

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

ФОРМА 10-Q

- КВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ В СООТВЕТСТВИИ 13 ИЛИ 15(d) ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1934 ГОДА**
За квартал, закончившийся 30 июня 2021 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)

30-0233726

(Идентификационный номер
в Налоговой службе США)

Бизнес центр «Esentai Tower»
пр. Аль-Фараби, 77/7, 7-й этаж
Республика Казахстан, г. Алматы
(Адрес главного исполнительного органа)

050040

(индекс)

+7 727 311 10 64

(Номер телефона зарегистрированной компании, включая код региона)

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

| Наименование каждого класса | Тикер(ы) | Наименование каждой биржи, на которых зарегистрированы ценные бумаги |
|-----------------------------|-------------|--|
| Простые акции | FRHC | The Nasdaq Capital Market |

Отметить галочкой: (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 течение более короткого периода, в течение которого зарегистрированное лицо должно было подать и разместить 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
Обычный зарегистрированный эмитент,
подающий документы в ускоренном порядке

Обычный зарегистрированный эмитент,
подающий документы в обычном порядке
Малая подотчетная компания
Новая растущая компания

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)-2 Закона о ценных бумагах и биржах.)

Да Нет

По состоянию на 4 августа 2021 года, зарегистрированное лицо владело 59,474,712 обыкновенными акциями, номинальной стоимостью \$0.001, выпущенных и находящихся в обращении.

FREEDOM HOLDING CORP.
ФОРМА 10-Q
СОДЕРЖАНИЕ

ЧАСТЬ I – ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Страница

Пункт 1. Неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Сокращенный консолидированный баланс по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 марта 2021 г. 3

Сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. и 2020 г. 4

Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. и 2020 г. 5

Сокращенный консолидированный отчет о движении капитала за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. и 2020 г. 7

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности 8

Пункт 2. Обсуждение и Анализ Финансового состояния и Результатов Деятельности Руководством Компании 38

Пункт 3. Качественные и Количественные Раскрытия о Рыночном Риске 54

Пункт 4. Контрольные процедуры 56

ЧАСТЬ II – ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Пункт 1. Судебные разбирательства 56

Пункт 1А. Факторы риска 57

Пункт 6. Приложения 57

Подписи 58

FREEDOM HOLDING CORP

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС (Не аудировано)

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

| | 30 июня 2021 г. | 31 марта 2021 г. |
|---|---------------------|---------------------|
| АКТИВЫ | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | \$ 674,076 | \$ 698,828 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 419,046 | 437,958 |
| Торговые ценные бумаги | 825,364 | 736,188 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости | 1 | 1 |
| Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто | 121,450 | 64,801 |
| Займы выданные | 13,385 | 11,667 |
| Основные средства, нетто | 20,081 | 18,385 |
| Нематериальные активы, нетто | 9,487 | 9,785 |
| Гудвилл | 7,891 | 7,868 |
| Актив по аренде в форме права пользования | 17,450 | 13,262 |
| Прочие активы, нетто | 19,112 | 19,902 |
| ИТОГО АКТИВЫ | \$ 2,127,343 | \$ 2,018,645 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | |
| Обязательства по соглашениям РЕПО | \$ 442,494 | \$ 426,715 |
| Обязательства перед клиентами | 1,067,864 | 1,163,697 |
| Торговая кредиторская задолженность | 150,673 | 22,304 |
| Обязательство по текущему подоходному налогу | 21,362 | 14,843 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 14,753 | 8,592 |
| Полученные займы | 3,414 | 3,373 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 58,123 | 68,443 |
| Обязательства по аренде | 17,345 | 13,249 |
| Обязательства по отложенному подоходному налогу | 2,243 | 4,385 |
| Отложенное обязательство по распределению имущества | 8,534 | 8,534 |
| Прочие обязательства | 7,697 | 8,839 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 1,794,502 | 1,742,974 |
| Договорные и условные обязательства (Примечание 19) | - | - |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | |
| Обыкновенные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000 удтвержденные к выпуску; 59,474,712 и 58,443,212 выпущенных и находящихся в обращении по состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, соответственно | 58 | 58 |
| Дополнительно оплаченный капитал | 106,834 | 104,672 |
| Нераспределенная прибыль | 260,388 | 208,628 |
| Прочий накопленный совокупный убыток | (32,746) | (36,046) |
| ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К КОМПАНИИ | 334,534 | 277,312 |
| Неконтролируемая доля участия | (1,693) | (1,641) |
| ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | 332,841 | 275,671 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | \$ 2,127,343 | \$ 2,018,645 |

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 | |
|--|--------------------------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Выручка: | | |
| Доходы по услугам и комиссии | \$ 97,406 | \$ 43,339 |
| Процентный доход | 18,077 | 4,249 |
| Чистая прибыль по торговым ценным бумагам | 9,900 | 9,084 |
| Чистый убыток по операциям с иностранной валютой | (1,187) | (248) |
| Чистый убыток по производным финансовым инструментам | (59) | (9) |
| ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО | 124,137 | 56,415 |
| Расходы: | | |
| Расходы по услугам и комиссии | 21,863 | 9,769 |
| Процентный расход | 14,272 | 3,744 |
| Операционные расходы | 30,318 | 14,426 |
| Формирование/(восстановление) резерва под обесценение | 293 | (378) |
| Прочие расходы/(доходы), нетто | 14 | (27) |
| ОБЩИЕ РАСХОДЫ | 66,760 | 27,534 |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ | 57,377 | 28,881 |
| Расход по налогу на прибыль | (5,669) | (4,605) |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ | \$ 51,708 | \$ 24,276 |
| Минус: Чистый (убыток)/доход, относящийся к неконтролируемой доле участия | (52) | 423 |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ | \$ 51,760 | \$ 23,853 |
| ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД | | |
| Реклассификационная корректировка, относящаяся к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, выбывшим за период, за вычетом налогового эффекта | - | 71 |
| Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта | 3,300 | 8,633 |
| СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ | \$ 55,008 | \$ 32,980 |
| Минус: Чистый (убыток)/доход, относящийся к неконтролируемой доле участия | (52) | 423 |
| СОВОКУПНЫЙ ДОХОД К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ | \$ 55,060 | \$ 32,557 |
| БАЗОВАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США) | \$ 0.87 | \$ 0.42 |
| РАЗВОДНЕННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США) | \$ 0.87 | \$ 0.42 |
| Средневзвешенное количество акций (базовое) | 59,474,712 | 58,358,212 |
| Средневзвешенное количество акций (разводненное) | 59,531,446 | 58,455,675 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

FREEDOM HOLDING CORP

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(Не аудировано)

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

За три месяца, закончившихся

| | 30 июня 2021 г. | 30 июня 2020 г. |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

