

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

**ФОРМА 10-Q**

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

За квартал, закончившийся 30 июня 2022 года

ИЛИ

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

За переходный период с \_\_\_\_\_ по \_\_\_\_\_

Номер файла Комиссии **001-33034**

**FREEDOM HOLDING CORP.**

(Точное наименование зарегистрированной компании, указанное в ее уставе)

**Невада**

(Штат или другая юрисдикция  
регистрации или организации)

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

(Адрес главного исполнительного органа)

**30-0233726**

(Идентификационный номер  
в Налоговой службе США)

**50040**

(Индекс)

**+7 727 311 10 64**

(Номер телефона зарегистрированной компании, включая код региона)

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

Наименование каждого класса	Тикер (ы)	Наименование каждой биржи, на которых зарегистрированы ценные бумаги
<b>Простые акции</b>	<b>FRHC</b>	<b>The Nasdaq Capital Market</b>

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

Да  Нет

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

Да  Нет

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

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

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

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

Да  Нет

По состоянию на 30 июня 2022 года, зарегистрированное лицо владело 59,542,212 обыкновенными акциями, номинальной стоимостью \$0.001, выпущенных и находящихся в обращении.

---

---

**FREEDOM HOLDING CORP.**  
**ФОРМА 10-Q**  
**СОДЕРЖАНИЕ**

	<u>Страница</u>
<b>ЧАСТЬ I — ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ</b>	
<b>Пункт 1. Неаудированная Сокращенная Консолидированная Финансовая Отчетность</b>	
Сокращенный Консолидированный Баланс по состоянию на 30 июня и 31 марта 2022 года	2
Сокращенный Консолидированный Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года	4
Сокращенный Консолидированный Отчет о Движении Денежных Средств за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года	5
Сокращенный Консолидированный Отчет о Движении Собственного Капитала за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года	7
Примечания к Сокращенной Консолидированной Финансовой Отчетности	8
<b>Пункт 2. Обсуждение и Анализ Финансового Состояния и Результатов Деятельности Руководством</b>	<b>52</b>
<b>Пункт 3. Качественные и Количественные Раскрытия о Рыночном Риске</b>	<b>73</b>
<b>Пункт 4. Контроли и Процедуры</b>	<b>76</b>
<b>Часть II — ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>77</b>
<b>Пункт 1. Судебные Разбирательства</b>	<b>77</b>
<b>Пункт 1А. Факторы Риска</b>	<b>78</b>
<b>Пункт 6. Приложения</b>	<b>79</b>
<b>Подписи</b>	<b>79</b>

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

	<u>30 июня 2022 года</u>	<u>31 марта 2022 года.*</u> (Пересчет)
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 905,685	\$ 626,363
Денежные средства, ограниченные в использовании	375,118	553,680
Торговые ценные бумаги	1,420,481	1,280,874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	219,470	161,364
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	511,047	357,746
Займы выданные	223,519	94,840
Основные средства, нетто	29,203	21,802
Нематериальные активы, нетто	9,404	7,441
Гудвилл	5,932	5,898
Актив по аренде в форме права пользования	24,394	16,353
Отложенные налоговые активы	16,263	12,069
Активы по страховой деятельности	7,170	5,712
Прочие активы, нетто	49,508	33,350
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>\$ 3,797,194</b>	<b>\$ 3,177,492</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Обязательства по соглашениям РЕПО	\$ 1,030,171	\$ 872,692
Обязательства перед клиентами	1,652,643	1,416,954
Торговая кредиторская задолженность	82,202	45,230
Обязательства по страховой деятельности	135,563	119,490
Обязательство по текущему подоходному налогу	23,803	14,556
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,706	14,103
Полученные займы	5,435	3,538
Выпущенные долговые ценные бумаги	115,629	99,027
Обязательства по аренде	23,642	16,035
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	8,534
Прочие обязательства	79,984	20,725
Задолженность по приобретениям	24,966	—
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>3,190,278</b>	<b>2,630,884</b>
Договорные и условные обязательства (Примечание 23)	—	—
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Привилегированные акции - номинальная стоимость \$0.001; 20,000,000 утвержденных к выпуску, выпущенные акции, или находящиеся в обращении отсутствуют	—	—
Обычные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000 утвержденных к выпуску; 59,542,212 выпущенных и находящихся в обращении по состоянию на 30 июня, 2022 года и 31 марта, 2022 года, соответственно	59	59
Дополнительно оплаченный капитал	152,532	174,746
Нераспределенная прибыль	502,990	441,923
Прочий накопленный совокупный убыток	(39,676)	(63,125)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К КОМПАНИИ</b>	<b>615,905</b>	<b>553,603</b>
Неконтролируемая доля участия	(8,989)	(6,995)
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>606,916</b>	<b>546,608</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>\$ 3,797,194</b>	<b>\$ 3,177,492</b>

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 июня 2022 года	30 июня 2021 года* (Пересчет)
<b>Выручка:</b>		
Доходы по услугам и комиссии	\$ 131,641	\$ 97,383
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	15,582	10,741
Чистый убыток от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(593)	(31)
Процентный доход	49,453	24,662
Доходы по страховой деятельности	24,241	14,076
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	5,019	(1,024)
Чистая прибыль/(убыток) по производным инструментам	1,265	(60)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>226,608</b>	<b>145,747</b>
<b>Расходы:</b>		
Расходы по услугам и комиссии	25,241	23,260
Процентный расход	45,829	16,495
Расходы по страховой деятельности	16,692	11,296
Операционные расходы	65,467	33,244
Формирование резерва под обесценение	2,798	293
Прочие (доходы)/расходы, нетто	(527)	125
<b>ОБЩИЕ РАСХОДЫ</b>	<b>155,500</b>	<b>84,713</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>71,108</b>	<b>61,034</b>
Расход по налогу на прибыль	(12,035)	(5,664)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>\$ 59,073</b>	<b>\$ 55,370</b>
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(1,994)	(52)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>\$ 61,067</b>	<b>\$ 55,422</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		
Изменения в нереализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта	866	874
Реклассификационная корректировка, относящаяся к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, выбывшим за период, за вычетом налогового эффекта	593	31
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	21,977	3,022
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>23,436</b>	<b>3,927</b>
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ</b>	<b>\$ 82,509</b>	<b>\$ 59,297</b>
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(1,994)	(52)
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>\$ 84,503</b>	<b>\$ 59,349</b>
<b>БАЗОВАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США)</b>	0.99	0.93
<b>РАЗВОДНЕННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США)</b>	0.99	0.93
Средневзвешенное количество акций (базовое)	59,542,212	59,474,712
Средневзвешенное количество акций (разводненное)	59,542,212	59,531,446

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей данной консолидированной финансовой отчетности.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

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

	За три месяца, закончившихся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года*
		(Пересчет)
<b>Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>		
Чистая прибыль	\$ 59,073	\$ 55,370
Корректировки для сверки чистой прибыли от операционной деятельности:		
Износ и амортизация	1,440	1,445
Неденежные расходы по аренде	2,511	1,973
Изменения в отложенных налогах	2,181	(2,225)
Расходы по вознаграждению на основе акций	3,697	2,162
Нереализованный убыток по торговым ценным бумагам	(7,881)	(5,030)
Чистое изменение в начисленных процентах	(9,898)	(4,286)
Изменение в резервах по страховой деятельности	17,718	12,246
Формирование резерва по дебиторской задолженности	2,798	293
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах:</b>		
Торговые ценные бумаги	(42,915)	(90,666)
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	(32,647)	(54,152)
Займы выданные	(126,638)	(1,968)
Активы по страховой деятельности	(1,426)	(103)
Прочие активы, нетто	(10,009)	1,654
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	(6,580)	6,467
Обязательства перед клиентами	(171,136)	(122,275)
Обязательство по текущему налогу на прибыль	9,247	5,007
Торговая кредиторская задолженность	30,310	128,218
Обязательства по аренде	(2,615)	(2,173)
Обязательства по страховой деятельности	(3,875)	(3,074)
Прочие обязательства	56,931	(1,348)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(229,714)</b>	<b>(72,465)</b>
<b>Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(6,225)	(2,704)
Поступления от продажи основных средств	—	179
Приобретение ценных бумаг для продажи, по справедливой стоимости, нетто	(87,828)	(51,936)
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости, нетто	36,432	48,674
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(57,621)</b>	<b>(5,787)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступления от обязательств по соглашениям РЕПО	127,580	23,498
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	16,280	—
Выкуп долговых ценных бумаг	—	(10,105)
Взносы в капитал	677	1,265
Поступление от полученных займов	1,897	—
<b>Чистые денежные средства, от финансовой деятельности</b>	<b>146,434</b>	<b>14,658</b>
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты	241,661	23,782
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>100,760</b>	<b>(39,812)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА</b>	<b>1,180,043</b>	<b>1,137,575</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА</b>	<b>\$ 1,280,803</b>	<b>\$ 1,097,763</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей данной консолидированной финансовой отчетности.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

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

	За три месяца, закончившихся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года*
	(Пересчет)	
<b>Дополнительное раскрытие информации о движении денежных средств</b>		
Денежные средства, уплаченные в виде процентов	\$ 24,488	\$ 8,848
Уплаченный налог на прибыль	\$ 131	\$ 2,824
<b>Неденежная инвестиционная и финансовая деятельность:</b>		
Актив в форме права пользования операционной арендой, полученный в обмен на обязательства по операционной аренде, нетто	\$ 4,282	\$ 5,705

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

	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года*
	(Пересчет)	
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 905,685	\$ 678,717
Денежные средства, ограниченные в использовании	375,118	419,046
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства, ограниченные в использовании в отчете о движении денежных средств</b>	<b>\$ 1,280,803</b>	<b>\$ 1,097,763</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

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

	Простые Акции		Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенн ая прибыль	Прочий накопленный совокупный убыток	Убыток, неконтролируе- мой доли участия	Итого
	Акции	Сумма					
<b>На 31 марта 2021 года (Пересчет)</b>	<b>58,443,212</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 135,261</b>	<b>\$ 214,429</b>	<b>\$ (40,434)</b>	<b>\$ (1,641)</b>	<b>\$ 307,673</b>
Расходы по вознаграждению на основе акций	1,031,500	—	2,162	—	—	—	2,162
Вклад акционера	—	—	1,265	—	—	—	1,265
Корректировка по пересчету иностранных валют	—	—	—	—	3,022	—	3,023
Прочий совокупный резерв	—	—	—	—	907	—	907
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	55,420	—	(52)	55,368
<b>На 30 июня 2021 года (Пересчет)</b>	<b>59,474,712</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 138,688</b>	<b>\$ 269,849</b>	<b>\$ (36,505)</b>	<b>\$ (1,693)</b>	<b>\$ 370,397</b>
<b>На 31 марта 2022 года (Пересчет)</b>	<b>59,542,212</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ 174,746</b>	<b>\$ 441,923</b>	<b>\$ (63,125)</b>	<b>\$ (6,995)</b>	<b>\$ 546,608</b>
Расходы по вознаграждению на основе акций	—	—	3,697	—	—	—	3,697
Приобретение страховых компаний	—	—	(26,588)	—	—	—	(26,588)
Взносы в капитал	—	—	677	—	—	—	677
Корректировка по пересчету иностранных валют	—	—	—	—	21,977	—	21,977
Прочий совокупный резерв	—	—	—	—	1,472	—	1,472
Чистая прибыль/(убыток)	—	—	—	61,067	—	(1,994)	59,073
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>59,542,212</b>	<b>\$ 59</b>	<b>\$ 152,532</b>	<b>\$ 502,990</b>	<b>\$ (39,676)</b>	<b>\$ (8,989)</b>	<b>\$ 606,916</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей данной консолидированной финансовой отчетности.



**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

**ПРИМЕЧАНИЕ 1 – ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

*Обзор*

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

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

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

## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

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

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

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

Мы приняли решение отказаться от нашей доли в наших российских дочерних компаниях Freedom RU и Freedom Bank RU. Дополнительную финансовую информацию о наших российских дочерних компаниях см. в Примечании 24 - "*Сегментная отчетность*" к нашей консолидированной финансовой отчетности и "*Продажа российских дочерних компаний*" в секции обзора "Обсуждения и анализа финансового состояния и результатов деятельности руководством" квартальной отчетности в форме 10-Q.

Дочерние компании являются профессиональными участниками Казахстанской фондовой биржи ("KASE"), Биржи МФЦА ("AIX"), Московской биржи ("MOEX"), Санкт -Петербургской биржи ("SPBX"), Украинской биржи ("UX"), Республиканской фондовой биржи Ташкента ("UZSE") и Узбекской республиканской валютной биржи ("UZCE"), а также членами Нью-Йоркской фондовой биржи ("NYSE") и Фондовой биржи Nasdaq ("Nasdaq"). Мы также владеем 24.3% акций UX. Freedom EU предоставляет клиентам Компании операционную поддержку и доступ к инвестиционным возможностям, относительной стабильности и целостности рынков ценных бумаг США и Европы.

Если отдельно не указано иное или не требуется иное в контексте, FRHC, Freedom KZ, Freedom Global, Freedom Bank KZ, Freedom RU, Freedom Bank RU, Freedom SPC, Freedom Commercial, Freedom EU, Freedom Technologies, , Freedom GE, Prime UK, Freedom UZ, Freedom AZ, Freedom AR, Freedom UA, Freedom Insurance, Freedom Life, Freedom UAE, ITS Tech, PrimeEx и FFIN совместно именуется в настоящем документе как "Компания".

### **ПРИМЕЧАНИЕ 2 – ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Принципы бухгалтерского учета**

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена согласно методу начисления.

#### **Основные представления и принципы консолидации**

В консолидированной финансовой отчетности Компании представлены консолидированные отчеты FRHC, Freedom RU, Freedom Bank RU, Freedom KZ, Freedom Global, Freedom Bank KZ, Freedom EU, Freedom GE, Freedom UZ, PrimeEx, Freedom Technologies, Freedom AZ, FFIN, Freedom SPC, Freedom Commercial, Freedom AR и Freedom UA, Freedom UAE, ITS Tech, Freedom Insurance и Freedom Life. Все существенные сальдо и операции между компаниями были исключены из консолидированной финансовой отчетности.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

**Консолидация предприятий с переменной долей владения**

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

**Использование оценок**

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

**Признание доходов и расходов**

Кодификация Стандартов Бухгалтерского Учета (далее - "ASC") Раздел 606 "Выручка по Договорам с Клиентами" (далее - "ASC Раздел 606") устанавливает принципы представления информации о характере, сумме, сроках и неопределенности доходов и потоков денежных средств, возникающих в связи с договорами юридических лиц на поставку товаров или оказание услуг клиентам. Основной принцип требует, чтобы организация признала выручку для отражения передачи товаров или услуг, обещанных покупателям, в сумме, которая отражает возмещение, которое организация ожидает получить в обмен на товары или услуги, которые признаются в качестве исполнения обязательств. Значительная часть генерирующих выручку операций Компании не подпадает под действие ASC Раздела 606, включая выручку, полученную от финансовых инструментов, таких как займы и инвестиционные ценные бумаги, поскольку на эту деятельность распространяются рекомендации US GAAP, которые обсуждаются в других разделах настоящего раскрытия. Ниже приводится описание видов деятельности Компании, генерирующих выручку, которые входят в сферу применения ASC Раздела 606, и которые представлены в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и прочем совокупном доходе в качестве компонентов непроцентного дохода:

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

В соответствии с Разделом 606, Компания обязана признавать поощрительные вознаграждения, когда имеется вероятность их выплаты, и в будущем вероятность их отмены незначительна.

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

- Шаг 1: определить контракт(ы) с клиентом. Контракт - это соглашение между двумя или более сторонами, которое создает права и обязанности, подлежащие к исполнению.
- Шаг 2: определить обязательства по исполнению в контракте. Контракт включает в себя обещания передать товары или услуги клиенту. Если эти товары или услуги отличаются друг от друга, обещания являются обязательствами по выполнению и учитываются отдельно.
- Шаг 3: определить цену сделки. Цена сделки - это сумма вознаграждения по контракту, на которую организация рассчитывает получить право в обмен на передачу обещанных товаров или услуг клиенту. Цена сделки может быть фиксированной суммой вознаграждения клиента, но иногда она может включать переменное вознаграждение или вознаграждение в форме, отличной от денежной. Цена сделки также

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

---

корректируется с учетом влияния временной стоимости денег, если контракт включает значительный финансовый компонент, и любого вознаграждения, выплачиваемого клиенту. Если вознаграждение является переменным, организация оценивает сумму вознаграждения, на которую она будет иметь право в обмен на обещанные товары или услуги. Предполагаемая сумма переменного вознаграждения будет включена в цену сделки только в той мере, в какой существует вероятность того, что значительное изменение суммы признанной совокупной выручки не произойдет, когда неопределенность, связанная с переменным вознаграждением, будет впоследствии устранена.

- Шаг 4: распределить цену сделки по обязательствам по исполнению в контракте. Предприятие обычно распределяет цену сделки по каждому обязательству по исполнению на основе относительных отдельных
- Шаг 5: признавать выручку, когда (или как) предприятие выполняет обязательство по исполнению. Предприятие признает выручку, когда (или как) оно выполняет обязательство по исполнению, передавая обещанный товар или услугу клиенту (то есть, когда клиент получает контроль над этим товаром или услугой). Сумма признанной выручки - это сумма, выделенная на выполнение обязательства по исполнению. Обязательство по исполнению может быть выполнено в определенный момент времени (как правило, для обещаний передать товары клиенту) или с течением времени (как правило, для обещаний передать услуги клиенту). Для обязательств по исполнению, выполняемых с течением времени, предприятие признает выручку с течением времени, выбирая соответствующий метод оценки прогресса предприятия в направлении полного выполнения этого обязательства по исполнению.

