные требования к чистому капиталу и достаточности капитала варьировались от примерно \$0.2 миллиона до \$174.9 миллиона и изменяются в зависимости от различных факторов. На 30 сентября 2024 года совокупные требования к чистому капиталу и достаточности капитала наших дочерних компаний составляли примерно \$232.5 миллиона. Каждая из наших дочерних компаний, подлежащая требованиям к чистому капиталу или достаточности капитала, превысила минимально необходимую сумму на 30 сентября 2024 года.

За последние несколько лет мы осуществляли агрессивную стратегию роста как за счет приобретения компаний, так и через усилия органического роста. Хотя наша активная стратегия роста привела к увеличению выручки, она также приводит к увеличению расходов и большей потребности в капитальных ресурсах. Дополнительный рост и расширение могут потребовать больших капитальных ресурсов, чем у нас есть в настоящее время, что может потребовать от нас поиска дополнительного капитала или заемного финансирования из внешних источников. Мы не можем гарантировать, что такое финансирование будет доступно нам по приемлемым условиям в момент его необходимости.

Мы считаем, что наших текущих денежных средств и их эквивалентов, денежных средств, 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 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 этих оценок. Ниже приведены учетные политики, которые отражают наши наиболее значимые оценки, суждения и допущения, и которые, по нашему мнению, являются наиболее важными для полного понимания и оценки наших финансовых результатов, представленных в отчетности

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Компания недавно внедрила новый стандарт бухгалтерского учета, ASC 326 - Ожидаемые кредитные убытки на текущий момент (CECL), вступивший в силу 1 апреля 2023 года. Этот стандарт ввел значительные изменения в методику оценки и признания кредитных убытков по нашим финансовым активам. Руководство оценивает и признает CECL как резерв на ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия выданных займов. Это отличается от предыдущей практики признания резервов на основе вероятных понесенных убытков.

В соответствии с CECL, резерв на покрытие кредитных убытков (ACL) в основном состоит из двух компонентов:

Коллективный компонент CECL: Этот компонент используется для оценки ожидаемых кредитных убытков для групп займов, которые имеют общие характеристики риска.

Индивидуальный компонент CECL: Этот компонент применяется к займам, которые не имеют общих характеристик риска и требуют индивидуальной оценки.

ACL является оценочным счетом, который вычитается из амортизированной стоимости общих займов и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, чтобы отразить чистую сумму, ожидаемую к получению. Наша методика установления резерва на покрытие убытков по займам основана на всесторонней оценке, которая учитывает релевантную и доступную информацию из внутренних и внешних источников. Эта оценка принимает во внимание прошедшие события, включая исторические тенденции по просрочкам и списаниям займов, текущие экономические условия, а также разумные и обоснованные прогнозы.

Гудвилл

Мы учитываем наши приобретения, используя метод учета приобретения. Метод учета приобретения требует от нас значительных оценок и допущений, особенно на дату приобретения, поскольку мы относим цену покупки к оценочным справедливым стоимостям приобретенных материальных и нематериальных активов, а также предполагаемых обязательств. Мы также используем наши наилучшие оценки для определения сроков

полезного использования материальных и нематериальных активов со сроком службы, что влияет 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 сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий квартальный отчет по Форме 10-Q. По состоянию на 30 сентября 2024 года наш гудвилл составлял \$53.2 миллиона.

Налог на прибыль

Мы облагаемся подоходным налогом как в Соединенных Штатах, так и в ряде зарубежных юрисдикциях. Эти налоговые законы сложны и могут интерпретироваться по-разному налогоплательщиком и соответствующими государственными налоговыми органами. Для определения налога на прибыль требуется значительная степень суждения. Существует множество сделок и расчетов, для которых окончательное налоговое определение неопределенно. В результате фактические будущие налоговые последствия, связанные с неопределенными налоговыми позициями, могут существенно отличаться от наших определений или оценок.

Мы признаем отложенные налоговые обязательства и активы на основе разницы между сокращенным консолидированным балансом и налоговой базой активов и обязательств, используя принятые налоговые ставки, действующие в том году, когда разницы ожидаются к погашению. Оценка отложенных налоговых активов уменьшается, если необходимо, на сумму любых налоговых льгот, которые, на основе доступных доказательств, не ожидаются к реализации.