Движение денежных средств, (использованных в)/от операционной деятельности

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| Чистая прибыль | \$ 51,708 | \$ 24,276 |
| Корректировки для сверки чистой прибыли от операционной деятельности: | | |
| Износ и амортизация | 1,307 | 700 |
| Неденежные лизинговые расходы | 1,854 | 1,606 |
| Изменения в отложенных налогах | (2,216) | 943 |
| Расходы по вознаграждению на основе акций | 2,162 | 525 |
| Нереализованная (прибыль)/убыток по торговым ценным бумагам | (4,583) | 2,206 |
| Чистая прибыль от производных финансовых инструментов | - | (2,312) |
| Чистое изменение в начисленных процентах | (4,054) | (1,230) |
| Формирование / (восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности | 293 | (378) |
| Изменения в операционных активах и обязательствах: | | |
| Обязательства по аренде | (2,063) | (1,482) |
| Торговые ценные бумаги | (77,857) | (7,517) |
| Брокерская и прочая дебиторская задолженность | (54,152) | 16,844 |
| Займы выданные | (1,968) | 632 |
| Прочие активы | 2,431 | 128 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6,467 | - |
| Обязательства перед клиентами | (122,275) | 621,166 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | 5,007 | 3,130 |
| Торговая кредиторская задолженность | 128,260 | 30,321 |
| Прочие обязательства | (1,262) | 1,168 |
| Чистые денежные средства (использованные в)/от операционной деятельности | (70,941) | 690,726 |

Движение денежных средств, (использованных в)/от инвестиционной деятельности

| | | |
|---|----------------|--------------|
| Приобретение основных средств | (2,762) | (1,488) |
| Поступления от продажи основных средств | 179 | 214 |
| Поступления от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости | - | 6,508 |
| Чистые денежные средства, (использованные в)/от инвестиционной деятельности | (2,583) | 5,234 |

Движение денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Поступления от обязательств по соглашениям РЕПО | 16,792 | 5,275 |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг | - | 1,045 |
| Выкуп долговых ценных бумаг | (10,105) | (7,300) |
| Чистые денежные средства, от/(использованные в) финансовой деятельности | 6,687 | (980) |

| | | |
|--|--------|--------|
| Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты | 23,173 | 13,890 |
|--|--------|--------|

ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

| | | |
|--|---------------------|-------------------|
| | (43,664) | 708,870 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА | 1,136,786 | 129,805 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА | \$ 1,093,122 | \$ 838,675 |

FREEDOM HOLDING CORP

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(Не аудировано)

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

| | За три месяца, закончившихся | |
|---|------------------------------|-----------------|
| | 30 июня 2021 г. | 30 июня 2020 г. |
| Дополнительное раскрытие информации о движении денежных средств: | | |
| Денежные средства, уплаченные в виде процентов | \$ 6,514 | \$ 2,602 |
| Уплаченный налог на прибыль | \$ 2,824 | \$ 79 |
| Неденежная инвестиционная и финансовая деятельность | | |
| Актив в форме права пользования операционной арендой, полученный в обмен на обязательства по операционной аренде, нетто | \$ 5,705 | \$ 658 |

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 2021 г. | 31 марта 2021 г. |
|---|---------------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | \$ 674,076 | \$ 698,828 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 419,046 | 437,958 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства, ограниченные в использовании в отчете о движении денежных средств | \$ 1,093,122 | \$ 838,675 |

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 | Нераспределенна я прибыль | Прочий накопленный совокупный убыток | Убыток, неконтролируемой доли участия | Итого |
|---|-------------------|--------------|--|------------------------------|---|---|-------------------|
| | Акции | Сумма | | | | | |
| На 31 марта 2020 г. | 58,358,212 | \$ 58 | \$ 102,890 | \$ 66,335 | \$ (37,974) | \$ (2,272) | \$ 129,037 |
| Расходы по вознаграждению на основе акций | - | - | 525 | - | - | - | 525 |
| Исполнение опциона | - | - | - | - | 71 | - | 71 |
| Корректировка по пересчету иностранных валют | - | - | - | - | 8,633 | - | 8,633 |
| Чистая прибыль | - | - | - | 23,853 | - | 423 | 24,276 |
| На 30 июня 2020 г. | 58,358,212 | \$ 58 | \$ 103,415 | \$ 90,188 | \$ (29,270) | \$ (1,849) | \$ 162,542 |
| На 31 марта 2021 г. | 58,443,212 | \$ 58 | \$ 104,672 | \$ 208,628 | \$ (36,046) | \$ (1,641) | \$ 275,671 |
| Расходы по вознаграждению на основе акций | 1,031,500 | - | 2,162 | - | - | - | 2,162 |
| Корректировка по пересчету иностранных валют | - | - | - | - | 3,300 | - | 3,300 |
| Чистая прибыль/(убыток) | - | - | - | 51,760 | - | (52) | 51,708 |
| На 30 июня 2021 г. | 59,474,712 | \$ 58 | \$ 106,834 | \$ 260,388 | \$ (32,746) | \$ (1,693) | \$ 332,841 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

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 предоставляет финансовые услуги, включая брокерские услуги по розничным ценным бумагам, исследования, консультации по инвестициям, торговлю ценными бумагами, маркетмейкинг, розничные банковские операции, корпоративные инвестиционные банковские услуги и услуги андеррайтинга 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 России, Казахстане, Украине, Узбекистане, Кыргызстане, Азербайджане и Германии. Компания также владеет институциональным брокером-дилером, зарегистрированным в Комиссии по ценным бумагам и биржам США («КЦББ»). Простые акции Компании торгуются на Nasdaq Capital Market.

Непосредственно или через дочерние компании Компания владеет следующими компаниями:

- ООО «Инвестиционная Компания «Фридом Финанс» («Freedom RU»), брокерско-дилерская компания по ценным бумагам в г. Москва, Россия;
- ООО «ФФИН Банк» («Freedom Bank RU»), банк находящийся в г. Москва, Россия;
- АО «Фридом Финанс» («Freedom KZ»), г. Алматы, Казахстан, брокер-дилер по ценным бумагам;
- Публичная компания «Фридом Финанс Глобал» («Freedom Global»), брокер-дилер по ценным бумагам, расположенный в Астанинском международном финансовом центре;
- АО «Банк Фридом Финанс Казахстан, банк находящийся в г. Алматы, Казахстан, («Freedom Bank KZ»);
- Freedom Finance Europe Limited («Freedom EU»), брокер-дилер находящийся в г.Лимассол, Кипр;
- Freedom Finance Germany GmbH, Berlin, агент Freedom EU, находящийся в Берлине, Германия («Freedom GE»);
- ООО «Фридом Финанс Узбекистан» («Freedom UZ»), г. Ташкент, Узбекистан, брокер-дилер по ценным бумагам;
- Prime Executions, Inc, Нью-Йорк, брокерско-дилерская компания по ценным бумагам, которая базируется только в США, работающая на площадке Нью-Йоркской фондовой биржи («PrimeEx»)
- Freedom Finance Technologies Ltd, компания по IT разработке находящаяся на Кипре в г.Лимассол («Freedom Technologies»);
- ООО «Фридом Финанс Азербайджан» («Freedom AZ»), азербайджанский финансовый образовательный центр («Freedom AZ»);
- FFIN Securities, Inc. («FFIN»), корпорация находящаяся в штате Невада; и
- Компания специального назначения Freedom Finance SPC LTD («Freedom SPC»).