**Процентные доходы**

Процентный доход по выданным займам, торговым ценным бумагам и обязательствам по соглашениям обратного РЕПО признаются на основании договорных соответствующих соглашений.

Премии и дисконты по выданным займам признаются и амортизируются в составе процентного дохода как корректировки доходности в течение срока действия договора и/или периода действия обязательств с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

**Займы**

Кредитный портфель Компании разделен на три сегмента: кредитные карты, ипотечные займы и розничные банковские займы. Кредитные карты состоят из ссуд, предоставляемых физическим и юридическим лицам через карты. Ипотечные займы состоят из займов, предоставленных физическим лицам на приобретение недвижимости, которая в последствии используется в качестве обеспечения. Банковские займы физическим лицам состоят из необеспеченных займов, предоставленных физическим лицам.

**Купленные займы**

Все приобретенные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая включает компенсацию ожидаемых будущих убытков на дату приобретения займа. Для определения справедливой стоимости займов на дату приобретения Компания оценивает дисконтированные предусмотренные договором денежные потоки, подлежащие выплате, с использованием наблюдаемой рыночной процентной ставки,

скорректированной с учетом таких факторов, как вероятность дефолта заемщиков и условия займов, которые участник рынка будет учитывать при определении справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости предусмотренные договором денежные потоки корректируются с целью включения оценок предоплаты, основанных на исторических тенденциях платежей, прогнозируемых показателях дефолта и серьезности убытков, а также других соответствующих факторов. Разница между справедливой стоимостью и предусмотренными договором денежными потоками отражается как премия или дисконт по ссуде, которые могут относиться к кредитным или некредитным факторам при приобретении.

## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

---

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

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

#### *Оценка понесенных убытков по кредитам.*

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

Руководство провело ежеквартальный анализ кредитного портфеля Компании, чтобы определить, произошло ли обесценение, и оценить достаточность резерва на основе прошлых и текущих тенденций, а также других факторов, влияющих на кредитные убытки. Компания применяла отдельные расчеты резервов по своим кредитным картам, ипотечным кредитам и портфелям розничных займов. На основе принятой методологии Компания оценила вероятность дефолта на основе исторических показателей дефолта с поправкой на определенные макропоказатели, такие как ВВП, средний обменный курс, уровень безработицы и индекс реальной заработной платы. Потери в случае дефолта рассчитываются на основе залогового покрытия ссуд. Резерв Компании на убытки по кредитам состоит из двух компонентов, которые были распределены для покрытия предполагаемых вероятных убытков в каждом кредитном портфеле на основании результатов детального анализа Компании и процесса оценки обесценения займов (i) компонент по займам, оцениваемым на предмет обесценения на коллективной основе; и (ii) компонент, относящийся к активам, для индивидуально обесцененных займов.

#### **Производные финансовые инструменты**

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

#### **Функциональная валюта**

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

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

Денежные средства и их эквиваленты обычно состоят из определенных высоколиквидных инвестиций со сроком погашения не более трех месяцев на дату покупки. Денежные средства и их эквиваленты включают соглашения



**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

обратного РЕПО, которые учитываются по суммам, по которым ценные бумаги были приобретены или проданы, плюс начисленные проценты.

**Соглашения РЕПО и обратного РЕПО**

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

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

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

**Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

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

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

Если инвестиции выбывают или признаются обесцененными, то прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, реклассифицируются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

**Торговые ценные бумаги**

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

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

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

**Маржинальное кредитование**

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

**Выпущенные долговые ценные бумаги**

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

**Брокерская и прочая дебиторская задолженность**

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

**Списание финансовых активов**

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

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

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

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

(Не аудировано)

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

**Обесценение долгосрочных активов**

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

**Обесценение гудвилла**

По состоянию на 30 июня 2022 года, и 31 марта 2022 года, гудвилл, отраженный в консолидированных балансах Компании, составлял \$5,932 и \$5,898, соответственно. Компания проводит проверку на предмет обесценения не реже одного раза в год, если только в промежуточных периодах отсутствуют признаки обесценения. Тест на обесценение гудвилла использует двухэтапный подход. Первый шаг сравнивает оценочную справедливую стоимость отчетной единицы с гудвиллом с ее балансовой стоимостью. Если балансовая стоимость превышает оценочную справедливую стоимость, необходимо выполнить второй шаг. На втором этапе балансовая стоимость отчетной единицы сравнивается со справедливой стоимостью всех активов и обязательств отчетной единицы, как если бы отчетная единица была приобретена при объединении бизнеса. Если балансовая стоимость гудвилла отчетной единицы превышает предполагаемую справедливую стоимость ее гудвилла, убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению. В ходе ежегодного теста на обесценение гудвилла Компания оценила справедливую стоимость отчетной единицы на основе доходного подхода (также известного как метод дисконтированных денежных потоков) и определила справедливую стоимость гудвила Компании, ранее признанного для Freedom Bank RU, Freedom UA и Zerich. Компания признала убыток от обесценения гудвилла в размере \$2,300 по состоянию на 31 марта 2022 года, и представила гудвилл за вычетом убытка от обесценения в Сокращенном Консолидированном Балансе Компании.

Стоимость гудвилла на 30 июня 2022 года, увеличилась по сравнению с 31 марта 2022 года из-за пересчета иностранной валюты.

Изменения балансовой стоимости гудвилла по состоянию на 31 марта 2022 года, и за квартал, закончившийся на 30 июня 2022 года, были следующими:

	<b>Итого</b>
<b>На 31 марта 2022 года (Пересчет)</b>	<b>\$ 5,898</b>
Пересчет иностранной валюты	34
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>\$ 5,932</b>

**Налог на прибыль**

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



## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием установленных налоговых ставок, применимых к разностям, которые, как ожидается, повлияют на налогооблагаемую прибыль.

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

Положение Закона о налоговой реформе, касающиеся глобального нематериального дохода с низким налогообложением («GILTI»), требуют, чтобы Компания включала в свою налоговую декларацию в США прибыль иностранной дочерней компании, превышающую допустимую прибыль на материальные активы иностранной дочерней компании. Компания представила отложенные налоговые последствия налога GILTI в своей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года.

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, как описано ниже.

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

#### **Аренда**

Компания приняла Обновление Стандартов бухгалтерского учета ("ASU") № 2016-02 "Аренда (Раздел 842)", который требует, чтобы договоры аренды со сроком действия более двенадцати месяцев отражались на балансе. Активы по операционной аренде и соответствующие обязательства по аренде отражаются Консолидированном балансе Компании, см. в Примечании 21 "Аренда" в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности для дополнительного раскрытия информации и существенных положений учетной политики, влияющих на аренду.

#### **Основные средства**

Основные средства учитываются по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации. Техническое обслуживание, ремонт и незначительное восстановление относятся на расходы по мере их возникновения. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования активов, который варьируется от трех до семи лет.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

**Активы и обязательства по страховой деятельности**

*Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию*

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

*Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию*

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

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

*Резерв незаработанных премий и требования*

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

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

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

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

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

*Резервы потерь*

*Нежизненное и аннуитетное страхование*

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

## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

использованием актуарных методов расчета, которые включают треугольники развития требований для классов страхования с достаточной статистикой требований.

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

#### *Страхование жизни*

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

#### *Аннуитетное страхование*

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

#### **Сегментная информация**

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

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

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

#### **Последние нововведения в сфере бухгалтерского учёта**

В июне 2016 года, Совет по стандартам финансового учета (далее - "FASB") выпустил Обновление стандартов бухгалтерского учета (далее - "ASU") № 2016-13 "Финансовые инструменты - Кредитные убытки (Раздел 326): Оценка кредитных убытков по финансовым инструментам", в котором была представлена методология ожидаемых кредитных убытков для обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Эта методология заменяет модель вероятных понесенных убытков для этих активов. В ноябре 2019 года, FASB выпустил ASU 2019-10 "Финансовые инструменты - кредитные убытки (тема 326), производные инструменты и хеджирование (тема 815), и аренда (тема 842)". FASB разработал философию расширения и упрощения того, как сроки вступления в силу распределяются между более крупными публичными компаниями (первый сегмент) и всеми другими организациями (второй сегмент). К этим другим организациям относятся частные компании,

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

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

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

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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

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

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

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

В марте 2022 года FASB опубликовал Обновление Стандартов бухгалтерского учета № 2022-02 "Финансовые инструменты - кредитные убытки (Тема 326): Реструктуризация проблемной задолженности и раскрытие информации о просроченной задолженности", в котором вводятся поправки по решению двух проблем кредиторов, связанных с реструктуризацией проблемной задолженности и валовым списанием просроченной задолженности. Раскрытие информации о просроченной задолженности. Поправки в Обновлении 2016-13 требуют, чтобы предприятие оценивало и учитывало ожидаемые кредитные убытки в течение срока действия актива, который подпадает под действие Обновления, при предоставлении или приобретении, и, как следствие, кредитные убытки по кредитам, измененным как реструктуризация проблемного долга (TDRS), были включены в резерв на кредитные убытки. Инвесторы и составители отчетности отметили, что дополнительное обозначение модификации кредита в качестве TDR и соответствующий учет являются излишне сложными и больше не предоставляют информацию, полезную для принятия решений. Более того, инвесторы и другие пользователи



**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

финансовой отчетности отметили, что раскрытие информации о валовых списаниях в разбивке по годам предоставления предоставляет важную информацию, которая позволяет им лучше понять изменения в кредитном качестве кредитного портфеля организации и результатах андеррайтинга. Соответственно, ASU 2022-02 вступает в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2022 года. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое ASU 2022-02 окажет на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующую информацию.

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 3 – ПЕРЕСЧЕТ**

При подготовке сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, руководство определило, что некоторые суммы, включенные в сокращенную консолидированную финансовую отчетность Компании по состоянию на 31 марта 2022 года, требуют пересмотра в связи с закрытием сделки по приобретению Freedom Life и Freedom Insurance в мае 2022 года, которые считались организациями, находящимися под общим контролем с Компанией с 2018 года. Для получения дополнительной информации см. Примечание 22 "*Приобретение и выбытие дочерних компаний*" к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с требованиями ASC 805 "Объединения бизнеса" при приобретениях со сторонами, находящимися под общим контролем, все ранее представленные периоды должны быть пересчитаны на дату приобретения.

Ранее выпущенный сокращенный консолидированный баланс по состоянию на 31 марта 2022 года, а также сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и отчеты о прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, были изменены следующим образом:

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

	По состоянию на 31 марта 2022 года		
	Данные предыдущего отчета	Пересчет	Пересчитано
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 625,547	\$ 816	\$ 626,363
Денежные средства, ограниченные в использовании	553,680	—	553,680
Торговые ценные бумаги	1,203,479	77,395	1,280,874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой	1	161,363	161,364
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	357,567	179	357,746
Займы выданные	94,797	43	94,840
Основные средства, нетто	21,365	437	21,802
Нематериальные активы, нетто	5,791	1,650	7,441
Гудвилл	5,388	510	5,898
Актив по аренде в форме права пользования	15,669	684	16,353
Отложенные налоговые активы	12,018	51	12,069
Активы от страховой деятельности	—	5,712	5,712
Прочие активы, нетто	25,707	7,643	33,350
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>\$ 2,921,009</b>	<b>\$ 256,483</b>	<b>\$ 3,177,492</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Обязательства по соглашениям РЕПО	\$ 775,178	\$ 97,514	\$ 872,692
Обязательства перед клиентами	1,417,937	(983)	1,416,954
Торговая кредиторская задолженность	45,229	1	45,230
Обязательства от страховой деятельности	—	119,490	119,490
Обязательство по текущему подоходному налогу	14,556	—	14,556
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через	14,103	—	14,103
Полученные займы	3,538	—	3,538
Выпущенные долговые ценные бумаги	99,027	—	99,027
Обязательства по аренде	15,315	720	16,035
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	—	8,534
Прочие обязательства	19,917	808	20,725
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2,413,334</b>	<b>217,550</b>	<b>2,630,884</b>
Договорные и условные обязательства (Примечание 20)	—	—	—
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Привилегированные акции - номинальная стоимость \$0.001; 20,000,000 утвержденные к выпуску, выпущенные акции, или находящиеся в обращении	—	—	—
Обычные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000 утвержденных к выпуску; 59,474,712 и 58,443,212 выпущенных и находящихся в обращении по состоянию на 30 июня, 2021 года и 31 марта, 2021 года, соответственно	59	—	59
Дополнительно оплаченный капитал	141,340	33,406	174,746
Нераспределенная прибыль	426,563	15,360	441,923
Прочий накопленный совокупный убыток	(53,291)	(9,834)	(63,125)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К КОМПАНИИ</b>	<b>514,671</b>	<b>38,932</b>	<b>553,603</b>
Неконтролируемая доля участия	(6,996)	1	(6,995)
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>507,675</b>	<b>38,933</b>	<b>546,608</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>\$ 2,921,009</b>	<b>\$ 256,483</b>	<b>\$ 3,177,492</b>

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года		
	Данные предыдущего отчета	Пересчет	Пересчитано
<b>Выручка:</b>			
Доходы по услугам и комиссиям	\$ 97,406	\$ (23)	\$ 97,383
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	9,900	841	10,741
Чистый убыток от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	(31)	(31)
Процентный доход	18,077	6,585	24,662
Доходы от страховой деятельности	—	14,076	14,076
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(1,187)	163	(1,024)
Чистый (убыток) по производным инструментам	(59)	(1)	(60)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>124,137</b>	<b>21,610</b>	<b>145,747</b>
<b>Расходы:</b>			
Расходы по услугам и комиссии	21,863	1,397	23,260
Процентный расход	14,272	2,223	16,495
Расходы от страховой деятельности	—	11,296	11,296
Операционные расходы	30,318	2,926	33,244
Резерв под обесценение	293	—	293
Прочие расходы, нетто	14	111	125
<b>ОБЩИЕ РАСХОДЫ</b>	<b>66,760</b>	<b>17,953</b>	<b>84,713</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>\$ 57,377</b>	<b>\$ 3,657</b>	<b>\$ 61,034</b>
Расход по налогу на прибыль	(5,669)	5	(5,664)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>\$ 51,708</b>	<b>\$ 3,662</b>	<b>\$ 55,370</b>
Минус: Чистый (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(52)	—	(52)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>51,760</b>	<b>3,662</b>	<b>55,422</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>			
Изменения в нереализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в	—	874	874
Реклассификационная корректировка, относящаяся к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, выбывшим за период, за вычетом налогового эффекта	—	31	31
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом	3,300	(278)	3,022
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>	<b>3,300</b>	<b>627</b>	<b>3,927</b>
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ</b>	<b>\$ 55,008</b>	<b>\$ 4,289</b>	<b>\$ 59,297</b>
Минус: Совокупный (убыток), относящийся к неконтролируемой доле участия	(52)	—	(52)
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ</b>	<b>\$ 55,060</b>	<b>\$ 4,289</b>	<b>\$ 59,349</b>



**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 4 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

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

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 марта 2022 года (Пересчет)</b>
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО	\$ 319,799	\$ 278,685
Текущие счета в клиринговых организациях	209,233	78,177
Текущие счета в коммерческих банках	101,547	68,933
Наличность в банковском сейфе и кассе	74,685	37,148
Текущий счет в Национальном банке (Казахстан)	64,416	42,517
Расчетный счет в Национальном расчетном депозитарии (Россия)	52,953	35,860
Текущие счета у брокеров	31,110	65,085
Счета на фондовых биржах	25,827	11,791
Расчетный счет в Центральном банке (Россия)	16,923	3,654
Денежные средства в пути	9,151	4,177
Расчетный счет в Центральном депозитарии (Казахстан)	41	336
<b>Денежные средства и их эквиваленты, итого</b>	<b>\$ 905,685</b>	<b>\$ 626,363</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, за исключением средств, депонированных в банках Соединенных Штатов, которые могут претендовать на страхование FDIC на сумму до \$250,000 денежные средства и их эквиваленты не были застрахованы. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года остаток денежных средств и их эквивалентов включал обеспеченные ценные бумаги, полученные по соглашениям обратного выкупа на условиях, представленных ниже:

	<b>30 июня 2022 года</b>			
	<b>Процентные ставки и оставшийся договорный срок действия соглашений</b>			
	<b>Средняя процентная ставка</b>	<b>До 30 дней</b>	<b>30-90 дней</b>	<b>Итого</b>
<b>Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО</b>				
Корпоративные долевые ценные бумаги	2.14 %	\$ 307,522	\$ —	\$ 307,522
Корпоративные долговые ценные бумаги	12.68 %	6,290	—	6,290
Американские суверенные долговые ценные бумаги	16.50 %	3,554	—	3,554
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	13.77 %	2,409	24	2,433
<b>Ценные бумаги, приобретенные по договорам РЕПО, итого</b>		<b>\$ 319,775</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 319,799</b>

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

	31 марта 2022 года (пересчет)			
	Процентные ставки и оставшийся договорный срок действия соглашений			
	Средняя процентная ставка	До 30 дней	30-90 дней	Итого
<b>Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО</b>				
Корпоративные долевые ценные бумаги	10.26 %	\$ 251,516	\$ —	\$ 251,516
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	3.09 %	9,956	—	9,956
Американские суверенные долговые ценные бумаги	0.04 %	9,952	—	9,952
Корпоративные долговые ценные бумаги	11.92 %	7,261	—	7,261
<b>Ценные бумаги, приобретенные по договорам РЕПО, итого</b>		<b>\$ 278,685</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 278,685</b>

Ценные бумаги, полученные Компанией в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, являются ликвидными торговыми ценными бумагами с рыночными котировками и значительным объемом торгов. Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по соглашениям обратного выкупа по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, составила \$428,884 и \$380,298, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЕ 5 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

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

	30 июня 2022 года	31 марта 2022 года (Пересчет)
Денежные средства клиентов по брокерскому обслуживанию	\$ 362,438	\$ 536,547
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	8,534
Гарантийные депозиты	3,890	5,729
Резервы в Центральном Банке России	256	26
Ограниченные банковские счета	—	2,844
<b>Денежные средства, ограниченные в использовании, итого</b>	<b>\$ 375,118</b>	<b>\$ 553,680</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года денежные средства Компании с ограничением использования включали денежную часть средств, сегрегированных на специальном депозитарном счете исключительно в интересах ее брокерских клиентов, а также обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации, которая представляет собой требования к балансу денежных средств в кассе. Денежные средства с ограничением использования также включали сумму отсроченного платежа по распределению, которая представляет собой резерв, предназначенный для распределения среди акционеров, которые еще не потребовали выплаты от продажи в 2011 году операций Компании по разведке и добыче нефти и газа в размере \$8,534. Это распределение в настоящее время подлежит выплате при условии, что правомочные акционеры заполнят и представят Компании необходимую документацию, чтобы потребовать свои выплаты по распределению. Компания не имеет никакого контроля над тем, когда и если уполномоченный акционер представит необходимую документацию, чтобы потребовать выплату распределения. На 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, сумма отложенного платежа по распределению удерживалась денежными средствами. Акционер Компании, имевший право на часть суммы распределения, скончался до того, как потребовал выплаты. В результате споров между

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

(Не аудировано)

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

предполагаемыми наследниками физического лица, ни одна из сторон еще не установила юридическое и бенефициарное право собственности на распределительный платеж. Компания не претендует на долю участия в распределительном платеже. Дополнительную информацию по этому вопросу см. в части II, пункт 1 "Судебные разбирательства" настоящего ежеквартального отчета по форме 10-Q.