Налоги на прибыль определяются в соответствии с законами соответствующих налоговых органов. В процессе подготовки финансовой отчетности мы обязаны оценивать наши налоги на прибыль в каждой юрисдикции, в которой мы ведем деятельность. Мы учитываем налоги на прибыль, используя метод активов и обязательств. В соответствии с этим методом отложенные налоги на прибыль признаются для налоговых последствий в будущие годы на основе разниц между налоговой базой активов и обязательств и их отчетными суммами в финансовой отчетности на конец каждого года и переноса налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием установленных налоговых ставок, применимых к разностям, которые, как ожидается, повлияют на налогооблагаемую прибыль.

Мы периодически оцениваем и устанавливаем вероятность налоговых оценок на основе текущих и предыдущих лет проверок, а непризнанные налоговые льготы, связанные с потенциальными убытками, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок, устанавливаются в соответствии с соответствующими учетными рекомендациями. После их установления непризнанные налоговые льготы корректируются при наличии дополнительной информации или при возникновении события, требующего изменений.

Юридические непредвиденные обстоятельства

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.

FST Belize, не подлежащая консолидации

На основании нашей оценки, мы не консолидируем нашу аффилированную компанию FST Belize. См. раздел "*Freedom Securities Trading Inc., не подлежащая консолидации*" в Примечании 2 "*Основные принципы учетной политики*" в примечаниях к нашим сокращенным консолидированным финансовым отчетам, включенным в данный квартальный отчет по форме 10-Q.

ПОСЛЕДНИЕ НОВОВВЕДЕНИЯ В УЧЕТЕ

Для получения подробной информации о применимых новых учетных стандартах см. раздел "*Последние нововведения в сфере бухгалтерского учета*" в *Примечании 2 "Основные принципы учетной политики"* в примечаниях к нашим сокращенным консолидированным финансовым отчетам, включенным в данный квартальный отчет по форме 10-Q.

Пункт 3. Качественные и количественные раскрытия о рыночном риске

Рыночный риск

Следующая информация, вместе с информацией, включенной в "*Обзоре*" в "*Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности*" в Части I п. 2, описывает наши основные рыночные риски. 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 к 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.

Наши инвестиционные политики и стратегии ориентированы на сохранение капитала и поддержание ликвидности. Мы обычно инвестируем в высококачественные ценные бумаги с основной целью минимизации потенциального риска потерь по основному капиталу. Наши инвестиционные политики в целом требуют, чтобы ценные бумаги имели инвестиционный рейтинг и ограничивают объем кредитного риска по каждой эмитенту (кроме государственных и квазигосударственных ценных бумаг).

Для предоставления значимой оценки процентного риска, связанного с нашим инвестиционным портфелем, мы провели анализ чувствительности, чтобы определить, как изменение процентных ставок повлияло бы на стоимость инвестиционного портфеля при предположении параллельного сдвига кривой доходности на 100 базисных пунктов. На основе инвестиционных позиций на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года (без учета активов, удерживаемых для продажи), гипотетическое увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам привело бы к снижению рыночной стоимости портфеля на \$131.9 млн и \$128.9 млн соответственно. Такие убытки будут реализованы только в случае продажи инвестиций до их погашения. Гипотетическое снижение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам привело бы к увеличению рыночной стоимости портфеля на \$141.6 млн и \$138.3 млн соответственно (без учета активов, удерживаемых для продажи).

Валютный риск

Мы ведем бизнес в Армении, Австрии, Азербайджане, Бельгии, Болгарии, Кипре, Франции, Германии, Греции, Италии, Казахстане, Кыргызстане, Литве, Нидерландах, Польше, Испании, Таджикистане, Турции, Объединенных Арабских Эмиратах, Великобритании, США и Узбекистане. Деятельность и накопленная прибыль в наших дочерних компаниях за пределами США подвержены колебаниям валютного курса между нашими функциональными валютами и отчетной валютой, которой является доллар США.

В соответствии с нашими политиками управления рисками, мы управляем валютным риском по финансовым активам, удерживая или создавая финансовые обязательства в той же валюте, сроке и с аналогичным профилем процентных ставок. Этот валютный риск рассчитывается на основе чистого валютного риска для отдельных валют. Мы также можем заключать контракты на валютные форварды, свопы и опционы с финансовыми учреждениями, чтобы смягчить валютные риски, связанные с некоторыми существующими активами и обязательствами, твердо обязательными сделками и прогнозируемыми будущими денежными потоками.

Основной рынок нашей деятельности — Казахстан. Поскольку экономика Казахстана сильно зависит от экспорта нефти, любое значительное снижение цен на нефть приводит к девальвации местной валюты, которая может потерять до 17% своей стоимости относительно доллара США за квартал (в период вспышки COVID-19).