На 30 июня 2021 года, компании также принадлежит 32,88% доли владения

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

украинского брокера-дилера ООО «Фридом Финанс Украина» («Freedom UA»), г. Киев. Остальные 67,12% Freedom UA принадлежат Аскару Таштитову, президенту компании. Однако из-за недавних поправок регулирующих органов, направленных на дальнейшее ограничение иностранного владения зарегистрированных украинских брокеров-дилеров, в июле 2021 года Компания была вынуждена продать дополнительно 23,88% доли владения господину Таштитову, тем самым уменьшая долю владения в Freedom UA до 9%. В апреле 2019 года, Компания заключила ряд договорных соглашений с Freedom UA и господином Таштитовым, которые обязывают Компанию гарантировать выполнение всех обязательств Freedom UA и предоставлять Freedom UA достаточное финансирование для покрытия всех операционных убытков Freedom UA и требований условия ликвидности, Компания 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 необходимым для ведения бизнеса. Компания учитывает Freedom UA как организацию с переменной долей участия («ОПДУ») в соответствии со стандартами бухгалтерского учета Совета по стандартам финансовой отчетности («ССФУ»). Соответственно, финансовая отчетность Freedom UA консолидируется в финансовую отчетность Компании.

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»), Узбекской республиканской валютной биржи («UZCE»), а также членами Нью-Йоркской фондовой биржи («NYSE») и Фондовой биржи Nasdaq («Nasdaq»).

Если отдельно не указано иное или не требуется иное в контексте, 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 и Freedom UA совместно именуется в настоящем документе как «Компания».

ПРИМЕЧАНИЕ 2 – ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы бухгалтерского учета

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена по методу начисления.

Основные представления и принципы консолидации

В сокращенной 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, Freedom UA, FFIN и Freedom SPC. Все

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

существенные сальдо и операции между компаниями были исключены из консолидированной финансовой отчетности.

Консолидация предприятий с переменной долей участия

В соответствии со стандартами бухгалтерского учета, касающимися консолидации компаний с переменной долей участия (“VIEs”), как правило, представляют собой компании, которым не хватает собственного капитала для финансирования своей деятельности без дополнительной финансовой поддержки со стороны других сторон или чьи акционеры не обладают достаточными возможностями для принятия решений. Компании с переменной долей участия должны быть оценены, чтобы определить основного бенефициара рисков и выгод, связанных с переменной долей участия. Основным бенефициаром обязан консолидировать компанию с переменной долей участия 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

Раздел 606 «Выручка по Договорам с Клиентами» (далее - «Раздел 606 КСБ») «Кодификации Стандартов Бухгалтерского Учета» (далее - «КСБ») 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. Основным принципом 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 Раздела 606 КСБ, включая выручку, полученную от финансовых инструментов, таких как займы и инвестиционные ценные бумаги, поскольку на эту деятельность распространяются рекомендации ОБПУ США, которые обсуждаются в других разделах настоящего раскрытия. Ниже приводится описание видов деятельности Компании, генерирующих выручку, которые входят в сферу применения Раздела 606 КСБ, 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.); а также

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

- 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 выручку при условии соблюдения пяти основных критериев:

- Шаг 1: Определить контракт(ы) с клиентом – Контракт - это соглашение между двумя или более сторонами, которое создает права и обязанности, подлежащие исполнению.
- Шаг 2: Определить обязательства по исполнению в контракте - контракт включает в себя обещания передать товары или услуги клиенту. Если эти товары или услуги отличаются друг от друга, обещания являются обязательствами по выполнению и учитываются отдельно.
- Шаг 3: Определить цену сделки - Цена сделки - это сумма вознаграждения по контракту, на которую организация рассчитывает получить право в обмен на передачу обещанных товаров или услуг клиенту. Цена сделки может быть фиксированной суммой вознаграждения клиента, но иногда она может включать переменное вознаграждение или вознаграждение в форме, отличной от денежной. Цена сделки также корректируется с учетом влияния временной стоимости денег, если контракт включает значительный финансовый компонент, и любого вознаграждения, выплачиваемого клиенту. Если вознаграждение является переменным, организация оценивает сумму вознаграждения, на которую она будет иметь право в обмен на обещанные товары или услуги. Предполагаемая сумма переменного вознаграждения будет включена в цену сделки только в той мере, в какой существует вероятность того, что значительное изменение суммы признанной совокупной выручки не произойдет, когда неопределенность, связанная с переменным вознаграждением, будет впоследствии устранена.
- Шаг 4: Распределить цену сделки по обязательствам по исполнению в контракте - предприятие обычно распределяет цену сделки по каждому обязательству по исполнению на основе относительных отдельных цен продажи каждого отдельного товара или услуги, обещанных в контракте. Если отдельная цена продажи не наблюдается, предприятие оценивает ее. Иногда цена сделки включает скидку или переменную сумму вознаграждения, которая полностью относится к части контракта.
- 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,

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

предприятие признает выручку с течением времени, выбирая соответствующий метод оценки прогресса предприятия в направлении полного выполнения этого обязательства по исполнению.

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 является положительной, или как обязательства, когда их справедливая стоимость является отрицательной.

Функциональная валюта

Руководство приняло стандарт КБСУ 830, Вопросы Конвертации Иностранной Валюты, поскольку указанный стандарт регулирует данные операции. Функциональными валютами Компании являются российский рубль, евро, украинская гривна, узбекский сом, казахстанский тенге, киргизский сом и азербайджанский манат, а валютой отчетности является доллар США. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в доллары США с использованием обменного курса, действующего на отчетную дату. Не денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату совершения операции. Средние месячные ставки используются для конвертации доходов и расходов. Корректировки при пересчете, возникающие в результате использования различных обменных курсов от периода к периоду, включаются в состав капитала акционеров как “Накопленный прочий совокупный убыток”.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты обычно состоят из определенных высоколиквидных инвестиций со сроками погашения не более трех месяцев на дату покупки. Денежные средства и их эквиваленты включают сделки обратного РЕПО, которые отражаются в суммах, по которым были приобретены или проданы ценные бумаги, 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 наличные, и одновременно заключает соглашение о перепродаже продавцу данных ценных бумаг или же аналогичных финансовых инструментов на сумму, равную денежной наличности или другое вознаграждение плюс проценты на будущую дату. Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, учитываются в качестве обеспеченных финансовых

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

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 наличные, и одновременно заключает соглашение о повторном приобретении у покупателя того же финансового инструмента на сумму, равную их денежной стоимости 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 займов 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 («ИНП»), являются непроизводственными 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 ИНП и отражаются по их справедливой стоимости. Компания имеет инвестиции в нелистинговые акции, которые не торгуются на активном рынке, но также классифицируются как инвестиции ИНП и также отражаются по их справедливой стоимости (поскольку руководство Компании считает, что их справедливая стоимость надежно оценена). Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода и учитываются в разделе Накопленный прочий совокупный доход/(убыток), за исключением убытков иных нежели временно-обесцененные, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки,

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

дивидендных доходов, прибыли и убытков от курсовой разницы, признаются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе/(Убытке). Если инвестиции выбывают или признаются обесцененными, то прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, реклассифицируются в прибыль или убыток.