**ПРИМЕЧАНИЕ 6 - ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

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

	<b>30 июня 2022</b>	<b>31 марта 2022</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>
		(Пересчет)
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	\$ 711,097	\$ 374,856
Корпоративные долговые ценные бумаги	626,482	788,111
Корпоративные долевыми ценные бумаги	56,773	99,584
Американские суверенные долговые ценные бумаги	14,696	10,435
Биржевые ноты	11,433	7,888
<b>Торговые ценные бумаги, итого</b>	<b>\$ 1,420,481</b>	<b>\$ 1,280,874</b>
	<b>30 июня 2022</b>	<b>31 марта 2022</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>
		(Пересчет)
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 132,372	\$ 145,836
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	84,748	12,997
Американские суверенные долговые ценные бумаги	2,349	2,530
Корпоративные долевыми ценные бумаги	1	1
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>	<b>\$ 219,470</b>	<b>\$ 161,364</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года, Компания владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, доля которых в отдельности превышала 10% от общего объема торговых ценных бумаг Компании - АО "Казахстанский фонд устойчивого развития" (кредитный рейтинг ВВВ) и Министерства финансов Республики Казахстан (кредитный рейтинг ВВВ-) на суммы \$312,179 и \$620,918, соответственно. По состоянию на 31 марта 2022 года, Компания владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, доля которых в отдельности превышала 10% от общего объема торговых ценных бумаг Компании – Министерства финансов Республики Казахстан и АО "Казахстанский фонд устойчивого развития" на суммы \$357,343 и \$506,472, соответственно.

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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

---

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

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

Иерархия оценки состоит из трех уровней:

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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

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

	Средневзвешенная процентная ставка	Итого	Оценка справедливой стоимости на 30 июня 2022 года и использованием		
			Активных рыночных котировок для идентичных активов (Уровень 1)	Прочих значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	13.20 %	\$ 711,097	\$ 709,105	\$ 1,174	\$ 818
Корпоративные долговые ценные бумаги	10.40 %	626,482	626,326	—	156
Корпоративные долевые ценные бумаги	— %	56,773	53,218	3,301	254
Американские суверенные долговые ценные бумаги	3.02 %	14,696	14,696	—	—
Биржевые ноты	— %	11,433	11,433	—	—
<b>Торговые ценные бумаги, итого</b>		<b>\$1,420,481</b>	<b>\$ 1,414,778</b>	<b>\$ 4,475</b>	<b>\$ 1,228</b>
Корпоративные долговые ценные бумаги	10.60 %	\$ 132,372	\$ 132,372	\$ —	\$ —
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	11.50 %	84,748	84,748	—	—
Американские суверенные долговые ценные бумаги	3.00 %	2,349	2,349	—	—
Корпоративные долевые ценные бумаги	— %	1	—	—	1
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>		<b>\$ 219,470</b>	<b>\$ 219,469</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 1</b>

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

	Средневзвешенная процентная ставка	Итого	Оценка справедливой стоимости на 31 марта 2022 года (пересчет) и использованием		
			Активных рыночных котировок для идентичных активов (Уровень 1)	Прочих значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Корпоративные долговые ценные бумаги	9.19 %	\$ 788,111	\$ 787,516	\$ —	\$ 595
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	12.87 %	374,856	366,560	—	8,296
Корпоративные долевыe ценные бумаги	—	99,584	94,289	5,042	253
Американские суверенные долговые ценные бумаги	2.35 %	10,435	10,435	—	—
Биржевые ноты	—	7,888	7,888	—	—
<b>Торговые ценные бумаги, итого</b>	—	<b>\$1,280,874</b>	<b>\$ 1,266,688</b>	<b>\$ 5,042</b>	<b>\$ 9,144</b>
Корпоративные долговые ценные бумаги	11.09 %	\$ 145,836	\$ 145,836	\$ —	\$ —
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	5.51 %	12,997	12,551	—	446
Американские суверенные долговые ценные бумаги	—	2,530	2,530	—	—
Корпоративные долевыe ценные бумаги	—	1	—	—	1
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>		<b>\$ 161,364</b>	<b>\$ 160,917</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 447</b>

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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

Вид	Метод Оценки	Справедливая стоимость на 30 июня 2022 года.	Справедливая стоимость на 31 марта 2022 года (пересчет)	Значительные ненаблюдаемые вводные данные	%
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	ДДП	\$ —	\$ 772	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	13.9% 1 год
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	254	253	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	20.0% 9 лет
Корпоративные долговые ценные бумаги	ДДП	156	595	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	45.0% 3 месяца
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	ДДП	818	7,524	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	69.0% 11 лет
<b>Итого</b>		<b>\$ 1,228</b>	<b>\$ 9,144</b>		

В следующей таблице представлена сверка начального и конечного сальдо для инвестиций, в которых используются исходные данные Уровня 3, за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года и за год, закончившийся 31 марта 2022 года:

	Торговые ценные бумаги	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
<b>Баланс на 31 марта 2022 года (пересчет)</b>	<b>\$ 9,144</b>	<b>\$ 1</b>
Реклассификация на Уровень 1	(1,707)	—
Продажа инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	(3,943)	—
Переоценка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	(2,267)	—
Корректировка по пересчету иностранных валют	1	—
<b>Баланс на 30 июня 2022 года (пересчет)</b>	<b>\$ 1,228</b>	<b>\$ 1</b>
<b>Баланс на 31 марта 2021 г. (пересчет)</b>	<b>\$ 19,069</b>	<b>\$ 1</b>
Реклассификация на Уровень 3	683	—
Реклассификация на Уровень 1	(18,408)	—
Покупка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	10,813	—
Переоценка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	(3,013)	—
<b>Баланс на 31 марта 2022 года (пересчет)</b>	<b>\$ 9,144</b>	<b>\$ 1</b>

## 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 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 июня 2022 года и 31 марта 2022 года:

	30 июня 2022 года		
	Активы, оцениваемые по амортизационной стоимости	Нереализованный убыток, накопленный в составе прочего совокупного дохода/ (убытка)	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 133,127	\$ (755)	\$ 132,372
Неамериканские суверенные долговые ценные	83,387	1,361	84,748
Американские суверенные долговые ценные	2,988	(639)	2,349
Корпоративные долевые ценные бумаги	1	—	1
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>	<b>\$ 219,503</b>	<b>\$ (33)</b>	<b>\$ 219,470</b>

	31 марта 2022 года (пересчет)		
	Активы, оцениваемые по амортизационной стоимости	Нереализованный убыток, накопленный в составе прочего совокупного дохода/ (убытка)	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 146,111	\$ (275)	\$ 145,836
Неамериканские суверенные долговые ценные	13,784	(787)	12,997
Американские суверенные долговые ценные бумаги	2,912	(382)	2,530
Корпоративные долевые ценные бумаги	1	—	1
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого</b>	<b>\$ 162,808</b>	<b>\$ (1,444)</b>	<b>\$ 161,364</b>



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

(Не аудировано)

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 7 – БРОКЕРСКАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО**

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

	<b>30 июня 2022</b>	<b>31 марта 2022</b>
	<b>года</b>	<b>года</b>
		<b>(Пересчет)</b>
Дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию	\$ 479,573	\$ 349,179
Дебиторская задолженность от брокерских услуг	16,489	4,654
Дебиторская задолженность по купонным облигациям	10,812	9
Долгосрочная дебиторская задолженность по рассрочке	1,460	1,367
Дебиторская задолженность от продажи ценных бумаг	866	884
Дебиторская задолженность по банковским комиссиям	793	709
Дебиторская задолженность за услуги андеррайтинга и маркетинга	312	296
Дебиторская задолженность по начисленным дивидендам	4	45
Прочая дебиторская задолженность	3,902	3,210
Резерв по дебиторской задолженности	<u>(3,164)</u>	<u>(2,607)</u>
<b>Итого брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b><u>\$ 511,047</u></b>	<b><u>\$ 357,746</u></b>

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, задолженность от одной связанной стороны, составила \$170,371 и \$102,680, соответственно, или 33% и 29% соответственно, от общей брокерской и прочей дебиторской задолженности, нетто. На основе исторических данных Компания считает, что дебиторская задолженность от связанных сторон будет полностью погашена. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, Компания, используя исторические и статистические данные, признала резерв по брокерской дебиторской задолженности на суммы \$3,164 и \$2,607, соответственно.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 8- ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ**

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

	Оставшаяся сумма к возврату	Срок Погашения	Средняя ставка Вознаграждени я	Справедливая стоимость Обеспечения	Валюта Займа
Ипотечные займы	\$ 131,047	Июль, 2022 - Июнь, 2047	10.45 %	\$ 131,403	KZT
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	73,484	Июль, 2022 - Июнь, 2026	14.00 %	—	KZT
Банковские займы, выданные клиентам	11,431	Январь, 2022 - Сентябрь, 2045	16.09 %	1,000	RUB
Субординированный заем	5,070	Декабрь, 2022- Апрель, 2024	4.89 %	—	USD
Субординированный заем	1,259	Декабрь, 2022- Апрель, 2024	12.00 %	—	UAH
Автомобильные займы	942	Июнь, 2024 - Июнь, 2029	26.38 %	964	KZT
Прочие займы	159	Май, 2022 - Май, 2027	2.00 %	—	EUR
Займы, выданные держателям страхового полиса	127	Июль, 2022 - Июнь, 2023	13.98 %	384	KZT
<b>Всего выданных займов</b>	<b>\$ 223,519</b>				

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

Freedom Bank KZ определил, что он не передает и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом; тем не менее, Freedom Bank KZ определил, что он сохраняет контроль над переданными активами и продолжает признавать активы в той мере, в какой он продолжает участвовать в переданных активах. Степень продолжающегося участия Freedom Bank KZ ограничивается максимальной суммой вознаграждения, полученного за переданные активы, которое требуется для возврата Оператору программы. Поскольку Freedom Bank KZ продолжает признавать актив в той мере, в какой он продолжает выдавать кредиты клиентам, он также признает связанное с этим обязательство в размере \$60,407, которое включено в состав прочих обязательств в Сокращенном Консолидированном Балансе.

По состоянию на 30 июня 2022 года, ипотечные займы включают государственную программу "7-20-25" с основной суммой займа \$91,838.

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

(Не аудировано)

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

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

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

Компания определила, что она приняла на себя практически все риски и выгоды от лица, передавшего кредиты, за исключением суммы, которую она имеет право продать обратно лицу, передавшему кредиты, соответственно, Компания получила контроль над кредитами и признала займы в своем Сокращенном Консолидированном Балансе.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года Компания приобрела кредиты на общую сумму \$56,681 и продала обратно на общую сумму \$9,832 FFIN Credit.

По состоянию на 30 июня 2022 года, Компания имела непогашенные займы, приобретенные у FFIN Credit на общую сумму \$70,992, и резерв к нему в размере \$3,051.

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

	Оставшаяся сумма к возврату	Срок Погашения	Средняя ставка Вознагражде ния	Справедлива я стоимость Обеспечения	Валюта Займа
Ипотечные займы	\$ 51,923	Апрель, 2022 - Март, 2047	11.86 %	52,134	KZT
Необеспеченные банковские займы, выданные клиентам	34,067	Апрель, 2022 - Март, 2047	17.56 %	—	KZT
Субординированный займ	5,033	Декабрь, 2022 - Апрель, 2024	4.89 %	—	USD
Банковские займы, выданные клиентам	2,395	Январь, 2022 - Сентябрь, 2045	14.57 %	1,000	RUB
Субординированный займ	1,256	Декабрь, 2022-Апрель 2024	7.00 %	—	UAH
Прочие займы	123	Февраль, 2022 - Февраль, 2027	2.50 %	—	USD
Займы, выданные страховщикам	43	Июль, 2022 - Март, 2023	12.02 %	284	KZT
<b>Всего выданных займов (пересчет)</b>	<b>\$ 94,840</b>				

**ПРИМЕЧАНИЕ 9 – РЕЗЕРВ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ**

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

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

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

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов, эффективная налоговая ставка составляла 16.9% и 9.3% соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЕ 10 - ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЮ РЕПО**

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

	30 июня 2022 года			
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений			
	Средняя ставка вознаграждения	До 30 дней	30-90 дней	Итого
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО</b>				
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	12.16 %	\$ 580,250	\$ 37,882	\$ 618,132
Корпоративные долговые ценные бумаги	13.67 %	392,091	18,846	410,937
Корпоративные долевыми ценные бумаги	8.64 %	1,102	—	1,102
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого</b>		<b>\$ 973,443</b>	<b>\$ 56,728</b>	<b>\$ 1,030,171</b>
	31 марта 2022 года (пересчет)			
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений			
	Средняя ставка вознаграждения	До 30 дней	30-90 дней	Итого
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО</b>				
Корпоративные долговые ценные бумаги	12.07 %	\$ 641,550	\$ 142	\$ 641,692
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	10.85 %	222,892	—	222,892
Американские суверенные долговые ценные бумаги	0.77 %	7,396	—	7,396
Корпоративные долевыми ценные бумаги	13.54 %	712	—	712
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого</b>		<b>\$ 872,550</b>	<b>\$ 142</b>	<b>\$ 872,692</b>

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

Справедливая стоимость обеспечения, заложенного по соглашениям РЕПО по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, составляла \$1,028,526 и \$867,014, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 11 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД КЛИЕНТАМИ**

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

	<b>30 июня 2022</b> <b>года</b>	<b>31 марта 2022</b> <b>года</b> <b>(Пересчет)</b>
Брокерские клиенты	\$ 1,104,135	\$ 1,078,048
Банковские клиенты	548,508	338,906
<b>Обязательства перед клиентами, итого</b>	<b>\$ 1,652,643</b>	<b>\$ 1,416,954</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года, обязательства перед банковскими клиентами состоят из текущих счетов и депозитов \$320,814 и \$227,694, соответственно. По состоянию на 31 марта 2022 года, обязательства перед банковскими клиентами состояли из текущих счетов и депозитов \$172,927 и \$165,979, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЕ 12 – КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

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

	<b>30 июня 2022</b> <b>года</b>	<b>31 марта 2022</b> <b>года</b> <b>(Пересчет)</b>
Кредиторская задолженность по маржинальным займам	\$ 64,910	\$ 39,250
Кредиторская задолженность по приобретенным ценным бумагам	15,364	462
Кредиторская задолженность перед поставщиками товаров и услуг	1,451	4,608
Прочая кредиторская задолженность	477	910
<b>Кредиторская задолженность, итого</b>	<b>\$ 82,202</b>	<b>\$ 45,230</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, кредиторская задолженность перед одной связанной стороной составляла \$34,813 или 42% и \$38,889 или 86%, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЕ 13 – ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

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

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

	<b>Итого</b>
<b>Баланс на 31 марта 2021 г. (пересчет)</b>	<b>\$ 8,592</b>
Короткие продажи	11,478
Выкуп	(4,583)
Чистая (прибыль) по торговым ценным бумагам	(1,384)
<b>Баланс на 31 марта 2022 г. (пересчет)</b>	<b>\$ 14,103</b>
<b>Баланс на 31 марта 2022 г. (пересчет)</b>	<b>\$ 14,103</b>
Короткие продажи	574,232
Выкуп	(583,037)
Чистый убыток по торговым ценным бумагам	2,408
<b>Баланс на 30 июня 2022 года</b>	<b>\$ 7,706</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 14 – ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ**

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

Заемщик	Займодавец	30 июня 2022 года	31 марта 2022 года (пересчет)	Процентная ставка	Срок	Дата погашения
Freedom Finance Global	Не банковский	\$ 1,856	\$ —	3 %	6 месяцев	12/27/2022
Freedom Holding Corp.	Не банковский	3,579	3,538	5 %	26 месяцев	12/31/2022
<b>Займы полученные, итого</b>		<b>\$ 5,435</b>	<b>\$ 3,538</b>			

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании были займы, полученные от связанной стороны, на общую сумму \$1,856 и \$0 соответственно.