Анализ наших балансов на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года (без учета активов, удерживаемых для продажи) оценивает чистое воздействие 10%-ного неблагоприятного изменения стоимости доллара США относительно всех других валют, которое привело бы к снижению дохода до налогообложения на \$5.7 млн и \$121.5 млн соответственно.

Риск изменения цен на долевые ценные бумаги

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

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года наша подверженность инвестициям в акции по справедливой стоимости составила \$128.4 млн и \$126.1 млн соответственно. На основе анализа балансов на 30 сентября 2024 года и 31 марта 2024 года (без учета активов, удерживаемых для продажи), мы оцениваем, что снижение цены акций на 10% привело бы к уменьшению стоимости акций или инструментов, которые мы держим, примерно на \$12.8 млн и \$12.6 млн соответственно.

Кредитный риск

Кредитный риск относится к риску потерь, возникающим, когда заемщик или контрагент не выполняет свои финансовые обязательства перед нами. Мы в первую очередь подвержены кредитному риску со стороны учреждений и частных лиц через брокерские и банковские услуги, которые мы предоставляем. Мы несем кредитный риск в различных областях, включая маржинальное кредитование и выданные кредиты.

Риск дебиторской задолженности по маржинальному кредитованию

Мы предоставляем нашим клиентам маржинальные кредиты. Маржинальное кредитование регулируется различными нормативными требованиями MiFID, AFSA и НБК. Маржинальные кредиты обеспечиваются денежными средствами и ценными бумагами на счетах клиентов. Риски, связанные с маржинальным кредитованием, возрастают в периоды резких изменений на рынке или в случаях концентрации залогового обеспечения и изменений на рынке. В такие периоды клиенты, пользующиеся маржинальными кредитами и обеспечившие свои обязательства ценными бумагами, могут обнаружить, что стоимость ценных бумаг быстро снижается и их может оказаться недостаточно для покрытия их обязательств в случае ликвидации. Мы также подвержены кредитному риску, когда наши клиенты совершают сделки, такие как короткие продажи опционов и акций, которые могут подвергнуть их риску, превышающему их инвестированный капитал.

Мы ожидаем, что такого рода возможности будут увеличиваться по мере роста нашего бизнеса в целом. Поскольку мы освобождаем наши расчетные палаты и контрагентов от определенных обязательств или претензий, использование маржинальных кредитов и коротких продаж может подвергнуть нас значительному внебалансовому риску в случае, если требования к обеспечению будут недостаточными для полного покрытия убытков, которые могут понести клиенты, и эти клиенты не смогут выполнить свои обязательства. По состоянию на 30 сентября 2024 года у нас была дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию от наших клиентов на сумму \$1,6 миллиарда, из которых \$680,1 миллиона приходилось на одного контрагента. Объем риска, которому мы подвергаемся в результате предоставления маржинального кредитования нашим клиентам и в результате коротких продаж, осуществляемых нашими клиентами, неограничен и не поддается количественной оценке, поскольку этот риск зависит от анализа возможного значительного и неопределимого роста или падения цен на акции. Как правило, мы обеспечиваем соблюдение маржинальных требований в режиме реального времени и ликвидируем позиции клиентов, если их собственный капитал падает ниже требуемых маржинальных требований.

У нас есть комплексная политика, реализуемая в соответствии с нормативными стандартами для оценки и мониторинга пригодности инвесторов к участию в различных видах торговой деятельности. Чтобы снизить наш риск, мы также постоянно отслеживаем счета клиентов на предмет выявления чрезмерной концентрации, крупных

заказов или позиций, особенностей дневной торговли и других действий, которые указывают на повышенный риск для нас.

Наши кредитные риски в значительной степени снижаются благодаря нашей политике автоматической оценки каждого счета в течение торгового дня и автоматическому закрытию позиций по счетам, которые, как было установлено, имеют низкую маржу. Хотя эта методология эффективна в большинстве случаев, она может оказаться неэффективной в ситуациях, когда для соответствующих ценных бумаг или товаров не существует ликвидного рынка или когда по какой-либо причине автоматическая ликвидация определенных счетов была отключена. Мы постоянно отслеживаем и оцениваем нашу политику управления рисками, включая внедрение политик и процедур, направленных на повышение эффективности выявления и предотвращения потенциальных событий для снижения потерь по маржинальным кредитам.