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/(Убытке) и включаются в статью Чистая прибыль/ (убыток) по торговым ценным бумагам. Процентный доход и доход от дивидендов отражаются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе/(Убытке) 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/(Убытке).

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/(Убытке).

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

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

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

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

Обесценение долгосрочных активов

В соответствии с руководством по бухгалтерскому учету в отношении обесценения или выбытия долгосрочных активов Компания периодически оценивает балансовую стоимость долгосрочных активов, которые будут во владении и который будут использоваться, то того момента, когда события и обстоятельства потребуют соответствующего пересмотра. Балансовая стоимость долгосрочного актива считается обесцененной тогда, когда справедливая стоимость такого актива меньше его балансовой стоимости. В этом случае убыток признается в размере суммы, на которую балансовая стоимость превышает справедливую стоимость долгосрочного актива. Справедливая стоимость определяется в основном с использованием ожидаемых денежных потоков, дисконтированных соответственно определенному риску. Убытки по долгосрочным активам, подлежащим выбытию, определяются аналогичным образом, за исключением того, что справедливая стоимость снижается и равна стоимости утилизации. По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов Компания не понесла никаких затрат на обесценение долгосрочных активов.

Обесценение гудвилла

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов гудвилл, отраженный Консолидированных балансах Компании, составил \$7,891 и \$7,868 соответственно. Компания проводит проверку на обесценение не реже одного раза в год, если только в промежуточные периоды не наблюдалось признаков обесценения. В тесте на обесценение гудвилла используется двухэтапный подход. Шаг первый 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 сравнивается балансовая стоимость отчетной единицы со справедливой стоимостью всех активов и обязательств отчетной единицы, как

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

если бы отчетная единица была приобретена в результате объединения бизнеса. Если балансовая стоимость гудвила отчетной единицы превышает предполагаемую справедливую стоимость ее гудвила, убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению. В ходе ежегодного теста на обесценение гудвила Компания оценила справедливую стоимость отчетной единицы на основе доходного подхода (также известного как метод дисконтированных денежных потоков) и определила, что справедливая стоимость гудвила Компании превышает балансовую стоимость гудвила Компании. Стоимость гудвила по состоянию на 30 июня 2021 года увеличилась по сравнению с 31 марта 2021 года в связи с пересчетом иностранной валюты.

Изменения балансовой стоимости гудвила по состоянию на 31 марта 2021 года и за квартал, заканчивающийся 30 июня 2021 года были следующими :

| | |
|---|-----------------|
| Баланс по состоянию на 31 марта 2021 года | \$ <u>7,868</u> |
| Пересчет иностранной валюты | <u>23</u> |
| Баланс по состоянию на 30 Июня 2021 года | \$ <u>7,891</u> |

Налог на прибыль

Компания признает отложенные налоговые обязательства и активы на основе разницы между финансовой отчетностью и налоговой базой активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих в течение года, в котором ожидается возникновение такой разницы. Размер отложенных налоговых активов уменьшается, если необходимо, на сумму любых налоговых льгот, которыми, исходя из имеющихся доказательств, Компания не сможет воспользоваться.

Текущие расходы по налогу на прибыль предусмотрены в соответствии с законодательством соответствующих налоговых органов. В рамках процесса подготовки финансовой отчетности Компания должна оценивать свои подоходные налоги в каждой из юрисдикций, в которых она работает. Компания учитывает подоходный налог с использованием подхода, основанного на активах и обязательствах. В соответствии с этим методом отложенные налоги на прибыль признаются для налоговых последствий в последующие годы в размере разницы между налоговой базой активов и обязательств и их суммами, отраженными в финансовой отчетности на конец каждого года, а налоговые убытки переносятся на будущий период. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием установленных налоговых ставок, применимых к разнице, которые, как ожидается, повлияют на налогооблагаемый доход.

Компания включит проценты и штрафы, возникающие в результате недоплаты налогов на прибыль, в резерв по налогу на прибыль (если ожидается). По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, у Компании не было начисленных процентов или штрафов, связанных с неопределенными налоговыми позициями.

Положения Закона о налоговой реформе о глобальном неосязаемом доходе с низким налогообложением (“GILTI”) требуют, чтобы Компания включала в свою декларацию по налогу на прибыль в США доходы иностранных дочерних компаний, превышающие допустимую доходность материальных активов иностранной дочерней

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

компании. Компания представила отложенные налоговые последствия налога на прибыль в сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2021 и 2020 годов.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по их справедливой стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость - это цена, которая будет получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в результате надлежащей сделки, совершаемой между участниками рынка на дату проведения 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 актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены предложения и спроса, когда Компания владеет как краткосрочной, так и долгосрочной позицией по финансовому инструменту. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если котируемые цены легко и регулярно могут быть получены от биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические цены, по которым регулярно совершаются рыночные операции на постоянной основе

Аренда

Компания приняла Обновление Стандартов бухгалтерского учета № 2016-02 "Аренда (тема 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 в Сокращенном Консолидированном балансе Компании. Дополнительную информацию и основные принципы учетной политики, влияющие на договоры аренды, см. в Примечании 18 "Аренда" в примечаниях к сокращенной консолидированной финансовой отчетности для дополнительного раскрытия информации и существенных положений учетной политики, влияющих на аренду.

Основные средства

Основные средства учитываются по их себестоимости, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

Информация о сегментах

Компания работает в едином операционном сегменте, предлагая финансовые услуги своим клиентам в едином географическом регионе, охватывающем Евразию. Бизнес финансовых услуг Компании предоставляет розничные брокерские услуги по ценным бумагам, исследования, инвестиционные консультации, торговлю ценными бумагами, создание рынка, корпоративный инвестиционный банкинг, андеррайтинг, дополнительные банковские услуги и розничные банковские услуги своим клиентам. Компания получает доход от клиентов в основном за счет комиссионных доходов и процентных доходов. Компания не использует отчеты о прибыльности или другую информацию, дезагрегированную по регионам, странам или подразделениям, для принятия бизнес-решений.