По состоянию на 30 июня 2022 года, полученные небанковские займы были необеспеченными. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, остаток начисленных процентов по займам составил \$279 и \$238 соответственно.

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

(Не аудировано)

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 15 - ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

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

	<b>30 июня 2022</b> года	<b>31 марта 2022</b> года (Пересчет)
Выпущенные долговые ценные бумаги в долларах США	\$ 114,701	\$ 97,745
Начисленные проценты	928	1,282
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги, итого</b>	<b>\$ 115,629</b>	<b>\$ 99,027</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, выпущенные долговые ценные бумаги имели фиксированную годовую ставку купона в диапазоне от 5.5% до 7% и сроком погашения с февраля 2022 года по ноябрь 2026 года. Долговые ценные бумаги Компании включают облигации Freedom RU на сумму \$34,000 выпущенные в ноябре 2021 года. Облигации Freedom RU, номинированные в долларах США, имеют процентную ставку в размере 5.50% годовых и подлежат погашению в ноябре 2026 года. Облигации Freedom RU были выпущены в соответствии с законодательством Российской Федерации и торгуются на Московской бирже ("МОЕХ"). Долговые ценные бумаги Компании также включают облигации Freedom RU на сумму \$30,043, выпущенные в январе 2020 года. Эти облигации Freedom RU номинированы в долларах США, имеют процентную ставку 6.50% годовых и подлежат погашению в январе 2023 года. Эти облигации Freedom RU также были выпущены в соответствии с законодательством Российской Федерации и торгуются на Московской бирже ("МОЕХ").

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

Долговые ценные бумаги Компании также включают в себя облигации Freedom SPC на сумму \$30,159, выпущенные с ноября 2021 года по 30 июня 2022 года. Облигации Freedom SPC, номинированные в долларах США, имеют процентную ставку в размере 5.50% годовых и подлежат погашению в октябре 2026 года. Облигации Freedom SPC, были выпущены в соответствии с законодательством Международного Финансового Центра Астана и торгуются на Международной Бирже Астана ("AIX"). FRHC является гарантом облигаций Freedom SPC. Поступления от облигаций Freedom SPC были переданы в кредит FRHC в соответствии с кредитным договором от 22 ноября 2021 года. Процентная ставка по кредитному договору составляет 5,5% годовых. Выплата процентов производится раз в полгода в апреле и октябре. Погашение кредита должно быть произведено в октябре 2026 года.

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

## FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

## ПРИМЕЧАНИЕ 16 – АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ

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

	30 июня 2022 года	31 марта 2022 года
		(Пересчет)
<b>Активы:</b>		
Дебиторская задолженность от страхователей	\$ 5,031	\$ 3,500
Дебиторская задолженность по перестрахованию	799	769
Дебиторская задолженность от перестрахованных лиц	33	23
За вычетом: резерва по обесценению	(424)	(343)
<b>Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию:</b>	<b>5,439</b>	<b>3,949</b>
<b>Резерв незаработанных премий, доля перестраховщиков</b>	<b>126</b>	<b>143</b>
<b>Резервы на покрытие убытков и расходы на урегулирование убытков, доля перестраховщиков</b>	<b>1,605</b>	<b>1,620</b>
<b>Итого</b>	<b>\$ 7,170</b>	<b>\$ 5,712</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, дебиторская задолженность от держателей страхового полиса увеличилась в связи с расширением операций. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, активы по страхованию и перестрахованию составляли \$7,170 и \$5,712 соответственно.

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

	30 июня 2022 года	31 марта 2022 года
		(Пересчет)
<b>Обязательства:</b>		
Суммы, подлежащие выплате страхователям	\$ 690	\$ 685
Задолженность перед перестраховщиками	282	402
Задолженность перед агентами и брокерами	2,200	1,981
<b>Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию:</b>	<b>3,172</b>	<b>3,068</b>
<b>Резерв незаработанной премии</b>	<b>22,302</b>	<b>17,985</b>
<b>Резервы на покрытие убытков и расходы на урегулирование убытков</b>	<b>110,089</b>	<b>98,437</b>
<b>Итого</b>	<b>\$ 135,563</b>	<b>\$ 119,490</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, сумма, подлежащая выплате агентам и брокерам, увеличилась в связи с расширением операций. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, обязательства, возникающие в результате страховой и перестраховочной деятельности Компании, составляли \$135,563 и \$119,490 соответственно.



**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 ПО ТОРГОВЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, чистая прибыль по торговым ценным бумагам состояла из:

	<b>За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 г.</b>	<b>За три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г.</b>
		(Пересчет)
Чистая нереализованная прибыль, признанная в течение отчетного периода по торговым ценным бумагам, все еще удерживаемым на отчетную дату	\$ 7,881	\$ 5,030
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам, проданным за период	7,701	5,711
<b>Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам</b>	<b>\$ 15,582</b>	<b>\$ 10,741</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 18 – ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

За три месяца, закончившихся 30 июня, 2022 и 2021 годов, Компания получила комиссионный доход от связанных сторон в размере \$101,609 и \$65,775, соответственно. Комиссионные доходы, полученные от FFIN Brokerage, составили примерно 100% от нашего общего комиссионного дохода от связанных сторон за три месяца, закончившихся 30 июня, 2022 года и 99% от нашего общего комиссионного дохода от связанных сторон за три месяца, закончившийся 30 июня, 2021 года. Комиссионный доход, полученный от связанных сторон, состоит в основном из брокерских комиссий и комиссий за денежные переводы клиентов брокера.

За три месяца, закончившихся 30 июня, 2022 и 2021 годов, Компания выплатила комиссионные и признала расходы по этим операциям со связанными сторонами в размере \$173 и \$5,282, соответственно. Комиссионные расходы по транзакциям с FFIN Brokerage, составили примерно 0% от наших общих комиссионных расходов связанным сторонам за 3 месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, и 73% от наших общих комиссионных расходов связанным сторонам за 3 месяца, закончившийся 30 июня 2021 года.

За три месяца, закончившихся 30 июня, 2022 и 2021 годов, Компания отразила расходы по выплатам на основе акций за предоставление ограниченных акций связанным сторонам в размере \$381 и \$180, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, Компания располагала денежными средствами и их эквивалентами на брокерских счетах связанных сторон на общую сумму \$22,437 и \$22,787, соответственно. 100% этих остатков были причитающимися Wisdom point Capital LTD, по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании была дебиторская задолженность по банковским комиссиям и дебиторская задолженность от брокерских клиентов от связанных сторон на общую сумму \$244 и \$190, соответственно. Брокерская и прочая дебиторская задолженность от связанных сторон возникает, главным образом, в результате комиссионных, получаемых за брокерские операции связанных сторон.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании была дебиторская задолженность по маргинальному кредитованию со связанными сторонами на общую сумму \$173,972 и \$107,649, соответственно. 98% и 95% этих остатков - суммы задолженности от FFIN Brokerage.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании была кредиторская задолженность по маргинальному кредитованию перед связанными сторонами на общую сумму \$34,813 и \$38,889, соответственно. 100% этих остатков были причитающимися Wisdom point Capital LTD, по состоянию на 30 июня, 2022 и 2021 годов, соответственно.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(Не аудировано)**

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

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, Компания имела кредиторскую задолженность перед связанной стороной на общую сумму \$257 и \$313, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании была задолженность перед Тимуром Турловым, связанная с приобретением двух страховых компаний, Freedom Life и Freedom Insurance, на общую сумму \$24,966 и \$0, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании были займы, полученные от связанной стороны на общую сумму \$1,856 и \$0, соответственно.

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

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании были клиентские обязательства перед связанными сторонами на общую сумму \$213,227 и \$400,273, соответственно. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, 67% и 61%, соответственно, этих остатков составляли депозиты от FFIN Brokerage.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, у Компании были денежные средства, ограниченные в использовании, депонированные на текущих и брокерских счетах у связанных сторон, на сумму \$227,435 и \$222,651. По состоянию на 30 июня, 2022 и 2021 годов 85% и 78%, соответственно, этих остатков приходились на FFIN Brokerage.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня, 2022 года, Компания приобрела займы на общую сумму \$56,681 и продала обратно на общую сумму \$9,832 FFIN Credit.

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

FFIN Brokerage принадлежит лично Тимур Турлову и не входит в группу компаний FRHC. У FFIN Brokerage имеются собственные брокерские клиенты, в число которых входят частные лица и учреждения, занимающиеся маркетмейкерскими услугами, и ведет бизнес с Компанией через клиентский счет в Freedom EU.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЕ 19 – СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня, 2022 и 2021 года, не было реализованных неквалифицированных опционов на покупку акций.

В мае 2022 года Freedom KZ завершила сделку по приобретению двух страховых компаний Freedom Life и Freedom Insurance. Обе компании на 100% контролировались главным исполнительным директором, председателем правления и контролирующим акционером Компании, Тимуром Турловым. Сумма закрытия сделки составила \$26,588.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня, 2022 года, Тимур Турлов пополнил капитал Компании в размере \$677.

30 марта 2022 года Компания предоставила ограниченные гранты на акции на общую сумму 7,500 обыкновенных акций одному исполнительному директору Компании. Из 7,500 акций, присужденных в соответствии с

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

(Не аудировано)

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

ограничением грантов на акции, 3,000 акций будут выпущены 18 мая 2023 года, 1,500 акций - 18 мая 2024 года, 1,500 акций - 18 мая 2025 года и 1,500 акций - 18 мая 2026 года.

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

Компания отразила расходы по вознаграждениям на основе акций за ограниченные гранты на акции и опционы на акции в размере \$3,697 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня, 2022 года. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня, 2021 года, компания отразила расходы по вознаграждениям на основе акций за ограниченные гранты на акции и опционы на акции в размере \$2,162.

**ПРИМЕЧАНИЕ 20 – ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ**

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня, 2022 года, ключевым сотрудникам не были предоставлены ограниченные акции. Расходы на компенсацию, связанные с предоставлением ограниченных грантов на акции, составили \$3,697 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня, 2022 года и \$2,162 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня, 2021 года. По состоянию на 30 июня, 2022 года а общая сумма непризнанных компенсационных расходов, связанных с предоставленными обыкновенными акциями, не принадлежащими акционерам, составила \$21,034. Ожидается, что затраты будут признаны в течение средневзвешенного периода за 3.82 года.

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

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

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

	Акции	Средневзвешанная справедливая стоимость
Остаток, на 31 марта 2021 г.	1,049,500	\$ 40,303
Предоставлено	—	—
Исполнено	200,942	7,688
Конфисковано/отменено/истекло	—	—
Остаток, на 30 июня 2022 г.	<u>848,558</u>	<u>\$ 32,615</u>

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

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня, 2022 и 2021 годов, опционы на акции не были предоставлены. Общая сумма компенсационных расходов, связанных с непогашенными опционами, составила \$0 за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года и за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, соответственно.

Компания определила справедливую стоимость таких опционов на акции, используя модель оценки опционов Блэка-Шоулза, основанную на следующих ключевых допущениях:

Период (лет)	3
Волатильность	165.33 %
Безрисковая ставка	1.66 %

Расходы на компенсацию, связанные с предоставлением ограниченных грантов на акции, основаны на справедливой стоимости на дату предоставления. Справедливая стоимость опционов на акции оценивается на дату предоставления с использованием модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза. Эта модель требует ввода весьма субъективных допущений, изменения в которых могут существенно повлиять на оценку справедливой стоимости. Кроме того, могут существовать и другие факторы, которые в противном случае оказали бы существенное влияние на стоимость предоставленных сотрудникам опционов на акции, но не учитываются моделью. Соответственно, хотя руководство считает, что модель ценообразования опционов Блэка-Шоулза обеспечивает разумную оценку справедливой стоимости, эта модель не обязательно обеспечивает наилучшую единственную оценку справедливой стоимости для опционов на акции сотрудников Компании.

**ПРИМЕЧАНИЕ 21 – АРЕНДА**

В начале срока действия договора Компания определяет, является ли договор арендным и классифицирует аренду на финансовую или операционную. Если в договоре указана ставка дисконтирования арендных платежей, Компания использует данную ставку, однако большинство договоров аренды не содержат определенную ставку дисконтирования. Следовательно, Компания должна дисконтировать арендные платежи на основе оценки своей ставки привлечения дополнительных заемных средств.

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

	Классификация в Балансе	30 июня 2022 года
<b>Активы</b>		
Актив, в форме права пользования операционной арендой	Активы в форме права пользования	\$ 24,394
<b>Активы по аренде, итого</b>		<b>\$ 24,394</b>
<b>Обязательства</b>		
Обязательства по операционной аренде	Обязательства по аренде	\$ 23,642
<b>Обязательства по аренде, итого</b>		<b>\$ 23,642</b>

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

(Не аудировано)

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

Обязательства по аренде на 31 марта 2022г. включали следующее:

Двенадцать месяцев, закончившихся 31 марта,

2023	\$	9,834
2024		7,907
2025		5,478
2026		3,192
2027		1,129
Позднее		506
Сумма платежей		28,046
Минус: сумма процентов		4,404
Обязательство по аренде, нетто	\$	<u>23,642</u>
Средневзвешенный оставшийся срок аренды (в месяцах)		26
Средневзвешенная ставка дисконта		12 %

Обязательства по краткосрочной операционной аренде по состоянию на 30 июня 2022 года, составляют примерно \$1,178. Расходы Компании на аренду офисных помещений составили \$1,058 и \$218 за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов, соответственно.

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

---

**ПРИМЕЧАНИЕ 22 – ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ**

17 мая 2022 года, Компания приобрела две страховые компании в Казахстане, компанию по страхованию жизни Freedom Life и компанию по прямому страхованию, исключая страхование жизни, здоровья и медицинских услуг, Freedom Insurance. До приобретения этих компаний каждая из них полностью принадлежала контролирующему акционеру, председателю правления и главному исполнительному директору, Тимуру Турлову, который приобрел две компании у несвязанной стороны. Компания приобрела у него эти компании по первоначальной стоимости, уплаченной им, плюс суммы, которые он внес в качестве дополнительного оплаченного капитала с момента его покупки. Изначально эти компании не были приобретены напрямую Компанией, поскольку на момент их размещения на рынке для продажи их предыдущим владельцем у них отсутствовали аудиторские отчеты, подтверждающие соответствие стандартам US GAAP, к тому же, отсутствовали показатели устойчивой доходности. Цена покупки Freedom Insurance составила \$13,977, а цена покупки Freedom Life - \$12,611. Компания обязана произвести оплату Тимуру Турлову не позднее 16 сентября 2022 года.

*Приобретение Freedom Life*

При подготовке сокращенной консолидированной финансовой отчетности за квартал, закончившийся 30 июня 2022 года, руководство пришло к выводу, что некоторые суммы, включенные в сокращенную консолидированную финансовую отчетность Компании по состоянию на 31 марта 2022 года и за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, как указано в ASC 805 Объединение бизнеса, подлежат пересмотру. Приобретение у Тимура Турлова является сделкой под общим контролем с Компанией, поскольку оно состоялось 28 февраля 2018 года. Сделка была учтена как сделка по реструктуризации, и все активы, и обязательства Freedom Life были переданы Компании по их соответствующей балансовой стоимости на дату транзакции.

На дату приобретения Тимуром Турловым справедливая стоимость Freedom Life составляла \$12,076. Общая цена покупки была определена следующим образом:

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

(Не аудировано)

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

	<b>Распределение покупной цены</b>	
	<b>По состоянию на 28 февраля 2018г.</b>	
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	\$	3,494
Средства в банках		2,514
Займы выданные		2
Прочие активы		1,671
Активы по страховой деятельности		3,729
Отложенные затраты на приобретение		542
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости		15,842
Основные средства		171
Нематериальные активы		5,823
Отложенные налоговые активы		141
<b>АКТИВЫ, ИТОГО</b>		<b>33,929</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Обязательства по отложенному подоходному налогу		47
Прочие обязательства		139
Обязательства по страховой деятельности		21,667
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ИТОГО</b>		<b>21,853</b>
<b>Чистые приобретенные активы</b>		<b>12,076</b>
Гудвилл		526
<b>Общая сумма покупки</b>	<b>\$</b>	<b>7,009</b>
Справедливая стоимость неконтролирующей доли участия		5,593

*Приобретение Freedom Insurance*

При подготовке сокращенной консолидированной финансовой отчетности за квартал, закончившийся 30 июня 2022 года, руководство пришло к выводу, что некоторые суммы, включенные в сокращенную консолидированную финансовую отчетность Компании по состоянию на 31 марта 2022 года и за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, как указано в ASC 805 Объединение бизнеса, подлежат пересмотру. Приобретение у Тимура Турлова является сделкой под общим контролем с Компанией, поскольку оно состоялось 22 августа 2018 года. Сделка была учтена как сделка по реструктуризации, и все активы, и обязательства Freedom Insurance были переданы Компании по их соответствующей балансовой стоимости на дату сделки.