Риск, связанный с возможностью возврата банковских кредитов

На наш кредитный портфель может повлиять глобальная, региональная и местная макроэкономическая динамика и динамика рынка, включая продолжительный спад ВВП, сокращение потребительских расходов, снижение стоимости недвижимости или рыночные изменения, растущий уровень потребительской задолженности, растущий или высокий уровень безработицы, изменения валютных курсов или процентных ставок, широкомасштабные кризисы в области здравоохранения или пандемии, суровые погодные условия и последствия изменения климата. Экономические или рыночные стрессы, как правило, оказывают негативное влияние на бизнес-ландшафт и финансовые рынки. Снижение стоимости недвижимости или рыночные изменения могут увеличить вероятность того, что заемщики или контрагенты не выполнят свои обязательства перед нами, что потенциально может привести к увеличению кредитных потерь.

Основную долю нашего клиентского кредитного портфеля составляют цифровые ипотечные кредиты, выданные в рамках программ государственной поддержки, финансируемых за счет средств квазигосударственных организаций. Мы участвуем в государственной ипотечной программе, в рамках которой правительство Казахстана предоставляет финансирование в размере одобренных ипотечных кредитов и выкупает ипотечные кредиты после выплаты с правом обращения в банк в случае дефолта заемщика. В этом случае мы снижаем наш кредитный риск за счет нашего обеспечительного интереса в финансируемой недвижимости. Таким образом, значительный уровень неплатежей по ипотечным кредитам в Казахстане может негативно сказаться на наших банковских операциях и конечном успехе нашего цифрового ипотечного продукта.

Мы создаем резервы на возможные кредитные потери в будущем путем учета резервов на кредитные убытки через наши доходы. Это включает резерв на возможные потери по кредитам, основанный на оценках руководством текущих ожидаемых потерь по кредитам в течение срока действия соответствующих кредитных рисков. Эти оценки основаны на анализе прошлых событий, текущих условий и обоснованных прогнозах будущих экономических ситуаций, которые могут повлиять на возможность возврата наших кредитов. Наш подход к определению этих резервов включает как количественные, так и качественные методы. В рамках этого подхода руководство использует свое суждение для оценки внутренних и внешних факторов риска. Однако такие суждения по своей сути связаны с риском неправильной оценки этих факторов или их влияния. Мы не можем гарантировать, что списания средств, связанные с нашими кредитными рисками, не произойдут в будущем. Рыночные и экономические изменения могут привести к более высокому уровню дефолтов и просрочек, что негативно скажется на качестве нашего кредитного портфеля и потенциально приведет к увеличению списаний средств. Хотя наши оценки учитывают текущие условия и ожидаемые изменения в течение срока действия портфеля, фактические результаты могут оказаться хуже ожидаемых, что существенно повлияет на наши финансовые результаты, состояние и денежные потоки.

Описание кредитного качества кредитов и другие подробности приведены в разделе «Примечание 7 - Займы выданные» в примечаниях к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Операционный риск

Операционный риск обычно относится к риску потерь или ущерба нашей репутации в результате неадекватных или неудачных операций или внешних событий, включая, но не ограничиваясь этим, сбой в работе, ненадлежащее или несанкционированное выполнение и обработку транзакций, недостатки в наших технологических или финансовых операционных системах, а также неадекватность или нарушения в нашем контроле процессы, включая инциденты в области кибербезопасности.

Для описания связанных с этим рисков см. информацию под заголовком «Риски, связанные с

информационными технологиями и кибербезопасностью» в разделе «Факторы риска» в пункте 1А части I формы 10-К 2024 года.

Для снижения и контроля операционного риска мы разработали и продолжаем совершенствовать политики и процедуры, направленные на выявление и управление операционными рисками на соответствующих уровнях в рамках всей организации и в отдельных департаментах. У нас также имеются планы обеспечения непрерывности бизнеса, которые, как мы полагаем, охватывают критически важные процессы на уровне всей компании, и в наши системы внедрены резервные механизмы, которые мы сочли необходимыми. Эти контрольные механизмы направлены на обеспечение соблюдения операционных политик и процедур, а также на то, чтобы наши различные бизнес-подразделения функционировали в рамках установленных корпоративных политик и лимитов.