Последние нововведения в сфере бухгалтерского учёта

В июне 2016 года Совет по стандартам финансового учета (далее ССФУ) опубликовал Обновление Стандартов бухгалтерского учета (далее ОСБУ) № 2016-13 “Финансовые инструменты-кредитные убытки (тема 326): Оценка кредитных убытков по финансовым инструментам”, в котором была введена 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 ССФУ выпустил ОСБУ № 2019-10 “Финансовые инструменты-Кредитные убытки (Тема 326), Производные финансовые инструменты и хеджирование (Тема 815) и Аренда (Тема 842)”. Правление разработало философию, направленную на расширение и упрощение распределения дат вступления в силу между крупными публичными компаниями (первая группа) и всеми другими организациями (вторая группа). Эти другие организации включают частные компании, небольшие государственные компании, некоммерческие организации и планы выплат работникам. В соответствии с этой философией крупное обновление сначала будет эффективным для организаций с единым ведром, то есть для государственных коммерческих организаций, которые являются регистраторами КЦББ, за исключением организаций, имеющих право быть компаниями с меньшей отчетностью (SRC) в соответствии с определением КЦББ. Основной глоссарий Кодификации определяет государственные коммерческие организации и регистраторы КЦББ. Все остальные организации, включая SRC, другие государственные коммерческие организации и непубличные коммерческие организации (частные компании, некоммерческие организации и планы выплат работникам), составят вторую группу. Ожидается, что для этих организаций Правление рассмотрит вопрос о том, чтобы установить дату вступления в силу, по крайней мере, через два года после первого этапа, для основных обновлений. В настоящее время Компания является SRC и, согласно ОСБУ № 2019-10, имеет право на второе место. Соответственно, ОСБУ 2016-13 и ОСБУ №2017-12 вступают в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2022 года. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое ОСБУ № 2016-13 и № 2017-12 окажут на ее сокращенную консолидированную финансовую отчетность и соответствующую информацию.

В октябре 2020 года ССФУ опубликовал ОСБУ № 2020-09, Задолженность (Тема 470): Поправки к пунктам КЦББ В соответствии с Выпуском КЦББ № 33-10762, в котором вносятся изменения в различные пункты Кодификации Стандартов бухгалтерского учета

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

ССФУ на основе выпуска Окончательного Регламентационного выпуска КЦББ № 33-10762, Раскрытие финансовой информации о Гарантах и Эмитентах Гарантированных ценных бумаг и Аффилированных лиц, Ценные бумаги которых обеспечивают ценные бумаги Владельца Регистрации. Выпуск № 33-10762 вносит изменения в Правила 3-10, Финансовые отчеты Гарантов и Эмитентов Зарегистрированных или Регистрируемых Гарантированных ценных бумаг, и 3-16 Положения S-X, Финансовые отчеты Аффилированных лиц, Ценные бумаги которых обеспечивают Зарегистрированный или Регистрируемый Выпуск, оба из которых применяются в основном к конкретным типам зарегистрированных долговых предложений. Поправки, которые являются результатом продолжающейся всесторонней оценки КЦББ существующих требований к раскрытию информации, призваны (1) сделать раскрытие информации, требуемое правилами, более полезным для инвесторов и упростить и упорядочить обязательства по раскрытию информации, налагаемые на владельцев регистраций; (2) поощрять эмитентов предлагать зарегистрированные гарантированные или обеспеченные ценные бумаги, тем самым потенциально обеспечивая защиту инвесторов, которую они могут не предоставлять в предложениях, проводимых на незарегистрированной основе.; и (3) увеличить количество зарегистрированных предложений, которые включают гарантии в качестве повышения кредитоспособности, что может привести к снижению стоимости капитала для эмитентов и повышению уровня защиты инвесторов. ОСБУ № 2020-09 вступает в силу для финансовых лет, начинающихся после 4 января 2021 года. Компания не ожидает, что новое руководство окажет существенное влияние на ее сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

В январе 2021 года ССФУ издал ОСБУ № 2021-01 "Реформа базовой ставки" (Тема 848): Область применения, в которой разъясняется, что некоторые дополнительные меры и исключения в Таблице содержания связывают Тему 848 "Кодификация стандартов бухгалтерского учета ССФУ" (ASC) "Реформа базовой ставки" для изменений контрактов и учета хеджирования, а также для производных финансовых инструментов, на которые влияют изменения процентных ставок, используемых для маржинирования, дисконтирования или выравнивания цены контракта (т. е. Переход на дисконтирование). Примеры такого использования включают (1) ставки, используемые в процентных свопах для расчета потоков денежных средств для переменной части свопа, (2) индексы процентных ставок, используемые для дисконтирования будущих потоков денежных средств по производному инструменту для определения его справедливой стоимости, и (3) компенсация или сумма процентов, полученная в результате маржинальных платежей (т. е. выравнивание цены контракта). Измененное руководство в ОСБУ № 2021-01 вступает в силу немедленно для всех организаций. Руководство может применяться (1) на полной ретроспективной основе с любой даты с начала промежуточного периода, который включает или следует за 12 марта 2020 года, или (2) на перспективной основе к новым изменениям с любой даты в течение промежуточного периода, который включает или следует за датой выпуска ОСБУ № 2021-01, до даты, когда финансовая отчетность доступна для выпуска. Если какая-либо из поправок применяется для приемлемых отношений хеджирования, корректировки, вытекающие из них, должны быть отражены на дату применения выборов. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое ОСБУ № 2021-01 окажет на ее сокращенную консолидированную финансовую отчетность и соответствующую информацию.

В мае 2021 года ССФУ опубликовал ОСБУ № 2021-04, Прибыль на акцию (Тема

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

260), Изменения и погашение задолженности (Подтема 470-50), Компенсация-Компенсация акций (Тема 718), а также Производные финансовые инструменты и Контракты на хеджирование в Собственном капитале Организации (Подтема 815-40): Учет Эмитентом определенных изменений или Обменов Автономными опционами на письменный вызов, классифицированными по акциям, консенсус Целевой группы по возникающим вопросам (EITF), который вносит изменения в Кодификацию Стандартов бухгалтерского учета ССФУ (ASC или "Кодификация"), чтобы обеспечить четкое руководство и, таким образом, уменьшить разнообразие на практике, об учете эмитентами изменений или обменов отдельных классифицированных по долевого капиталу письменных опционов на звонки, которые остаются классифицированными по долевого капиталу после изменения или обмена. Эта поправка предусматривает, что для компании, которая представляет прибыль на акцию (EPS) в соответствии с разделом 260, последствия изменения или обмена отдельного письменного опциона на продажу, классифицированного как акционерный капитал, который признается в качестве дивиденда, должны быть корректировкой чистой прибыли (или чистого убытка) при базовом расчете EPS. Измененное руководство вступает в силу в обязательном порядке для всех организаций в течение финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2021 года, включая промежуточные периоды в течение этих финансовых лет, и должно применяться в перспективе к изменениям или обменам, происходящим на дату вступления в силу или после этой даты. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое ОСБУ № 2021-04 окажет на ее сокращенную консолидированную финансовую отчетность и соответствующую информацию.