На дату приобретения Тимуром Турловым справедливая стоимость Freedom Insurance составляла \$4,101. Общая цена покупки была определена следующим образом:



## FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Не аудировано)

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

**Распределение покупной цены  
По состоянию на 22 августа 2018г.****АКТИВЫ:**

Денежные средства и их эквиваленты	\$	1,224
Средства в банках		1,041
Прочие активы		17
Активы по страховой деятельности		45
Актив по текущему подоходному налогу		5
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости		1,846
Основные средства		2
Нематериальные активы		207
Отложенные налоговые активы		2
<b>АКТИВЫ, ИТОГО</b>		<b>4,389</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Прочие обязательства		214
Обязательства по страховой деятельности		74
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ИТОГО</b>		<b>288</b>
<b>Чистые приобретенные активы</b>		<b>4,101</b>
Гудвилл		187
<b>Общая сумма покупки</b>	<b>\$</b>	<b>4,288</b>

**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**

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

*Необеспеченные обязательства по кредитным линиям*

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

*Необеспеченные обязательства по гарантийным линиям*

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

*Банковские гарантии*

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

	<u>30 июня 2022 г.</u>	<u>31 марта 2022 г.</u>
		(Пересчет)
Необеспеченные обязательства по кредитным линиям и гарантиям	\$ 10,639	\$ 11,292
Банковские гарантии	5,354	6,384
<b>Итого</b>	<b><u>\$ 15,993</u></b>	<b><u>\$ 17,676</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 24 – ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ**

Главный исполнительный директор Компании, принимающий операционные решения ("CODM") с недавних пор, стал делить деятельность Компании на пять географических региональных сегментов, включая Центральную

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

Азию, Европу, США, Россию и Ближний Восток/Кавказ, в то время, как ранее рассматривал бизнес как единый операционный сегмент.

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

**Квартал, закончившийся 30 июня 2022 года**

<b>ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ</b>	<b>Центральная Азия</b>	<b>Европа</b>	<b>США</b>	<b>Россия</b>	<b>Ближний Восток/Кавказ</b>	<b>Итого</b>
Доходы по услугам и комиссии <sup>(1)</sup>	\$ 9,192	\$ 84,034	\$ 1,134	\$ 37,281	\$ —	\$ 131,641
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам	21,589	(15,424)	(1,731)	11,148	—	15,582
Чистый убыток по ценным бумагам, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	(593)	—	—	—	—	(593)
Процентный доход	38,910	297	4,442	5,804	—	49,453
Доходы по страховой деятельности	24,241	—	—	—	—	24,241
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	4,268	569	(234)	426	(10)	5,019
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам	1,265	—	—	—	—	1,265
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>98,872</b>	<b>69,476</b>	<b>3,611</b>	<b>54,659</b>	<b>(10)</b>	<b>226,608</b>
Расходы по услугам и комиссии	10,714	12,427	153	1,926	21	25,241
Процентный расход	31,968	2,696	5,407	5,758	—	45,829
Расходы по страховой деятельности	16,692	—	—	—	—	16,692
Операционные расходы	20,766	11,565	5,267	27,469	400	65,467
Формирование резерва под обесценение	2,431	—	(3)	370	—	2,798
Прочие (доходы)/расходы, нетто	(496)	2	(6)	30	(57)	(527)
<b>ОБЩИЙ РАСХОД</b>	<b>82,075</b>	<b>26,690</b>	<b>10,818</b>	<b>35,553</b>	<b>364</b>	<b>155,500</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>16,797</b>	<b>42,786</b>	<b>(7,207)</b>	<b>19,106</b>	<b>(374)</b>	<b>71,108</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(61)	(7,223)	(1,605)	(3,156)	10	(12,035)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>\$ 16,736</b>	<b>\$ 35,563</b>	<b>\$ (8,812)</b>	<b>\$ 15,950</b>	<b>\$ (364)</b>	<b>\$ 59,073</b>

**FREEDOM HOLDING CORP.**

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

Квартал, закончившийся 30 июня 2021 г. (пересчет)

<b>ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ</b>	<b>Централь- ная Азия</b>	<b>Европа</b>	<b>США</b>	<b>Россия</b>	<b>Ближний Восток/ Кавказ</b>	<b>Итого</b>
Доходы по услугам и комиссии <sup>(1)</sup>	\$ 6,342	\$ 71,991	\$ 969	\$ 18,081	\$ —	\$ 97,383
Чистая прибыль/(убыток) по торговым	8,942	42	(302)	2,059	—	10,741
Чистый убыток по ценным бумагам, имеющиеся в наличии для продажи, по	(31)	—	—	—	—	(31)
Процентный доход	20,829	261	47	3,525	—	24,662
Доходы от страховой деятельности	14,076	—	—	—	—	14,076
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	1,470	(226)	(36)	(2,232)	—	(1,024)
Чистая прибыль по производным	(59)	—	—	(1)	—	(60)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>51,569</b>	<b>72,068</b>	<b>678</b>	<b>21,432</b>	<b>—</b>	<b>145,747</b>
Расходы по услугам и комиссии	2,532	18,480	182	2,066	—	23,260
Процентный расход	12,268	1,698	280	2,249	—	16,495
Расходы от страховой деятельности	11,296	—	—	—	—	11,296
Операционные расходы	11,128	4,792	4,857	12,432	35	33,244
Формирование резерва под обесценение	255	12	—	26	—	293
Прочие (доходы)/расходы, нетто	47	3	—	75	—	125
<b>ОБЩИЙ РАСХОД</b>	<b>37,526</b>	<b>24,985</b>	<b>5,319</b>	<b>16,848</b>	<b>35</b>	<b>84,713</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>14,043</b>	<b>47,083</b>	<b>(4,641)</b>	<b>4,584</b>	<b>(35)</b>	<b>61,034</b>
Расход по налогу на прибыль	(114)	(5,862)	849	(537)	—	(5,664)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>\$ 13,929</b>	<b>\$ 41,221</b>	<b>\$ (3,792)</b>	<b>\$ 4,047</b>	<b>\$ (35)</b>	<b>\$ 55,370</b>

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

## FREEDOM HOLDING CORP.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(Не аудировано)

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

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

	30 июня 2022г.					
	Централь- ная Азия	Европа	США	Россия	Ближний Восток/ Кавказ	Итого
<b>Итого активы</b>	\$ 1,901,585	\$ 589,078	\$ 147,548	\$ 1,157,130	\$ 1,853	\$ 3,797,194
<b>Итого обязательства</b>	1,641,727	358,023	152,458	1,037,683	387	3,190,278
<b>Чистые активы</b>	<b>\$ 259,858</b>	<b>\$ 231,055</b>	<b>\$ (4,910)</b>	<b>\$ 119,447</b>	<b>\$ 1,466</b>	<b>\$ 606,916</b>

  

	31 марта 2022г. (Пересчет)					
	Централь- ная Азия	Европа	США	Россия	Ближний Восток/ Кавказ	Итого
<b>Итого активы</b>	\$ 1,422,912	\$ 777,116	\$ 170,149	\$ 806,960	\$ 355	\$ 3,177,492
<b>Итого обязательства</b>	1,203,486	471,435	175,136	780,655	172	2,630,884
<b>Чистые активы</b>	<b>\$ 219,426</b>	<b>\$ 305,681</b>	<b>\$ (4,987)</b>	<b>\$ 26,305</b>	<b>\$ 183</b>	<b>\$ 546,608</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 25 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

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

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

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

### Специальное Примечание о Прогнозной Информации

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

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

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

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

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

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

## **ОБЗОР**

### **Наш Бизнес**

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

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

Мы предоставляем широкий спектр финансовых услуг нашей целевой розничной аудитории, состоящей из частных лиц и малых и средних предприятий, стремящихся диверсифицировать свои инвестиционные портфели



для управления экономическими рисками, связанными с политической, регуляторной, валютной, банковской и национальной неопределенностью. Мы также предоставляем брокерские дилерские услуги другим финансовым учреждениям. Нашим клиентам предоставляются онлайн-инструменты и торговые точки для открытия счетов и проведения операций с ценными бумагами по ценам, основанным на транзакциях, для осуществления банковской деятельности и приобретения страховых продуктов. Мы продаем наши продукты и услуги по ряду каналов, включая телемаркетинг, обучающие семинары и инвестиционные конференции, печатную и онлайн-рекламу с использованием социальных сетей, нашего мобильного приложения и поисковой оптимизации.

## **Региональные сегменты**

Главный исполнительный директор Компании, принимающий операционные решения ("CODM") с недавних пор стал делить деятельность Компании на пять географических региональных сегментов, включая Центральную Азию, Европу, США, Россию и Ближний Восток/Кавказ, в то время, как ранее рассматривал бизнес как единый операционный сегмент.

### ***Сегмент Центральной Азии***

В наш сегмент Центральной Азии входит штаб-квартира в Казахстане, которая курирует Казахстан, Кыргызстан, Узбекистан и Украину. В Казахстане Freedom KZ и Freedom Bank KZ являются членами Ассоциации финансистов Казахстана. Freedom UA является членом Профессиональной ассоциации участников рынка капитала и деривативов («ПАУРКД») в Украине.

По состоянию на 30 июня 2022 года наш центральноазиатский сегмент насчитывал 40 брокерских офисов по ценным бумагам, включая офисы в Казахстане, Украине, Узбекистане и Кыргызстане, которые предоставляют брокерские и финансовые услуги, а также инвестиционный консалтинг и обучение.

По состоянию на 30 июня 2022 года наш центральноазиатский сегмент состоял из 11 банковских офисов, находящихся в Казахстане, которые предоставляют коммерческие банковские услуги нашим клиентам. Мы получаем комиссию за банковские услуги, которые включают кредитные операции, депозитные услуги, денежные переводы, открытие и ведение корреспондентских счетов, аренду сейфовых ячеек, услуги по переводу денежных средств при электронной торговле для юридических лиц, гарантии тендеров и услуги платежных карт.

В мае 2022 года мы завершили сделку по приобретению двух страховых компаний с общим числом 55 страховых офисов в Казахстане. Страховые компании предоставляют потребительские услуги по страхованию жизни и общему страхованию, включая страхование жизни, медицинское страхование, аннуитетное страхование, страхование от несчастных случаев, обязательное страхование работников на случай чрезвычайных ситуаций, страхование путешествий, а также продукты общего страхования имущества (включая автомобиль), несчастных случаев, гражданской ответственности, личного страхования и перестрахования.

Сегмент Центральной Азии составил около \$98.9 млн., или 44%, от нашей общей чистой выручки и примерно \$82.2 млн., или 53% от наших общих расходов, в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года.

### ***Европейский сегмент***

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

По состоянию на 30 июня 2022 года, наши брокерские офисы в европейском сегменте состояли из 7 офисов, включая офисы на Кипре, в Великобритании, Германии, Франции, Испании и Греции, которые предоставляют брокерские, дилерские и финансовые услуги, а также инвестиционный консалтинг и обучение. В течение квартала, закончившегося 30 июня 2022 года, наш европейский сегмент выработал около \$69.5 млн., или 31%, от нашей общей чистой выручки и около \$26.7 миллион США, или 17%, от наших общих расходов.

### ***Сегмент США***

Наша дочерняя компания PrimeEx является зарегистрированным агентским брокером-дилером на площадке NYSE. PrimeEx является членом NYSE, Nasdaq, Регулирующего органа финансовой индустрии ("FINRA") и Корпорации по защите инвесторов в ценные бумаги ("SIPC"). В январе 2022 года компания PrimeEx получила одобрение регулирующих органов от FINRA на создание подразделения инвестиционного банкинга и рынков акционерного капитала, под общим названием Freedom Capital Markets ("FCM"). FCM одобрили для предоставления своим корпоративным и институциональным клиентам полного спектра инвестиционных банковских услуг, корпоративных финансов и консультационных услуг по рынкам капитала, с возможностями предложить первоначально и последовательно PIPEs (Частные инвестиции в акционерный капитал), SPACs (Компания специального назначения по приобретению), частные размещения, конвертируемые выпуски, заемный капитал, слияния и поглощения, корпоративный доступ и корпоративная реструктуризация. В настоящее время у нас есть 2 офиса в американском сегменте, включая PrimeEx и FRHC. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, регион США принес примерно \$3.6 миллиона, или 2%, от нашего общего чистого дохода и примерно \$10.8 миллионов, или 7%, от наших общих расходов.

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

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

### ***Российский сегмент***

Наш российский сегмент осуществляет брокерские услуги по ценным бумагам и дополнительные банковские операции в России. По состоянию на 30 июня 2022 года наш российский сегмент состоял из 39 офисов и филиалов. Freedom RU является членом Российской Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка ("НАУФОР"), уставной саморегулируемой организации с широкой ответственностью в области регулирования, надзора и обеспечения соблюдения своих брокерско-дилерских, инвестиционно-банковских, коммерческо-банковских и других компаний в России. Freedom Bank RU является членом Национальной финансовой Ассоциации России.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, российский сегмент принес примерно \$54.7 миллиона, или 24% от нашей общей чистой выручки, и примерно \$35.6 млн, или 23%, от наших общих расходов. Несмотря на то, что мы продолжаем вести деятельность в нашем российском сегменте, можно найти дополнительную информацию о наших планах продать наши российские дочерние компании в разделе "*Продажа наших российских дочерних компаний*".

### ***Кредитные рейтинги***

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

### ***Корпоративная реструктуризация***

В настоящее время наша дочерняя компания Freedom RU владеет примерно 90% нашей дочерней компании второго уровня Freedom KZ, а оставшаяся доля в Freedom KZ принадлежит непосредственно FRHC. Мы решили провести корпоративную реструктуризацию, в результате которой Freedom KZ (вместе со своими дочерними компаниями Freedom Bank KZ, Freedom Life и Freedom Insurance) будет полностью принадлежать непосредственно FRHC. Передача права собственности от Freedom RU в FRHC требует одобрения регулирующего органа финансового сектора Казахстана, и мы находимся в процессе подачи заявки на эту смену владельца. Мы

проводим эту реструктуризацию в ускоренном порядке и ожидаем ее завершения в течение 2023 финансового года.

### ***Продажа наших российских дочерних компаний***

В свете российско-украинского конфликта и последовавших за ним экономических санкций США, Великобритании и Европы, а также российских контрсанкций мы стремимся продать наши доли в двух наших российских дочерних компаниях Freedom RU и Freedom Bank RU. Любая сделка, проводимая нами по продаже наших российских дочерних компаний, должна соответствовать санкциям США и соответствующим рекомендациям OFAC, а также российским контрсанкциям, действующим на момент продажи и любой связанной с ней сделки. 5 августа 2022 года Россия ввела запрет, ограничивающий возможность инвесторов из "недружественных государств" выводить инвестиции из российских предприятий определенных отраслей, что может ухудшить способность продать наши российские дочерние компании. До тех пор, пока к нам не обратится желающий и способный покупатель, который будет соответствовать требованиям законодательств США и не нарушать санкции США, мы будем оказывать финансовую помощь только для "поддержания" наших российских дочерних компаний в соответствии с нашей ранее установленной практикой, и для поддержки ранее существующих проектов и операций в соответствии с инструкциями OFAC. Мы не будем участвовать в финансировании новых проектов или расширении существующих проектов наших российских дочерних компаний.

### **Ключевые факторы, влияющие на результаты нашей деятельности**

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

#### ***Бизнес-среда***

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

#### ***Рост розничной брокерской деятельности на наших ключевых рынках***

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

Рост на этих розничных рынках способствовал, по крайней мере частично, росту наших клиентских счетов. Общее количество наших клиентских счетов увеличилось примерно с 290,000 по состоянию на 31 марта 2021 года до примерно 410,000 по состоянию на 31 марта 2022 года и примерно до 479,000 по состоянию на 30 июня 2022 года. По состоянию на 30 июня 2022 года более 55% этих клиентских счетов имели положительные остатки денежных средств или активов на счетах. Внутренне мы определяем "активные счета" как те, на которых происходит по крайней мере одна транзакция в квартал. За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, у нас было около 88,000 активных учетных записей.

#### ***Ключевые отношения***

FFIN Brokerage Services, Inc. ("FFIN Brokerage") - корпорация, зарегистрированная и лицензированная в качестве брокера-дилера в Белизе для обслуживания инвестиционных потребностей клиентов, желающих расширить возможности инвестирования на международных рынках ценных бумаг. Брокерская компания FFIN Brokerage была образована в 2014 году и принадлежит лично Тимуру Турлову; она не входит в нашу группу компаний. У FFIN Brokerage есть свои собственные брокерские клиенты, в число которых входят физические лица, некоторые юридические лица и три институциональных маркет-мейкера. Брокерская компания FFIN Brokerage владеет четырьмя прозрачными сводными брокерскими счетами в Freedom EU. Большая часть потока заказов от FFIN Brokerage связана с действиями клиентов на сводных счетах FFIN Brokerage. По нашим оценкам, более 40% клиентов FFIN Brokerage также имеют брокерские счета у нас через наши дочерние брокерские компании. Наше трансграничное соглашение с брокерской компанией FFIN Brokerage требует, чтобы брокерская компания FFIN Brokerage проводила проверку на предмет ПОД/ФТ и санкций в отношении своих клиентов - физических и юридических лиц, которым разрешено торговать через ее сводные счета в Freedom EU. Наши отношения с брокерской компанией FFIN Brokerage также предоставили нам и нашим клиентам значительный пул ликвидности для торговли. Мы ожидаем, что FFIN Brokerage продолжит обрабатывать брокерские операции для своих клиентов через нас, пока такая деятельность не запрещена санкциями США, Великобритании или ЕС или запрещена российскими контрсанкциями. На сегодняшний день правительство Белиза не ввело никаких экономических санкций против России или какой-либо другой юрисдикции.