Юридические риски и комплаенс-риски

Мы работаем в нескольких юрисдикциях, каждая из которых имеет свою собственную законодательную и регулятивную структуру, которая уникальна и отличается от других. Правовой и регулятивный риск включает в себя риск несоблюдения применимых правовых и регулятивных требований и нанесения ущерба нашей репутации в результате несоблюдения законов, нормативных актов, правил, соответствующих стандартов саморегулируемых организаций и кодексов поведения, применимых к нашей коммерческой деятельности. Такое несоблюдение может привести к наложению юридических или нормативных санкций, существенным финансовым потерям, включая штрафы, пени-неустойки, судебные решения, возмещение ущерба и/или урегулирование споров, а также к репутационным потерям, которые мы можем понести в результате несоблюдения требований. Эти риски включают в себя договорные и коммерческие риски, такие как риск неисполнения обязательств контрагента по исполнению обязательств. Это также включает в себя соблюдение правил и положений по борьбе с отмыванием денег, финансированием терроризма, борьбой с коррупцией и санкциями

Мы разработали и продолжаем совершенствовать процедуры, направленные на обеспечение соблюдения применимых законодательных и регулятивных требований, таких как обязательства по отчетности публичных компаний, нормативные требования к чистому капиталу и достаточности капитала, практика продаж и торговли, потенциальные конфликты интересов, борьба с отмыванием денег, конфиденциальность, санкции и ведение документации. Законодательная и нормативно-правовая база, ориентированная на сферу финансовых услуг, представляет для нас постоянную проблему для бизнеса.

Наш бизнес также подчиняет нас сложному налоговому законодательству юрисдикций, в которых мы работаем, и это налоговое законодательство может по-разному толковаться налогоплательщиками и соответствующими государственными налоговыми органами. При определении резерва по налогу на прибыль мы должны выносить суждения и интерпретации относительно применения этого сложного по своей сути налогового законодательства.

Геополитический риск

Российско-украинский конфликт привел к сбоям на финансовых рынках, что негативно сказалось на мировой экономике и создало значительную неопределенность. Российско-украинский конфликт привел к введению многими странами экономических санкций и экспортного контроля против определенных российских отраслей, компаний и частных лиц. В ответ Россия приняла свои собственные контрмеры против стран, предприятий и инвесторов, которые считаются «недружественными». Отчасти в результате последствий российско-украинского конфликта предприятия по всему миру столкнулись с нехваткой материалов и возросшими расходами на транспортировку, энергию и сырье. Продолжение или эскалация российско-украинского конфликта или других военных действий сопряжены с повышенными рисками, связанными с кибератаками, перебоями в цепочках поставок, повышением процентных ставок и увеличением частоты и объема сбоев в расчетах по операциям с ценными бумагами, а также с повышением волатильности финансового рынка. Масштабы и продолжительность войны, санкций и вызванных ими сбоев на рынке, а также потенциальные негативные последствия для нашего бизнеса, ликвидности и результатов деятельности трудно предсказать.

Влияние инфляции

Поскольку наши активы в основном краткосрочны и ликвидны по своей природе, инфляция, как правило, не оказывает существенного влияния на них. Однако уровень инфляции влияет на наши расходы, включая оплату труда сотрудников, расходы на связь и обработку информации, а также расходы на аренду офисов, которые могут быть с трудом возмещены нашими клиентами. В той мере, в какой инфляция приводит к росту процентных ставок

Содержание

и оказывает негативное влияние на рынки ценных бумаг, это может негативно сказаться на результатах нашей деятельности и финансовом состоянии.

Пункт 4. Средства контроля и процедуры

Оценка средств и процедур раскрытия информации

По состоянию на конец периода, охватываемого настоящим ежеквартальным отчетом по форме 10-Q, наше руководство под руководством и при участии нашего главного исполнительного директора и главного финансового директора оценило эффективность наших механизмов контроля и процедур раскрытия информации. Средства контроля и процедуры раскрытия информации (как определено в Правилах 13a-15(e) и 15d-15(e) Закона о фондовых биржах 1934 года с внесенными в них поправками («Закон о биржах»)) предназначены для обеспечения разумной уверенности в том, что информация, подлежащая раскрытию компанией в отчетах, представляемых в соответствии с Законом о биржах, записывается, обрабатывается, обобщается и сообщается в установленные правилами и формами Комиссии по ценным бумагам и биржам США сроки, а также что такая информация накапливается и передается руководству компании, включая главного исполнительного директора и главного финансового директора, в зависимости от обстоятельств, для принятия своевременных решений относительно требуемого раскрытия. Основываясь на этой оценке, наш главный исполнительный директор и главный финансовый директор пришли к выводу, что по состоянию на 30 сентября 2024 года наши средства контроля и процедуры раскрытия информации были эффективными.