ПРИМЕЧАНИЕ 3 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

| | <u>30 июня 2021 г.</u> | | <u>31 марта 2021 г.</u> |
|--|--------------------------|-----------|-------------------------|
| Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО | \$ 174,936 | \$ | 248,946 |
| Счета на фондовых биржах | 156,255 | | 98,521 |
| Текущие счета у брокеров | 83,318 | | 94,494 |
| Расчетный счет в Национальном банке (Казахстан) | 69,854 | | 36,726 |
| Текущие счета в коммерческих банках | 66,046 | | 75,903 |
| Расчетный счет в Национальном расчетном депозитарии (Россия) | 55,488 | | 28,215 |
| Текущие счета в клиринговых организациях | 35,898 | | 83,194 |
| Наличность в банковском сейфе и кассе | 28,694 | | 25,830 |
| Расчетный счет в Центральном банке (Россия) | 3,119 | | 6,930 |
| Расчетный счет в Центральном депозитарии (Казахстан) | 468 | | 69 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | <u>\$ 674,076</u> | \$ | <u>698,828</u> |

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, 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 2021 и 31 марта 2021 годов остаток денежных средств и их эквивалентов включал обеспеченные ценные бумаги, полученные по договорам обратного РЕПО на условиях, представленных ниже:

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

| 30 июня 2021 г. | | | | |
|--|---------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| Процентные ставки и оставшийся договорный срок действия соглашений | | | | |
| | Средняя процентная ставка | До 30 дней | 30-90 дней | Итого |
| Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО | | | | |
| Корпоративные долевые ценные бумаги | 2.04% | 104,727 | 24 | 104,751 |
| Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги | 0.51% | 49,486 | 5 | 49,491 |
| Корпоративные долговые ценные бумаги | 2.40% | 19,078 | - | 19,078 |
| Американские суверенные долговые ценные бумаги | 0.35% | 1,616 | - | 1,616 |
| Всего ценных бумаг, проданных по договорам РЕПО | | \$ 174,907 | \$ 29 | \$ 174,936 |

| 31 марта 2021 г. | | | | |
|--|---------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Процентные ставки и оставшийся договорный срок действия соглашений | | | | |
| | Средняя процентная ставка | До 30 дней | 30-90 дней | Итого |
| Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО | | | | |
| Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги | 1.07% | \$ 101,258 | \$ - | 101,258 |
| Корпоративные долговые ценные бумаги | 4.42% | 94,562 | - | 94,562 |
| Корпоративные долевые ценные бумаги | 2.76% | 51,564 | - | 51,564 |
| Американские суверенные долговые ценные бумаги | 0.50% | 1,562 | - | 1,562 |
| Всего ценных бумаг, проданных по договорам РЕПО | | \$ 248,946 | \$ - | \$ 248,946 |

Ценные бумаги, полученные Компанией в качестве обеспечения по договорам обратного РЕПО, являются ликвидными торговыми ценными бумагами с рыночными котировками и значительным объемом торгов. Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по договорам обратного РЕПО по состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, составила \$178,324 и \$272,586 соответственно.

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, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

Денежные средства ограниченные в использовании за периоды, закончившиеся 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, состояли из:

| | <u>30 июня 2021 г.</u> | <u>31 марта 2021 г.</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Денежные средства клиентов по брокерскому обслуживанию | \$ 409,283 | \$ 427,233 |
| Отложенное обязательство по распределению имущества | 8,534 | 8,534 |
| Резервы в Центральном Банке России | 1,141 | 1,758 |
| Гарантийные депозиты | 88 | 433 |
| Итого денежных средств, ограниченных в использовании | <u>\$ 419,046</u> | <u>\$ 437,958</u> |

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов денежные средства компании ограниченные в использовании включали денежную часть средств, размещенных на специальном счете хранения исключительно в интересах наших брокерских клиентов, а также обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации, которые представляют собой требования к балансу наличных средств. Денежные средства ограниченные в использовании также включали сумму отложенного платежа по распределению имущества, которая является резервом для распределения акционерам, которые еще не заявили о своих требованиях по получению средств от продажи бизнеса Компании по разведке и добыче нефти и газа в 2011 году в размере \$8,534. Данные платежи выплачиваются в настоящее время при условии, что уполномоченные акционеры сформируют и подадут в Компанию пакет необходимых документов, подтверждающих его или ее права требования на часть указанных средств. Компания не контролирует предоставление уполномоченным акционером необходимой документации для предъявления требований о выплате платежа к распределению. По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 года, вся сумма отложенных платежей к распределению представлена в денежной форме. Акционер Компании, имеющий право на часть суммы распределения, умер до предъявления требования о распределении. В результате споров между предполагаемыми наследниками физического лица и потенциальными владельцами юридического лица, которое также заявило свои права через акционера, Компания не смогла определить, кто имеет законное право на получение распределительного платежа. Предполагаемые наследники подали иски в суд штата Юта, требуя оплаты распределения. Компания подала встречный иск в отношении посредника и других претензий и добивается от суда определения того, кто имеет законное право на получение выплаты по распределению имущества.

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

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

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, торговые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из:

| | <u>30 Июня 2021 г.</u> | <u>31 Марта 2021 г.</u> |
|---|------------------------|-------------------------|
| Корпоративные ценные бумаги | \$ 447,283 | \$ 334,763 |
| Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги | 302,086 | 333,619 |
| Долевые ценные бумаги | 49,920 | 47,340 |
| Американские суверенные долговые ценные бумаги | 13,041 | 10,828 |
| Биржевые ноты | 13,034 | 9,638 |
| Торговые ценные бумаги, итого | \$ 825,364 | \$ 736,188 |
| | | |
| Долевые ценные бумаги | \$ 1 | \$ - |
| Привилегированные акции | - | 1 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого | \$ 1 | \$ 1 |

По состоянию на 30 июня 2021 года Компания владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, которые по отдельности превышали 10% от общего объема торговых ценных бумаг Компании - АО «Казахстанский фонд устойчивого развития» на сумму \$306,459 и Министерства финансов Республики Казахстан на сумму \$240,456. По состоянию на 31 марта 2021 года Компания владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, которые по отдельности превышали 10% от общего объема торговых ценных бумаг Компании - Министерства финансов Республики Казахстан и АО «Казахстанский фонд устойчивого развития» на сумму \$293,451 и \$193,677, соответственно.

Компания не признавала никаких других обесценений кроме как временные убытки в накопленном прочем совокупном доходе.