Комиссионные доходы, полученные от брокерской деятельности FFIN Brokerage, составили примерно 45% от нашей общей выручки за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, и примерно 45% от нашей общей выручки за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года. Дополнительную информацию об операциях с FFIN-Brokerage см. в Примечании 18 "*Операции со связанными сторонами*" к сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включенной в настоящий ежеквартальный отчет по форме 10-Q. Наши сделки с FFIN Brokerage были совершены в ходе обычной нашей брокерской и банковской деятельности, и такие сделки были совершены практически на тех же условиях, что и те, которые действовали в то время для сопоставимых сделок с аналогично расположенными неаффилированными третьими сторонами.

### ***Государственная политика***

На наши доходы влияет и будет влиять денежно-кредитная и налогово-бюджетная политика правительств России, Казахстана, Кипра, Соединенных Штатов и других стран, в которых мы работаем. Денежно-кредитная политика этих стран может оказать существенное влияние на наши операционные результаты. Невозможно предсказать характер и влияние будущих изменений в денежно-кредитной и фискальной политике.

### ***Приобретения***

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

### ***Ранее Раскрытые Запланированные Приобретения***

Мы продолжаем осуществлять наше ранее раскрытое запланированное приобретение каждой из следующих компаний: Paybox Technologies LLP и ее дочерних компаний ("Paybox"); компания, которая разработала и владеет ReKassa PCI Reader ("ReKassa"); и Ticketon Events LLP ("Ticketon"). Paybox разработала и владеет Платежной платформой Paybox, которая представляет собой динамично развивающийся проект в области агрегирования сервисов платежных систем. Paybox широко используется в Казахстане и активно осваивает рынок в Кыргызстане. ReKassa PCI Reader - это мобильное и веб-приложение, которое заменяет традиционные кассовые аппараты. Считыватель PCI ReKassa в настоящее время доступен в Казахстане. Ticketon - крупнейшая компания по онлайн-продаже билетов в Казахстане. Хотя мы считаем вероятным, что вышеуказанные запланированные приобретения будут завершены в ближайшем будущем, нет никакой гарантии, что это произойдет. Мы не считаем приобретения Paybox, ReKassa или Ticketon существенными.

До начала российско-украинского конфликта мы сообщили, что договорились о покупке компании по управлению активами "Восток-Запад" (East-West) Limited, фирмы по управлению активами, работающей в Москве, Россия. В результате российско-украинского конфликта и последовавших за ним санкций и контрмер стороны договорились не продолжать процесс приобретения.

### ***Влияние COVID-19***

Мы продолжаем следить за условиями, связанными с COVID-19, а также за экономическими условиями и условиями на рынке капитала и их потенциальным влиянием на наших сотрудников, бизнес и операции. Степень,

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

### ***Новые банковские продукты***

#### ***Цифровые Автокредиты***

Freedom Bank KZ успешно разработал и запустил новую цифровую платформу финансирования автомобилей, которая, подобно нашему цифровому ипотечному продукту, позволяет покупателям совершать покупки и получать одобрение своих автокредитов онлайн. Мы ожидаем, что эта платформа создаст более прозрачный и упрощенный процесс покупки автомобиля, который устранил финансовые препятствия и длительное время ожидания, а также создаст гарантии для ограничения риска финансового мошенничества или кражи личных данных. Эта платформа ускоряет процесс получения кредита для наших клиентов: одобрение кредита занимает минуты, а не часы или дни, а уведомления об одобрении доставляются на их смартфоны. С помощью нашей цифровой платформы автокредитования наши клиенты также могут приобрести автострахование, предлагаемое через нашу дочернюю компанию Freedom Insurance, в момент подачи заявки на автокредит. Мы считаем, что эта платформа также позволит нам собирать дополнительную информацию о других продуктах и услугах, которые мы могли бы предложить в будущем, которые могли бы принести пользу и заинтересовать наших клиентов. По состоянию на 30 июня 2022 года было одобрено и выдано более 300 цифровых автокредитов на общую сумму 900 долларов. Freedom Bank KZ проводит одобрение кредитов, а также обслуживает кредиты. С момента запуска продукта цифрового автокредитования через портал цифрового автокредитования Freedom Bank KZ было подано около 6000 онлайн-заявок.

#### ***Freedom Vox***

Freedom Vox предоставляет пакет онлайн-финансовых услуг для малых и средних предприятий. Freedom Vox позволяет продавцам использовать терминалы торговых точек Freedom Bank KZ, предоставляет доступ к онлайн-платежам, предоставляет овердрафт с льготным периодом до 60 дней и предоставляет клиентам продавца рассрочку и кредитные возможности. По состоянию на 30 июня 2022 года около 200 продавцов уже были подписаны на услуги, предоставляемые Freedom Vox.

## **Основные статьи Отчета о Прибылях и Убытках**

### ***Доход***

Мы получаем доход в основном от комиссионных доходов, полученных от наших розничных брокерских и банковских клиентов, комиссионных доходов от инвестиционных банковских услуг, нашей собственной торговой деятельности, процентных доходов и услуг по страхованию. Комиссионные доходы в процентах от нашей общей выручки составили 58% и 67% за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов, соответственно.

### ***Комиссионные доходы***

Комиссионные доходы состоят в основном из брокерских сборов за торговлю с клиентами, включая сборы, взимаемые за предоставление маржинального кредитования и сопутствующих банковских услуг, а также сборы за андеррайтинг, маркетинг и консультационные услуги. Значительная часть нашего дохода поступает от комиссионных от клиентов через счета с ценами, основанными на транзакциях. Брокерские комиссии взимаются с инвестиционных продуктов в соответствии с разработанным нами графиком, который соответствует местной практике. Комиссионный доход от розничных брокерских услуг в процентах от нашего общего комиссионного дохода составил 90% и 91% за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов. Комиссии, получаемые за банковские услуги, состоят в основном из комиссий за банковские переводы, комиссий за обработку платежей и комиссий за операции по обмену валюты.



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

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам отражает изменение стоимости ценных бумаг, находящихся в нашем собственном торговом портфеле, за каждый период. Чистая прибыль или убыток складывается как из реализованных, так и из нереализованных прибылей и убытков за отчетный период. Реализованные прибыли или убытки признаются, когда мы закрываем открытую позицию по ценной бумаге и признаем прибыль или убыток по этой позиции. US.GAAP требует, чтобы мы также отражали в наших Сокращенных консолидированных отчетах о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе любую нереализованную прибыль или убыток по каждой открытой позиции по ценным бумагам на конец каждого периода в зависимости от того, является ли стоимость открытой позиции на конец периода выше или ниже, чем она была на любой из: (i) начало периода, если позиция удерживалась в течение всего периода; или (ii) в момент открытия позиции, если позиция была открыта в течение периода. Колебания нереализованных прибылей или убытков от одного периода к другому могут возникать в результате факторов, не зависящих от нас, таких как колебания рыночных цен на открытые позиции по ценным бумагам, которые мы удерживаем, или краткосрочная или долгосрочная остановка торговли на определенных рынках, любая из которых может быть результатом непредсказуемых факторов, таких как значительные волатильность рынка, обусловленная рыночной и экономической неопределенностью, связанной с глобальными или локальными событиями. Колебания также могут быть вызваны факторами, находящимися под нашим контролем, например, когда мы решаем закрыть открытую позицию по ценным бумагам, что приведет к сокращению наших открытых позиций и, таким образом, потенциально уменьшит или увеличит сумму нереализованных прибылей или убытков, которые мы могли бы признать в течение периода.

Эти колебания могут отрицательно сказаться на конечной стоимости, которую мы получаем от нашей собственной торговой деятельности. Нереализованные прибыли или убытки за определенный период могут указывать или не указывать на прибыль или убыток, которые мы в конечном итоге получим по позиции по ценным бумагам, когда позиция будет закрыта. В результате мы можем столкнуться со значительными колебаниями чистой прибыли и убытков по нашим торговым ценным бумагам в годовом исчислении или от одного квартала к следующему.

### ***Процентный доход***

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

### ***Доход от страхового андеррайтинга***

Премии по страхованию жизни признаются как выручка в срок; премии по страхованию от несчастных случаев и здоровью признаются как выручка в течение периода выплаты премии, а премии по страхованию имущества и от несчастных случаев признаются как выручка в течение срока действия договора пропорционально сумме предоставленной страховой защиты.

### ***Чистый убыток по операциям с иностранной валютой***

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

### ***Комиссионные расходы***

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

страхованию имущества и от несчастных случаев, а также краткосрочному медицинскому страхованию амортизируется в течение срока действия соответствующих страховых полисов.

### ***Процентные расходы***

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

### ***Операционные расходы***

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

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

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

### ***Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта***

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

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

Нам принадлежит 9% акций Freedom UA. Остальные 91% акций принадлежат Аскару Таштитову, президенту нашей компании. Посредством ряда соглашений, заключенных с Freedom UA, которые обязывают нас гарантировать выполнение всех обязательств Freedom UA, предоставлять Freedom UA достаточное финансирование для покрытия операционных убытков и потребностей в чистом капитале, предоставлять управленческую компетентность и оперативную поддержку, а также постоянный доступ к нашим значительным активам, технологическим ресурсам и опыту в обмен на 90% всей чистой прибыли Freedom UA после уплаты налогов, мы учитываем Freedom UA как предприятие с переменной долей участия. Мы отражаем наше владение Freedom UA как неконтролирующую долю в наших консолидированных отчетах о финансовом состоянии, консолидированных отчетах о совокупном доходе, консолидированных отчетах об изменениях в капитале и консолидированных отчетах о движении денежных средств.

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

### ***Результаты операций***

#### ***Сравнение трехмесячных периодов, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов***

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



## Выручка

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года		Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года (пересчет)		Изменения	
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%
Доходы по услугам и комиссии	\$ 131,641	57 %	\$ 97,383	67 %	\$ 34,258	35 %
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	15,582	7 %	10,741	7 %	4,841	45 %
Чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	(593)	— %	(31)	— %	(562)	1,813 %
Процентный доход	49,453	22 %	24,662	17 %	24,791	101 %
Доход от страхового андеррайтинга	24,241	11 %	14,076	10 %	10,165	72 %
Чистый прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	5,019	2 %	(1,024)	(1)%	6,043	(590)%
Чистая прибыль/(убыток) по производным инструментам	1,265	1 %	(60)	— %	1,325	(2,208)%
<b>Общая выручка, нетто</b>	<b>\$ 226,608</b>	<b>100 %</b>	<b>\$ 145,747</b>	<b>100 %</b>	<b>\$ 80,861</b>	<b>55 %</b>

\*Процент от общей выручки, нетто.

За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, мы реализовали общую выручку за вычетом \$226,608, что на \$80,861 больше по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2021 года. Выручка за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, была значительно выше, чем за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, в основном за счет увеличения комиссионных доходов, процентных доходов, доходов от страхового андеррайтинга и чистой прибыли от торговли ценными бумагами.

### Доходы по услугам и комиссии

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

	Квартал, закончившийся 30 июня,			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	%
Комиссионные доходы от брокерских услуг	\$ 118,256	\$ 88,277	\$ 29,979	34 %
Комиссионные доходы от инвестиционных банковских операций	1,847	2,621	(774)	(30)%
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	10,784	3,834	6,950	181 %
Прочие комиссионные доходы	754	2,651	(1,897)	(72)%
<b>Общий комиссионный доход</b>	<b>\$ 131,641</b>	<b>\$ 97,383</b>	<b>\$ 34,258</b>	<b>35 %</b>

	Три месяца, закончившихся 30 июня,	
	2022	2021 (Пересчет)
	(в % от общих комиссионных доходов)	
Комиссионные доходы от брокерских услуг	90 %	91 %
Комиссионные доходы от инвестиционных банковских операций	1 %	3 %
Комиссионные доходы от банковского обслуживания	8 %	4 %
Прочие комиссионные доходы	1 %	2 %
<b>Общий комиссионный доход в процентах от общего дохода</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, комиссионный доход составил \$131,641, увеличившись на \$34,258, или 35%, по сравнению с комиссионным доходом в размере \$97,383 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года. Это увеличение комиссионных доходов было в основном связано с увеличением комиссионных сборов и комиссий от брокерских услуг и комиссий по форвардным контрактам на \$29,979 увеличение комиссионных доходов от брокерских услуг было обусловлено ростом клиентских счетов путем органических усилий, включая расширение деятельности, приносящей комиссионные доходы, таких как увеличение числа клиентов, увеличение числа активных клиентов и увеличение числа сделок клиентов.

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

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам составила \$15,582, увеличившись на \$4,841, за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, по сравнению с \$10,741 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года. Смотрите следующую таблицу для получения информации о наших чистых прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года и 2021 годов:

	<b>Реализованная чистая прибыль</b>	<b>Нереализованная чистая прибыль</b>	<b>Чистая прибыль по торговым ценным</b>
Квартал, закончившийся 30 июня 2022 года	\$ 7,701	\$ 7,881	\$ 15,582
Квартал, закончившийся 30 июня 2021 года (пересчет)	\$ 5,030	\$ 5,711	\$ 10,741

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, мы продали ценные бумаги, за исключением акций SPBX, с реализованной прибылью в размере \$37,104. Эта реализованная прибыль была частично компенсирована убытком в размере \$29,403 от продажи акций SPBX, который состоял из \$3,920 реализованного убытка от продажи акций SPBX за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, и \$25,483 нереализованного убытка, в соответствии со стандартами US GAAP, признанного в предыдущие периоды, которые был реклассифицирован в состав реализованного чистого убытка в течение квартала, закончившегося 30 июня 2022 года, в момент продажи акции SPBX. В соответствии со стандартами US GAAP, эта реклассификация также привела к соответствующему увеличению нереализованной чистой прибыли на \$25,483 в течение квартала, закончившегося 30 июня 2022 года. Позиции по ценным бумагам, которые мы продолжали удерживать по состоянию на 30 июня 2022 года, оценивались в \$1,057. Эта нереализованная чистая прибыль, а также эффект реклассификации, требуемой стандартом US GAAP, были частично компенсированы признанием нереализованного чистого убытка по акциям SPBX, находящимся в нашем портфеле по состоянию на 30 июня 2022 года, в размере \$18,659.

### **Процентные доходы**

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня,			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	% Изменение
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	\$ 4,169	\$ 1,041	\$ 3,128	300 %
Процентный доход по займам, выданным клиентам	4,886	229	4,657	2,034 %
Процентный доход по торговым ценным бумагам	40,398	23,127	17,271	75 %
Процентный доход по дивидендам	—	265	(265)	(100) %
<b>Общий процентный доход</b>	<b>\$ 49,453</b>	<b>\$ 24,662</b>	<b>\$ 24,791</b>	<b>101 %</b>

	Три месяца, закончившихся 30 июня,	
	2022	2021 (Пересчет)
	(в % от общих процентных доходов)	
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО и депозитам	8 %	4 %
Процентный доход по займам, выданным клиентам	10 %	1 %
Процентный доход по торговым ценным бумагам	82 %	94 %
Процентный доход по дивидендам	— %	1 %
<b>Общий процентный доход</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, мы признали увеличение процентного дохода на \$24,791, или 101%. Это увеличение процентного дохода стало результатом увеличения общего размера нашего торгового портфеля и увеличения количества облигаций, которыми мы владели, в составе нашего общего торгового портфеля. Кроме того, мы признали увеличение процентного дохода от новых займов, выданных клиентам Freedom Bank KZ, на \$4,657 или 2,034% .

#### *Доходы по страховой деятельности*

За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, мы признали увеличение дохода по страховой деятельности на \$10,165 , или на 72%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2021 года. Мы признали увеличение дохода по страховой деятельности на \$12,855, или на 83%, от страховых премий за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2021 года, в связи с расширением операций. Это увеличение дохода от страховых премий было частично компенсировано снижением дохода от страховой деятельности на \$2,827, или 238%, из-за резерва незаработанных премий за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2021 года.

	30 июня 2022 г.	30 июня 2021 г. (Пересчет)
Страховые премии	\$ 28,316	\$ 15,461
Премии, переданные на перестрахование	(61)	(198)
Изменение в резерве незаработанных премии, нетто	(4,014)	(1,187)
<b>Доход от страхового андеррайтинга</b>	<b>\$ 24,241</b>	<b>\$ 14,076</b>

**Расходы**

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года		Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года		Изменение	
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%*
Расходы по услугам и комиссии	\$ 25,241	16 %	\$ 23,260	28 %	\$ 1,981	9 %
Процентные расходы	45,829	29 %	16,495	20 %	29,334	178 %
Расходы по страховой деятельности	16,692	11 %	11,296	13 %	5,396	48 %
Операционные расходы	65,467	42 %	33,244	39 %	32,223	97 %
Формирование резерва под обесценение	2,798	2 %	293	— %	2,505	855 %
Прочие (доходы)/расходы, нетто	(527)	— %	125	— %	(652)	(522)%
<b>Итого расходы</b>	<b>\$ 155,500</b>	<b>100 %</b>	<b>\$ 84,713</b>	<b>100 %</b>	<b>\$ 70,787</b>	<b>84 %</b>

\*Процент от общего объема расходов.