Изменения в системе внутреннего контроля над финансовой отчетностью

В течение квартала, закончившегося 30 сентября 2024 года, не произошло изменений в системе внутреннего контроля за финансовой отчетностью (как определено в правиле 13a-15(f) или правиле 15d-15(f) Закона о биржах), которые существенно повлияли или с достаточной вероятностью могут существенно повлиять на наш внутренний контроль над финансовой отчетностью.

ЧАСТЬ II - ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Пункт 1. Судебные разбирательства

Информация, которая должна быть изложена под этим заголовком, включена путем ссылки на Примечание 23, «Обязательства и условные обязательства», к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, приведенной в Части I, Пункт 1 этого квартального отчета по форме 10-Q.

Пункт 1А. Факторы риска

По состоянию на 30 сентября 2024 года не произошло существенных изменений по сравнению с факторами риска, ранее раскрытыми в ответе на пункт 1А части I нашей формы 10-K за 2024 год.

Пункт 5. Прочая Информация

В течение отчетного периода, охватываемого этим квартальным отчетом, ни один из директоров или исполнительных директоров компании не заключал и не прекращал договоренности о торговле по правилу 10b5-1 или договоренности о торговле вне рамок правила 10b5-1 (каждое из которых определяется в Пункте 408 Регламента S-K, утвержденного Законом о биржах ценных бумаг 1934 года).

Пункт 6. Приложения

Следующие приложения поданы или предоставлены, в зависимости от ситуации:

Номер приложения	Описание приложения
4.01	Freedom Finance SPC Ltd. Проспект программы облигаций на сумму 1,000,000,000 долларов США *†
4.02	Условия размещения Облигаций (1-й транш) на сумму \$200 000 000 со сроком погашения 19 декабря 2028 года, выпущенных Freedom Finance SPC Ltd. в рамках Программы \$1 000 000 000*
4.03	Договор поручительства от 19 декабря 2023 года между Freedom Holding Corp. и Freedom Finance SPC Ltd. в отношении Облигаций (1-й транш) Freedom Finance SPC Ltd. на сумму \$200 000 000*†
4.04	Условия предложения Облигаций (2-й транш) на сумму \$200 000 000 со сроком погашения 16 сентября 2026 года, выпущенных Freedom Finance SPC Ltd. в рамках Программы \$1 000 000 000*
4.05	Договор поручительства от 12 сентября 2024 года между Freedom Holding Corp. и Freedom Finance SPC Ltd. в отношении Облигаций (2-й транш) Freedom Finance SPC Ltd. на сумму \$200,000,000*†
10.01	Соглашение о вознаграждении за ограниченные акции от 12 июля 2024 года между Freedom Holding Corp. и Аскаротом Ташитовым*
10.02	Соглашение о вознаграждении за ограниченные акции от 12 июля 2024 года между Freedom Holding Corp. и Евгением Лером*
10.03	Дополнительное соглашение № 1 от 16 октября 2024 года к трудовому соглашению № 1 от 5 января 2024 года между Freedom Telecom Operations Limited Liability Partnership и Кайратом Ахметовым*
31.01	Аттестация Главного исполнительного директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 года*
31.02	Аттестация финансового директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 года*
32.01	Сертификация в соответствии с разделом 1350, 18 Кодекса США, принятым в соответствии с разделом 906 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 года*
101	Следующая финансовая информация Freedom Holding Corp. за периоды, завершившиеся 30 сентября 2024 года, оформленная в формате inline XBRL (eXtensive Business Reporting Language): (i) титульная страница; (ii) Сокращенные консолидированные балансовые отчеты; (iii) Сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках и отчеты о прочем совокупном доходе; (iv) Сокращенные консолидированные отчеты о движении капитала акционеров; (v) Сокращенные консолидированные отчеты о движении денежных средств; и (vi) Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.*
104	Титульная страница, оформленная в формате inline XBRL (включена в Приложение 101).*

* Прилагается.

† Некоторые части данного документа, представляющие собой конфиденциальную информацию, были отредактированы в соответствии с пунктом 601(a)(6) и пунктом 601(b)(10) Положения S-K.

ПОДПИСИ

В соответствии с требованиями Закона о ценных бумагах и биржах от 1934 года настоящий отчет был подписан нижеследующими лицами от имени регистранта в указанном качестве и в указанную дату.

FREEDOM HOLDING CORP.

Дата: 8 ноября 2024

/п/ Тимур Турлов

Тимур Турлов
Главный исполнительный директор

Дата: 8 ноября 2024

/п/ Евгений Лер

Евгений Лер
Главный финансовый директор