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

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

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

Иерархия оценки состоит из трех уровней:

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

В следующих таблицах представлены активы в виде ценных бумаг в сокращенной консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости на регулярной основе по состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов:

| | Средневзвешенная процентная ставка | Итого | Оценка справедливой стоимости на 30 июня 2021 г. и использованием | | |
|---|------------------------------------|-------------------|---|---|--|
| | | | Активных рыночных котировок для идентичных активов (Уровень 1) | Прочих значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) | Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3) |
| Корпоративные ценные бумаги | 8.71% | \$ 447,283 | \$ 446,913 | \$ - | \$ 370 |
| Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги | 7.03% | 302,086 | 300,181 | - | 1,905 |
| Долевые ценные бумаги | - | 49,920 | 22,774 | 8,370 | 18,776 |
| Американские суверенные долговые ценные бумаги | 1.38% | 13,041 | 13,041 | - | - |
| Биржевые ноты | - | 13,034 | 13,034 | - | - |
| Торговые ценные бумаги, итого | | \$ 825,364 | \$ 795,943 | \$ 8,370 | \$ 21,051 |
| Долевые ценные бумаги | - | \$ 1 | \$ - | \$ - | \$ 1 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого | | \$ 1 | \$ - | \$ - | \$ 1 |

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

| | Средневзвешенная процентная ставка | Оценка справедливой стоимости на 31 марта 2021 г. и использованием | | | |
|---|------------------------------------|--|--|---|--|
| | | Итого | Активных рыночных котировок для идентичных активов | Прочих значительных наблюдаемых исходных данных | Значительных ненаблюдаемых исходных данных |
| | | | (Уровень 1) | (Уровень 2) | (Уровень 3) |
| Корпоративные ценные бумаги | 9.22% | \$ 334,763 | \$ 334,403 | \$ - | 360 |
| Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги | 8.06% | 333,619 | 333,619 | - | - |
| Долевые ценные бумаги | - | 47,340 | 28,630 | 1 | 18,709 |
| Американские суверенные долговые ценные бумаги | 1.68% | 10,828 | 10,828 | - | - |
| Биржевые ноты | - | 9,638 | 9,638 | - | - |
| Торговые ценные бумаги, итого | | \$ 736,188 | \$ 717,118 | \$ 1 | 19,069 |
| Долевые ценные бумаги | | | | | |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого | - | \$ 1 | \$ - | \$ - | 1 |
| | | \$ 1 | \$ - | \$ - | 1 |

В нижеследующей таблице представлены методы оценки и значимые исходные данные Уровня 3, использованные при оценке по состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов. Таблица не преследует цели быть всеобъемлющей, 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 2021 г. | Справедливая стоимость на 31 марта 2021 г. | Значительные ненаблюдаемые вводные данные | % |
|---|-----------------|---|--|---|--------------------|
| Корпоративные долевые ценные бумаги | ДДП | \$ 18,411 | \$ 18,408 | Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет | 10.6% 9 лет |
| Корпоративные долговые ценные бумаги | ДДП | \$ 370 | \$ 360 | Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет | 16.5 % 9 лет |
| Корпоративные долевые ценные бумаги | ДДП | \$ 365 | \$ 301 | Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет | 18.5% 9 лет |
| Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги | ДДП | \$ 1,000 | - | Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет | 13.3% 6 месяцев |
| Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги | ДДП | \$ 905 | - | Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет | 13.81% 1 год |
| Итого | | \$ 21,051 | \$ 19,069 | | |

В следующей таблице приводится сверка начального и конечного сальдо инвестиций с использованием исходных данных Уровня 3 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, и за год, закончившихся 31 марта 2021 года:

| | Торговые ценные бумаги | Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |
|--|---------------------------|---|
| Баланс на 31 марта 2021 г. | \$ 19,069 | \$ 1 |
| Покупка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3 | 1,907 | - |
| Переоценка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3 | 75 | - |
| Баланс на 30 июня 2021 г. | \$ 21,051 | \$ 1 |
| Баланс на 31 марта 2020 г. | \$ 11,259 | \$ 1 |
| Продажа инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3 | (2) | - |
| Покупка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3 | 834 | - |
| Переоценка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3 | 6,978 | - |
| Баланс на 31 марта 2021 г. | \$ 19,069 | \$ 1 |

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/(убытка), и справедливая стоимость ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов:

| | 30 июня 2021 г. | | |
|----------------------------------|--|--|---|
| | Активы оцениваемые по амортизационной стоимости | Нереализованный убыток, накопленный в составе прочего совокупного дохода/(убытка) | Активы, оцениваемые по справедливой стоимости |
| Долевые ценные бумаги | \$ 1 | \$ - | \$ 1 |
| Баланс на 30 июня 2021 г. | \$ 1 | \$ - | \$ 1 |

| | 31 марта 2021 г. | | |
|-----------------------------------|--|--|---|
| | Активы оцениваемые по амортизационной стоимости | Нереализованный убыток, накопленный в составе прочего совокупного дохода/(убытка) | Активы, оцениваемые по справедливой стоимости |
| Долевые ценные бумаги | \$ 1 | \$ - | \$ 1 |
| Баланс на 31 марта 2021 г. | \$ 1 | \$ - | \$ 1 |

ПРИМЕЧАНИЕ 6 – БРОКЕРСКАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

Брокерская и прочая дебиторская задолженность за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов включает:

| | 30 июня 2021 г. | | 31 марта 2021 г. | |
|--|-----------------|----------------|------------------|---------------|
| Дебиторская задолженность по маргинальному кредитованию | \$ | 112,972 | \$ | 58,095 |
| Дебиторская задолженность от брокерских услуг | | 3,750 | | 4,199 |
| Дебиторская задолженность по купонным облигациям | | 1,791 | | - |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | | 1,162 | | 1,280 |
| Дебиторская задолженность за услуги андеррайтинга и маркетмэйкинга | | 754 | | 564 |
| Дебиторская задолженность от продажи ценных бумаг | | 472 | | 484 |
| Дебиторская задолженность по начисленным дивидендам | | 444 | | 1,392 |
| Дебиторская задолженность по банковским комиссиям | | 230 | | 767 |
| Прочая дебиторская задолженность | | 1,857 | | 56 |
| Резерв по дебиторской задолженности | | (1,982) | | (2,036) |
| Итого брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто | \$ | 121,450 | \$ | 64,801 |

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, задолженность от одного покупателя - связанного лица составила \$25,606 или 21% и \$8,948 или 14%, соответственно, от общего баланса. На основе исторических данных, Компания считает,

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

что дебиторская задолженность связанных сторон будет полностью погашена. По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, Компания, используя исторические и статистические данные, признала резерв по брокерской задолженности на сумму \$1,982 и \$2,036, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 7– ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы, выданные по состоянию на 30 июня 2021 года:

| | Оставшаяся к возврату сумма | Срок Погашения | Средняя ставка Вознаграждения | Справедливая Стоимость Обеспечения | Валюта Займа |
|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------|
| Банковские займы, выданные клиентам | \$ 5,898 | Июль 2021 - Июнь 2036 | 12.17% | 799 | KZT |
| Субординированные займы | 5,065 | Декабрь 2022- Апрель 2024 | 3,69% | - | USD |
| Субординированные займы | 1,355 | Сентябрь 2029 | 7.00% | - | UAH |
| Банковские займы, выданные клиентам | 1,049 | Июль 2021 - Сентябрь 2045 | 10.00% | 747 | RUB |
| Необеспеченные небанковские займы | 18 | Декабрь 2021 | 2.00% | - | EUR |
| | <u>\$ 13,385</u> | | | | |

Займы, выданные по состоянию на 31 марта 2021 года:

| | Оставшаяся к возврату сумма | Срок Погашения | Средняя ставка Вознаграждения | Справедливая Стоимость Обеспечения | Валюта Займа |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------|
| Субординированные займы | \$ 5,033 | Декабрь 2022-Апрель 2024 | 3.69% | - | USD |
| Необеспеченные небанковские займы | 2,382 | Январь 2022 – Февраль 2022 | 3.00% | - | USD |
| Необеспеченные банковские займы | 1,384 | Май 2021 | 13.00% | - | RUB |
| Субординированные займы | 1,331 | Сентябрь 2029 | 7.00% | - | UAH |
| Банковские займы, выданные клиентам | 880 | Март 2024 | 15.41% | 729 | KZT |
| Банковские займы, выданные клиентам | 657 | Июль 2021- Сентябрь 2045 | 11.27% | 611 | RUB |
| | <u>\$ 11,667</u> | | | | |

ПРИМЕЧАНИЕ 8 – ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Деятельность Компании облагается налогом в Российской Федерации, Казахстане, Кыргызстане, на Кипре, Украине, Узбекистане, Германии, Азербайджане и Соединенных Штатах Америки.