За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, мы понесли общие расходы в размере \$155,500, что на \$70,787 больше по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2021 года. Расходы увеличились с увеличением процентных расходов и ростом нашего бизнеса, в первую очередь в связи с увеличением административных расходов и сборов из-за роста нашей деятельности, приносящей доход, а также в связи с приобретениям.

**Расходы по услугам и комиссии**

Комиссионные расходы увеличились на \$1,981, или 9%, за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2021 года. Причиной роста стало увеличение агентского вознаграждения от страховой деятельности на \$5,313, увеличение комиссии за банковское обслуживание на \$2,751, увеличение комиссии за биржевые и клиринговые услуги на \$619, увеличение комиссии за андеррайтинговые и маркетинговые услуги на \$225, что было компенсировано снижением комиссии за брокерские услуги на \$7,076 в связи с использованием нами нового прайм-брокера, а также другим видом транзакций, которые взимались по более низким ставкам.

**Процентные расходы**

За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, мы понесли больше процентных расходов на \$29,334, или на 178%, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2021 года. Увеличение процентных расходов было в основном связано с увеличением объема краткосрочного финансирования через соглашения прямого РЕПО на \$23,180, или на 203%, и увеличением процентов по депозитам клиентов на \$5,880, или на 164%. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, мы увеличили объем краткосрочного финансирования через соглашения прямого РЕПО, главным образом, для финансирования нашего инвестиционного портфеля. Увеличение процентов по депозитам клиентов стало результатом роста депозитных счетов клиентов.

**Расходы по страховой деятельности**

За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, мы признали больше расходов от страховой деятельности на \$5,396, или на 48%, больше по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2021 года. Мы признали больше расходов по страховым резервам на \$1,744 или на 22%, произошло увеличение расходов по претензиям на \$1,610 или на 72%, и увеличение прочих расходов на \$2,042 или на 200%, за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, в сравнении с тремя месяцами, закончившимися 30 июня, 2021 год. Причиной увеличения расходов по страховой деятельности является расширение деятельности наших страховых компаний.

**Операционные расходы**

Операционные расходы за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года и 2021 годов, составили \$65,467 и \$33,244, соответственно, что на \$32,223 больше по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2021

года. Это увеличение было в основном связано со следующими увеличениями: на \$12,832 больше расходов по заработной плате и премии в результате увеличения количества сотрудников за счет найма; на \$6,924 больше расходов на рекламу; на \$3,891 больше расходов по благотворительности и спонсорской помощи; на \$1,749 больше расходов от профессиональных услуг; на \$1,535 больше расходов по выплатам на основе акций; на \$1,366 больше расходов по поддержке программного обеспечения; на \$840 больше расходов за арендную плату; на \$838 больше представительских расходов; и на \$1,102 больше расходов по прочим статьям.

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

Мы признали чистую прибыль до налогообложения в размере \$71,108, и \$61,034 за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года, соответственно. Наша эффективная налоговая ставка в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, увеличилась до 16.9% с 9.3% в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, в результате изменений в структуре доходов, которые мы получили от нашей операционной деятельности, налогового режима этих доходов в различных иностранных юрисдикции, где работают наши дочерние компании, наряду с дополнительным налогом США на GILTI.

#### ***Чистый доход***

В результате вышеуказанных факторов за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, наша чистая прибыль составила \$59,073 по сравнению с \$55,370 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, увеличившись на 7%.

#### ***Неконтролирующая доля участия***

Мы отражаем наше владение Freedom UA как неконтролируемую долю в нашем Сокращенном Консолидированном Балансе, Сокращенном Консолидированном Отчете о прибылях и убытках и Прочем совокупном доходе, Сокращенном Консолидированном Отчете о движении собственного капитала и Сокращенном Консолидированном отчете о движении денежных средств. Мы признали чистый убыток, относящийся к неконтролируемой доле участия, в размере \$1,994 за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, по сравнению с чистым убытком, относящимся к неконтролируемой доле участия, в размере \$52 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года. Это увеличение чистого убытка было в значительной степени результатом российско-украинского конфликта и его влияния на рынки ценных бумаг, где Freedom UA занимала большую часть своих открытых позиций по ценным бумагам. Мы признали нереализованный чистый убыток по открытым торговым позициям в размере \$1,800 в Freedom UA.

#### ***Корректировки при пересчете иностранной валюты, за вычетом налога***

В связи с укреплением российского рубля почти на 39% и почти на 2% казахстанского тенге по отношению к доллару США за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившихся 30 июня 2021 года, мы получили прибыль от пересчета иностранной валюты в размере \$21,977 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года. месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, по сравнению с прибылью от пересчета иностранной валюты в размере \$3,022 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года.

#### **Результаты деятельности сегментов**

Географически мы разделили нашу деятельность на пять региональных сегментов: Центральная Азия, Европа, Соединенные Штаты, Россия и Ближний Восток/Кавказ. Общая чистая выручка, связанная с нашими сегментами, отображена в следующей таблице:

	Три месяца, закончившихся 30 июня,			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	%
Центральная Азия	\$ 98,872	\$ 51,569	\$ 47,303	92 %
Европа	69,476	72,068	(2,592)	(4) %
США	3,611	678	2,933	433 %
Россия	54,659	21,432	33,227	155 %
Ближний Восток/Кавказ	(10)	—	(10)	(100) %
<b>Итого выручка, нетто</b>	<b>\$ 226,608</b>	<b>\$ 145,747</b>	<b>\$ 80,861</b>	<b>55 %</b>

За три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, общая чистая выручка увеличилась во всех наших региональных операционных сегментах, за исключением Европы и Ближнего Востока/Кавказа. Увеличение общей чистой выручки за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившихся 30 июня 2021 года, было обусловлено следующим:

- Итого чистая выручка в нашем сегменте Центральной Азии увеличилась на 92% за квартал, закончившихся 30 июня 2022 года. Это увеличение было обусловлено увеличением процентного дохода в результате роста процентов, полученных по ценным бумагам, находящимся в нашем торговом портфеле, и увеличения процентов, начисленных по выданным займам. На этот сегмент также существенно повлияло увеличение доходов по страховой деятельности, вызванное расширением нашего страхового бизнеса. Увеличение выручки также произошло за счет увеличения чистой прибыли по торговым ценным бумагам, связанной с ростом нашего торгового портфеля и увеличением процентного дохода по ценным бумагам, находящимся в нашем торговом портфеле.
- Итого чистая выручка в нашем европейском сегменте снизилась на 4% за квартал, закончившихся 30 июня 2022 года. Это снижение было вызвано снижением чистой прибыли по торговым ценным бумагам из-за переоценки нашего торгового портфеля. Это снижение было частично компенсировано ростом комиссионных доходов в результате увеличения числа клиентов и объема транзакций, совершенных этими клиентами.
- Итого чистая выручка в нашем американском сегменте увеличилась на 433% за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года. Этот рост был обусловлен главным образом ростом процентного дохода по облигациям в нашем торговом портфеле.
- Мы не признавали выручку в нашем сегменте Ближнего Востока/Кавказа в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, поскольку наши дочерние компании в Азербайджане, Армении и ОАЭ являются относительно новыми и еще не занимаются приносящей доход деятельностью.
- Итого чистая выручка в нашем российском сегменте увеличилась на 155% за квартал, закончившихся 30 июня 2022 года. Этот рост был в основном обусловлен увеличением комиссионных доходов и чистой прибыли от торговли ценными бумагами. Комиссионные доходы увеличились в основном за счет комиссий по валютным форвардным контрактам. Чистая прибыль по торговым ценным бумагам увеличилась в связи с продажей ценных бумаг и признанием реализованной чистой прибыли по торговым ценным бумагам от продажи.

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня,			
	2022	2021 (Пересчет)	Изменение	%
Центральная Азия	82,075	37,526	\$ 44,549	119 %
Европа	26,690	24,985	1,705	7 %
США	10,818	5,319	5,499	103 %
Россия	35,553	16,848	18,705	111 %
Ближний восток/Кавказ	364	35	329	940 %
<b>Итого</b>	<b>\$ 155,500</b>	<b>\$ 84,713</b>	<b>\$ 70,787</b>	<b>84 %</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, общие расходы увеличились по каждому из наших региональных операционных сегментов по сравнению с тремя месяцами, закончившихся 30 июня 2021 года. Увеличение общих расходов за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, было обусловлено следующим:

- Итого расходы в нашем сегменте Центральной Азии увеличились на 119% за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года. Это увеличение было в первую очередь признано у Freedom Bank KZ и было за счет увеличения процентных расходов, главным образом за счет роста процентов, выплачиваемых по договорам обратного РЕПО, и роста депозитов клиентов. В этом сегменте также наблюдался рост операционных расходов из-за роста заработной платы и бонусов.
- Итого расходы в нашем европейском сегменте выросли на 7% за квартал, закончившихся 30 июня 2022 года. Это увеличение за счет роста операционных расходов, главным образом за счет заработной платы и премии, расходов по маркетингу и по профессиональным услуг. Это увеличение было частично

компенсировано более низкими комиссионными расходами из-за смены нашего прайм-брокера, и другими видами транзакций, которые взимались по более низким ставкам.

- Итого расходы в нашем сегменте в США выросли на 103% за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года. Это увеличение за счет роста процентных расходов по обязательствам по договорам обратного РЕПО.
- Итого расходы в нашем сегменте Ближнего Востока/Кавказа увеличились на 940% за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, в основном за счет увеличения расходов на заработную плату.
- Итого расходы в нашем российском сегменте выросли на 111% за квартал, закончившихся 30 июня 2022 года. Это увеличение операционных расходов связано с ростом заработной платы и премии, расходов на рекламу и процентных расходов в результате начисления процентов по клиентским счетам.

### **Ликвидность и капитальные ресурсы**

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

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

Мы храним большую часть наших материальных активов в наличных деньгах и ценных бумагах, которые легко конвертируются в наличные деньги, включая государственные и квазигосударственные долговые обязательства, а также высоколиквидные корпоративные акции и долговые обязательства. Наши финансовые инструменты и другие товарно-материальные запасы отражаются по справедливой стоимости и, как правило, должны быть легко доступны для продажи в большинстве рыночных условий. Ниже приводится определенная информация о наших активах на указанные даты:

	<u>30 июня 2022 года</u>	<u>31 марта 2022 года</u>
		(Пересчет)
Денежные средства и их эквиваленты <sup>(1)</sup>	\$ 905,685	\$ 626,363
Торговые ценные бумаги	\$ 1,420,481	\$ 1,280,874
Общие активы	\$ 3,797,194	\$ 3,177,492
Чистые ликвидные активы <sup>(2)</sup>	\$ 2,886,721	\$ 2,298,333

<sup>(1)</sup> Из \$905,685 денежных средств и их эквивалентов, которыми мы располагали по состоянию на 30 июня 2022 года, \$319,799, или примерно 35%, являлись предметом соглашений сделок обратного РЕПО. Для сравнения, по состоянию на 30 июня 2021 года, наши денежные средства и их эквиваленты в размере \$626,363, из которых \$278,685, или 44%, являлись предметом соглашений сделок обратного РЕПО.



Сумма денежных средств и их эквивалентов регулируется минимальными требованиями, установленными регулируемыми органами для соблюдения требуемых правил и положений, включая достаточный уровень капитала и ликвидности для каждого предприятия.

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

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2021 года наши итоговые обязательства составляли \$3,190,278 и \$2,630,884 соответственно, включая обязательства клиентов в размере \$1,652,643 и \$1,416,954, соответственно.

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

## ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года	Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года
		(Пересчет)
Чистые движения денежных средств (использованные в)/от операционной	\$ (229,714)	\$ (72,465)
Чистые движения денежных средств (использованные в)/от инвестиционной	(57,621)	(5,787)
Чистые движения денежных средств от финансовой деятельности	146,434	14,658
Влияние изменения валютного курса на денежные средства	241,661	23,782
<b>ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ</b>	<b>\$ 100,760</b>	<b>\$ (39,812)</b>

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

Чистые денежные средства от операционной деятельности в течение трёх месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, состояли из чистых денежных средств от операционной деятельности и чистой прибыли, скорректированной на неденежные движения (изменения в отложенных налогах, неденежные расходы по вознаграждению на основе акций, нерезализованная прибыль по торговым ценным бумагам). Чистые денежные средства от операционной деятельности в основном возникли в результате изменений в операционных активах и обязательствах. К таким изменениям относились:

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года	Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года
		(Пересчет)
Увеличение торговых ценных бумаг	\$ (42,915) <sup>(1)</sup>	\$ (90,666)
Увеличение клиентских обязательств	\$ (171,136) <sup>(2)</sup>	\$ (122,275)
Увеличение выданных займов	\$ (126,638) <sup>(3)</sup>	(1,968)
Увеличение кредиторской задолженности	\$ 30,310 <sup>(4)</sup>	\$ 128,218
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	\$ 56,931 <sup>(5)</sup>	\$ (1,348)

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

<sup>(2)</sup> В результате увеличения депозитных счетов новых и существующих клиентов.

<sup>(3)</sup> В результате выданных клиентам ипотечных займов в рамках государственной ипотечной программы «7-20-25». Дополнительную информацию об этой ипотечной программе см. в Примечании 8 «Займы выданные» к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

- (4) В результате увеличения задолженности компании по маргинальному кредитованию, и кредиторской задолженности по приобретению ценных бумаг.
- (5) В результате увеличения задолженности от продолжающегося участия перед Оператором программы в рамках государственной ипотечной программы «7-20-25».

Чистый отток денежных средств в течение трёх месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года был в основном обусловлен увеличением брокерской и прочей дебиторской задолженности за этот период, в связи с увеличением сумм по маргинальному кредитованию. Остатки по маргинальному кредитованию колеблются ежедневно в ходе обычной деятельности и зависят от различных факторов, включая торговую активность клиентов.

#### ***Чистые движения денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности***

В течение трёх месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили \$57,621 по сравнению с чистыми денежными средствами от инвестиционной деятельности в размере \$5,787 в течение трёх месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года. В течение трёх месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, были направлены на приобретение основных средств на сумму \$6,225 и на покупку имеющихся в наличии ценных бумаг для продажи, за вычетом продаж, на сумму \$51,396.

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

Чистые денежные средства от финансовой деятельности за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, состояли в основном из поступлений от обязательств по прямому РЕПО в размере \$127,580, поступлений от выпуска долговых ценных бумаг в размере \$16,280, взносов в капитал в размере \$677 и поступления от полученных кредитов в размере \$1,897. Чистые денежные средства от финансовой деятельности в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, состояли в основном из поступлений от обязательств по соглашению прямого РЕПО в размере \$23,498.

#### **Дивиденды**

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

#### **Задолженность**

##### ***Краткосрочные***

*Соглашения о выкупе Ценных Бумаг.* Наше краткосрочное финансирование в основном обеспечивается за счет соглашений о выкупе ценных бумаг, заключенных с KASE. Мы используем механизмы обратного выкупа, среди прочего, для финансирования наших торговых позиций. По состоянию на 30 июня 2022 года на \$1,030,171, или 72% торговых ценных бумаг, хранящихся на нашем собственном торговом счете, стали предметом обязательств по выкупу ценных бумаг по сравнению с \$872,692, или 68% по состоянию на 31 марта 2022 года. Ценные бумаги, которые мы закладываем в качестве обеспечения по соглашениям обратного выкупа, являются ликвидными торговыми ценными бумагами с рыночными котировками и значительным объемом торгов. Дополнительную информацию о наших обязательствах по договору обратного выкупа ценных бумаг см. в Примечании 10 "Обязательства по соглашению РЕПО" к нашей консолидированной финансовой отчетности.

##### ***Долгосрочные***

*Облигации FRHC под 7% с погашением в декабре 2022 года.* По состоянию на 30 июня 2022 года у нас были непогашенные долговые облигации FRHC на основную сумму \$20,500 с купонной ставкой 7% и погашением в декабре 2022 года, которые котируются на AIX. Эти облигации предусматривают полугодовые выплаты процентов в июне и декабре и включают обычные случаи неисполнения обязательств, связанные с отчуждением наших активов вне рамок обычной деятельности, неисполнение других обязательств и обязательств по

реорганизации корпораций, инициирование процедуры банкротства, прекращение нами листинга AIX и замену основного должника без необходимого одобрения. Срок погашения этих облигаций наступает в декабре 2022 года.

*Облигации Freedom RU с купонной ставкой 6.50%.* По состоянию на 30 июня 2022 года у нас было в обращении \$30,043 основной суммы облигаций Freedom RU, деноминированных в долларах США под 6.50% ("Облигации Freedom RU USD 6.50%"). Облигации Freedom RU с 6.50% годовых рассчитаны на три года с ежеквартальной выплатой купона. Облигации Freedom RU USD с 6.50% были выпущены номиналом \$1 с минимальным требованием к покупке в размере 1,4 миллиона российских рублей. Freedom RU имеет право разместить максимум до 40,000 таких облигаций Freedom RU USD с 6.50% годовых. Облигации Freedom RU с доходностью 6.50% в долларах США котируются на MOEX и регулируются "Условиями биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций". Срок погашения облигаций Freedom RU с доходностью 6.50% в долларах США наступает в январе 2023 года.

*Облигации Freedom RU под 5.50% годовых.* По состоянию на 30 июня 2022 года у нас было в обращении \$34,000 на основную сумму облигаций Freedom RU, деноминированных в долларах США под 5.50% ("Облигации Freedom RU USD 5.50%"). Облигации Freedom RU с 5.50% годовых рассчитаны на пять лет с ежеквартальной выплатой купона. Облигации Freedom RU с доходностью 5.50% были выпущены номиналом \$1 с минимальным требованием к покупке в размере 1,4 миллиона российских рублей. Freedom RU имеет право разместить максимум 34,000 таких облигаций Freedom RU с 5.50% годовых. Облигации Freedom RU с 5.50% годовых котируются на MOEX. Облигации Freedom RU USD 5.50% регулируются Условиями размещения ценных бумаг и Решением о выпуске ценных бумаг. Срок погашения облигаций Freedom RU с доходностью 5.50% в долларах наступает в ноябре 2026 года.

*Облигации Freedom SPC.* 16 ноября 2021 года Freedom SPC начала публичное размещение облигаций, номинированных в долларах США под 5.50% на общую сумму до \$66,000, с погашением 21 октября 2026 года ("Облигации Freedom SPC"), которые котируются на бирже AIX. По состоянию на 30 июня 2022 года основная сумма облигаций Freedom SPC составляла \$30,159. Предложение может продолжаться в течение периода до одного года с даты начала предложения. Облигации Freedom SPC гарантированы FRHC, а доходы от выпуска Облигаций Freedom SPC были и будут, в зависимости от обстоятельств, переведены FRHC в соответствии с соглашением о межфирменном займе, по которому начисляются проценты по ставке 5.50% годовых. Облигации Freedom SPC регулируются Условиями Предложения Облигаций с купоном 5.50% на сумму \$66,000,000 со сроком погашения 21 октября 2026 года. Срок погашения облигаций Freedom SPC наступает в октябре 2026 года.

## **ЧИСТЫЙ КАПИТАЛ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА**

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

По состоянию на 30 июня 2022 года, эти минимальные требования к чистому капиталу и достаточности капитала варьируются примерно от \$23 до \$21,927 и колеблются в зависимости от различных факторов. По состоянию на 30 июня 2022 года, совокупные чистые потребности в капитале наших дочерних компаний составляли примерно \$37,107. Каждая из наших дочерних компаний, на которые распространяются требования к чистому капиталу или достаточности капитала, превысила минимально необходимую сумму по состоянию на 30 июня 2022 года.

Хотя мы работаем с уровнями чистого капитала и достаточности капитала, значительно превышающими минимальные установленные пороговые значения в случае, если мы не сможем поддерживать минимальные уровни чистого капитала или достаточности капитала, на нас могут быть наложены штрафы и пени, приостановление деятельности, отзыв лицензии и отстранение нашего руководства от работы в отрасли. На наши дочерние компании также распространяются другие различные правила и положения, включая коэффициенты ликвидности и достаточности капитала. Наши операции, требующие интенсивного использования капитала, будут ограничены в объеме, необходимом для выполнения всех наших нормативных требований.

В течение последних нескольких лет мы придерживались агрессивной стратегии роста как за счет приобретений, так и за счет усилий по органическому росту. В течение 2023 финансового года мы стремимся

прилагать дальнейшие усилия по расширению нашего бизнеса в масштабах, аналогичных 2022 финансовому году, в дополнение к отделению наших российских дочерних компаний. Хотя наша стратегия активного роста привела к росту выручки, она также приводит к увеличению расходов и увеличению потребности в капитальных ресурсах. Дополнительный рост и расширение или затраты, связанные с отделением наших российских дочерних компаний, и последствия этих действий могут потребовать больших капитальных ресурсов, чем мы располагаем в настоящее время, что может вызвать необходимость в привлечении дополнительного акционерного или долгового финансирования из внешних источников. Мы не можем гарантировать, что такое финансирование будет доступно нам на приемлемых условиях или вообще будет доступно в то время, когда оно потребуется.

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

### Договорные Обязательства

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

Договорные обязательства	Срок платежа				
	Итого	До 1 года	От 2 до 3 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства по операционной аренде	\$ 29,224	\$ 11,012	\$ 13,385	\$ 4,321	\$ 506
Облигации в обращении	\$ 133,314	\$ 56,278	\$ 7,106	\$ 69,930	\$ —
<b>Итого</b>	<b>\$ 162,538</b>	<b>\$ 67,290</b>	<b>\$ 20,491</b>	<b>\$ 74,251</b>	<b>\$ 506</b>

### Соглашения по внебалансовому финансированию

Для получения более подробной информации о соглашениях по внебалансовому финансированию Компании по состоянию на 30 июня 2022 года см. Примечание 23 к нашей сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

### Основные принципы учетной политики и оценки

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

#### *Резервы на обесценение дебиторской задолженности*

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

Резерв состоит из определенных и общих компонентов, определенный компонент относится к дебиторской задолженности, которая в отдельности классифицируется как обесцененная, когда, исходя из текущей информации и событий, существует вероятность того, что мы не сможем получить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями соглашения. Общий компонент основывается на истории убытков с

учетом текущих факторов. История убытков основана на фактически понесенных убытках, которые мы признали за последний период времени, в основном за 3–5 лет, которые руководство периодически анализирует.

### ***Гудвилл***

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

Наш текущий учет гудвилла, а также приобретенных материальных и нематериальных активов требует от нас значительных оценок и допущений, поскольку мы применяем суждения для оценки этих активов на предмет обесценения. Наши процессы и учетная политика по оценке обесценения более подробно описаны в Примечании 2 *"Основные принципы учетной политики"* к нашей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 30 июня 2022 года гудвилл Компании составлял \$5,932.

### **Налог на прибыль**

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

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

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

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

### ***Оценочные обязательства по правовым вопросам***

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

### **Последние нововведения в учете**



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

### **Влияние инфляции**

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

### **Пункт 3. Качественные и количественные раскрытия о рыночном риске**

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

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

#### **Рыночный риск**

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

#### **Риск процентной ставки**

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

Наша инвестиционная политика и стратегия ориентированы на сохранение капитала и на поддержку регуляторных требований к ликвидности. Обычно мы инвестируем в ценные бумаги с высоким рейтингом с основной целью минимизировать потенциальный риск потери основной суммы. Наша инвестиционная политика обычно требует, чтобы ценные бумаги соответствовали инвестиционному уровню, и ограничивает размер кредитного риска одному эмитенту. Чтобы дать содержательную оценку процентного риска, связанного с нашим инвестиционным портфелем, мы провели анализ чувствительности, чтобы определить влияние изменения процентных ставок на стоимость инвестиционного портфеля, предполагая параллельный сдвиг кривой доходности на 100 базисных пунктов. Основываясь на инвестиционных позициях по состоянию на 30 июня 2022 и 31 марта 2022 годов, гипотетическое повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к дополнительному снижению справедливой рыночной стоимости портфеля на \$63,714 и \$55,249, соответственно. Такие убытки будут реализованы только в том случае, если мы продадим инвестиции до срока погашения. Гипотетическое снижение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к дополнительному увеличению справедливой рыночной стоимости портфеля на \$69,651 и \$61,002, соответственно.

#### **Риск изменения курса иностранной валюты**

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

изменения стоимости доллара США по отношению ко всем другим валютам, которое привело бы к уменьшению чистой прибыли до вычета подоходного налога на сумму \$14,073 и увеличению на \$6,794, соответственно.

### **Риск изменения цен на акции**

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

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года наш риск по инвестициям в долевые инструменты по справедливой стоимости составлял \$56,773 и \$99,584, соответственно. Согласно анализу балансовых отчетов на 30 июня 2022 года и 31 марта 2022 года, снижение цены акций на 10% привело бы к уменьшению стоимости имеющихся у нас долевых ценных бумаг или инструментов примерно на \$5,677 и \$9,958, соответственно.

### ***Кредитный риск***

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

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

Мы предоставляем маргинальные кредиты нашим клиентам. Маргинальное кредитование подчиняется различным нормативным требованиям MiFID и Центрального банка Российской Федерации. Маргинальные кредиты обеспечиваются денежными средствами и ценными бумагами на счетах клиентов. Риски, связанные с маргинальным кредитованием, возрастают в периоды быстрого движения рынка или в случаях, когда обеспечение сконцентрировано и происходят движения рынка. В такие периоды клиенты, использующие маргинальные кредиты и обеспечившие свои обязательства ценными бумагами, могут обнаружить, что стоимость ценных бумаг быстро снижается и их может не хватить для покрытия своих обязательств в случае ликвидации. Мы также подвержены кредитному риску, когда наши клиенты совершают сделки, такие как продажи опционов и акций, которые могут подвергнуть их риску сверх их инвестированного капитала.

Мы ожидаем, что этот вид риска будет увеличиваться по мере роста нашего бизнеса в целом. Поскольку мы возмещаем убытки и освобождаем наши расчетные палаты и контрагентов от определенных обязательств или претензий, использование маргинальных кредитов и коротких продаж может подвергнуть нас значительному забалансовому риску в случае, если требований по обеспечению будет недостаточно для полного покрытия убытков, которые могут понести клиенты и, если эти клиенты не смогут выполнить свои обязательства. По состоянию на 30 июня 2022 года мы имели дебиторскую задолженность по маргинальному кредитованию от наших клиентов в размере \$479,573, значительная часть которой относилась к FFIN Brokerage. Размер риска, которому мы подвергаемся в результате маргинального кредитования, предоставляемого нашим клиентам, и операций короткой продажи, осуществляемых нашими клиентами, неограничен и не поддается количественной оценке, поскольку риск зависит от анализа потенциального значительного и неопределенного роста или падения цен на акции. В соответствии с практикой, мы осуществляем контроль за соблюдением маржи в режиме реального времени и ликвидируем позиции клиентов, если их собственный капитал падает ниже требуемого уровня маржи.

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

Наш кредитный риск в значительной степени снижается благодаря нашей политике автоматической оценки каждого счета в течение торгового дня и автоматического закрытия позиций по счетам, которые не соответствуют условиям маргинального займа. Хотя эта методология эффективна в большинстве ситуаций, она может оказаться неэффективной в ситуациях, когда не существует ликвидного рынка для соответствующих ценных бумаг или товаров или когда по какой-либо причине автоматическая ликвидация для определенных счетов



была отключена. Мы постоянно контролируем и оцениваем нашу политику управления рисками, включая внедрение политик и процедур для улучшения выявления и предотвращения потенциальных событий с целью снижения убытков по маржинальным кредитам.

### ***Операционный риск***

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

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

### ***Правовой и комплаенс-риск***

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

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

### ***Влияние инфляции***

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

## **Пункт 4. Контроли и процедуры**

### *Оценка контроля и процедур раскрытия информации*

Руководство нашей компании с участием Генерального Исполнительного Директора и Финансового Директора оценило эффективность наших механизмов контроля и раскрытия информации на конец периода, охватываемого данным ежеквартальным отчетом, на основе структуры, установленной Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя (2013). На основании этой оценки (как определено в правиле 13а-15 (е) Закона о ценных бумагах и биржах) наш Первый Руководитель и Финансовый Директор пришли к выводу, что по состоянию 30 июня 2022 года, наши механизмы контроля и процедуры раскрытия были эффективными. Механизмы контроля и процедуры раскрытия информации позволяют нам записывать, обрабатывать, обобщать и сообщать информацию, которая должна быть включена в наши документы в соответствии с Законом о ценных бумагах и биржах в течение требуемого периода времени.

Наши механизмы контроля и процедуры раскрытия информации включают контроли и процедуры, обеспечивающие разумную уверенность в том, что информация, которую мы должны раскрывать в отчетах предусмотрены правилами и формами КЦББ (SEC), своевременно суммировалась и докладывалась нашему руководству, включая нашего Первого Руководителя и Финансового Директора, для принятия своевременных решений относительно требуемой информации.

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

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

## Часть II - Прочая Информация

### Пункт 1. Судебные разбирательства

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

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

#### Дело по имуществу Толеуша Толмакова

Имущество Толеуша Толмакова (“Имущество”) подало судебный иск против Freedom Holding Corp. и нашей дочерней компании FFIN Securities, Inc. в Третий Судебный Округ Суд Округа Солт-Лейк, штат Юта. Повестка и жалоба были вручены Компании и FFIN 22 декабря 2021 года. Это разбирательство касается распределения денежных средств, полученных в результате продажи в 2011 году компании Emir Oil, LLP, которая в то время была дочерней компанией BMB Munai, Inc. (предшественник Freedom Holding Corp.) и в совокупности 250,079 обыкновенных акций Компании (“Активы”), принадлежащих Толеушу Толмакову, который был акционером Компании на момент своей смерти в 2011 году, и Simage Limited, ныне несуществующей корпорации Британских Виргинских островов, в которой г-н Толмаков, возможно, имел долю, и поэтому Активы, принадлежащие Simage Limited, могут быть частью Имущества. С момента смерти в 2011 году г-на Толмаков, его предполагаемые наследники вели различные споры в судах Казахстана, связанные с тем, кто из предполагаемых наследников на самом деле является наследником, надлежащим распределением имущества и другими вопросами, но без окончательного решения относительно распределения Активов. С 2011 года Компания получила несколько противоречивых претензий к Активам. Кроме того, правовой статус части Активов, принадлежащих Simage, неясен, поскольку в качестве несуществующей организации Simage Limited не может действовать.

Компания владеет Активами после смерти г-на Толмакова, поскольку она не знает, кому они должны быть переданы, и ни одна сторона еще не установила законное право собственности на Активы. Компания не оспаривает, что Активы принадлежат законным наследникам г-на Толмакова и Simage Limited. Поскольку Имущество не сотрудничало с целью содействия распределению Активов между Имуществом, Компания в течение ряда лет держала распределительные фонды на отдельном счете и владеет 247,664 акциями из 250,079 акций.

В ходе судебного разбирательства Estate предъявила требования о предполагаемом нарушении контракта и соглашения о добросовестности, неосновательном обогащении, конверсии и конструктивном доверии и потребовала выплаты денежных средств на сумму не менее \$8,377,626, а также сумму любых процентов или прироста, полученных в результате передачи 250,079 обыкновенных акций Компании. Более того в случае, если Суд установит, что Компания конвертировала Активы и любые особые убытки, понесенные в результате конвертации Ответчика, включая все ранее не присужденные судебные издержки, понесенные взыскать Активы, Компания будет выплачивать судебные издержки в связи с данным действием. В ходе Судебного разбирательства Компания подала встречный иск, стремясь объединить все потенциальные претензии в отношении Активов.

Недавно Estate подала в суд ходатайство о принуждении компании к депонированию активов в суде 26 июля 2022 г. Суд постановил, что (i) Имуществу и Компании будет предоставлено 90 дней с даты приказа на

выявление и присоединение в качестве сторон любого лица, которое, по их мнению, имеет или может иметь претензии в отношении Активов; (ii) в это время Имущество и Компания сотрудничают, чтобы взыскать со всех известных истцов и подать в Суд условия, дающие согласие на вручение процессуальных документов и на юрисдикцию Суда в отношении этого вопроса и истцов; (iii) стороны издадут оговоренный Приказ о составлении графиков, предусматривающий 180 дней для завершения установления фактов и другие соответствующие сроки; (iv) Компания не передает и не распоряжается Активами; и (v) в конце 90-дневного периода Компания депонирует Активы в судебном реестре. Компания работает над выполнением постановления суда.

Компания и FFIN намерены продолжать активно отстаивать этот вопрос. Компания и FFIN отказываются от какой-либо ответственности по искам о предполагаемом нарушении договора, нарушении соглашения о добросовестности, неосновательном обогащении, конверсии и конструктивном доверии.

## **Пункт 1А. Факторы Риска**

За исключением следующих факторов риска, связанных со страховыми компаниями, которые мы приобрели в мае 2022 года, мы считаем, что не произошло существенных изменений по сравнению с факторами риска, ранее раскрытыми в разделе «Факторы риска» в нашем годовом отчете по форме 10-K за финансовый год, закончившийся 31 марта 2022 года, поданной в SEC 31 мая 2022 года.

### **Риски, связанные с нашей страховой деятельностью**

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

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

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

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

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

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

## Пункт 6. Приложения

(а) В составе годового отчета представляются следующие документы:

<b>№ Приложения</b>	<b>Описание Приложения</b>
31.01	<a href="#">Сертификация Главного Исполнительного Директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г.*</a>
31.02	<a href="#">Сертификация финансового директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г.*</a>
32.01	<a href="#">Сертификация финансового директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли от 2002 г.*</a>
101	Следующая финансовая информация Freedom Holding Corp. за периоды, закончившихся 30 июня 2022 года, в формате XBRL (расширенный язык бизнес-отчетности): (i) титульная страница; (ii) Сокращенные консолидированные балансы, (iii) Сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках и отчеты о прочем совокупном доходе, (iv) Сокращенные консолидированные отчеты об акционерном капитале, (v) Сокращенные консолидированные отчеты о движении денежных средств, и (vi) Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности.*
104	Титульная страница в формате встроенного XBRL (включено в Приложение 101). *

\* Прилагается.