Налоговые ставки, использованные для отложенных налоговых активов и обязательств за годы, закончившиеся 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, составляют 21% для США, 20% для Российской Федерации, Казахстана и Кыргызстана, 31% для Германии, 12.5% для Кипра, 18% для Украины, 2% для Азербайджана и 15% для Узбекистана.

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

Отложенные налоговые активы и обязательства Компании состоят из:

| | <u>30 июня 2021 г.</u> | <u>31 марта 2021 г.</u> |
|--|------------------------|-------------------------|
| Отложенные налоговые активы: | | |
| Накопленные налоговые убытки | \$ 312 | \$ 316 |
| Начисленные обязательства | 346 | 236 |
| Амортизация | 16 | 16 |
| Переоценка торговых ценных бумаг | 92 | - |
| Оценочный резерв | (312) | (316) |
| Отложенные налоговые активы | \$ 454 | \$ 252 |
| Отложенные налоговые обязательства: | | |
| Переоценка торговых ценных бумаг | \$ 451 | \$ 2,546 |
| Основные и нематериальные активы | 1,733 | 1,568 |
| Субординированные займы | 513 | 523 |
| Отложенные налоговые обязательства: | \$ 2,697 | \$ 4,637 |
| Отложенные налоговые активы, нетто | \$ (2,243) | \$ (4,385) |

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, эффективная налоговая ставка составляла 9,88% и 15,94% соответственно.

Перенос налоговых убытков на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов составил \$312 и \$316, соответственно, и подлежит обложению подоходным налогом в Украине и Узбекистане.

ПРИМЕЧАНИЕ 9 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЮ РЕПО

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2020 годов, в структуру торговых ценных бумаг включены нижеследующие ценные бумаги, являющиеся обеспечением по соглашениям РЕПО:

| | <u>30 июня 2021 г.</u> | | | |
|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений</u> | | | |
| | <u>Средняя ставка процента</u> | <u>До 30 дней</u> | <u>30-90 дней</u> | <u>Итого</u> |
| Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО | | | | |
| Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги | 8.21% | \$ 199,339 | \$ 1,332 | \$ 200,671 |
| Корпоративные долговые ценные бумаги | 8.62% | 234,322 | - | 234,322 |
| Американские суверенные долговые ценные бумаги | 0.35% | 7,501 | - | 7,501 |
| Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого | | \$ 441,162 | \$ 1,332 | \$ 442,494 |

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

| 31 марта 2021 г. | | | | |
|---|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений | | | | |
| | Средняя ставка процента | До 30 дней | 30-90 дней | Итого |
| Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО | | | | |
| Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги | 9.28% | \$ 229,812 | \$ - | \$ 229,812 |
| Корпоративные долговые ценные бумаги | 9.27% | 189,337 | - | 189,337 |
| Корпоративные долевые ценные бумаги | 3.78% | 5,757 | - | 5,757 |
| Американские суверенные долговые ценные бумаги | 0.40% | 1,809 | - | 1,809 |
| Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого | | \$ 426,715 | \$ - | \$ 426,715 |

Справедливая стоимость обеспечения, заложенного по соглашениям РЕПО по состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, составляло \$460,492 и \$426,669, 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 10 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД КЛИЕНТАМИ

Компания признает обязательства перед клиентами, связанные с денежными средствами, находящимися во владении наших брокерских и банковских клиентов. Обязательства перед клиентами состояли из:

| | 30 июня 2021 г. | 31 марта 2021 г. |
|--------------------|------------------------|-------------------------|
| Брокерские клиенты | \$ 845,705 | \$ 938,086 |
| Банковские клиенты | 222,159 | 225,611 |
| Итого | \$ 1,067,864 | \$ 1,163,697 |

По состоянию на 30 июня 2021 года, обязательства перед банковскими клиентами состоят из текущих счетов и депозитов \$200,698 и \$21,461, соответственно. По состоянию на 31 марта 2021 года, обязательства перед банковскими клиентами состоят из текущих счетов и депозитов \$133,493 и \$92,118, соответственно.

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 11 – КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность Компании состоит из:

| | <u>30 июня 2021 г.</u> | <u>31 марта 2021 г.</u> |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Кредиторская задолженность по маржинальным займам | \$ 147,433 | \$ 20,120 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками товаров и услуг | 2,604 | 1,708 |
| Кредиторская задолженность по приобретенным ценным бумагам | 384 | 264 |
| Прочая кредиторская задолженность | <u>252</u> | <u>212</u> |
| Итого | <u>\$ 150,673</u> | <u>\$ 22,304</u> |

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, торговая кредиторская задолженность перед одной связанной стороной составляла \$97,677 или 65% и \$13,810 или 62% соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 12 – ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили \$14,753 и \$8,592 соответственно.

В течение трех месяцев, закончившегося 30 июня 2021 года, Компания реализовала акции, не принадлежащие Компании, в размере \$5,878 и закрыла короткие позиции на сумму \$23. В течение трех месяцев, закончившегося 30 июня 2021 года, Компания признала убыток от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств в Сокращенном Консолидированном Отчете о Результатах Финансовой Деятельности и Прочем Совокупном Доходе /(Убытке) в размере \$306.

Короткая продажа подразумевает продажу ценной бумаги, которая не принадлежит продавцу, в ожидании того, что продавец приобретет такую же ценную бумагу (или ценную бумагу, которую можно обменять) на более поздний срок по более низкой цене. Короткая продажа сопряжена с риском теоретически неограниченного увеличения рыночной цены ценной бумаги, что приведет к теоретически неограниченному убытку.

ПРИМЕЧАНИЕ 13 – ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Займы, полученные Компанией, состояли из:

| Заемщик | Займодаделец | 30 июня 2021 г. | 31 марта 2021 г. | Процентная ставка | Срок | Дата погашения |
|-----------------------|---------------|------------------------|------------------------|-------------------|------------|----------------|
| Freedom Holding Corp. | Не банковский | \$ 3,414 | \$ 3,373 | 5.00% | 14 месяцев | 12/31/21 |
| Итого | | <u>\$ 3,414</u> | <u>\$ 3,373</u> | | | |

По состоянию на 30 июня 2021 года полученные небанковские кредиты были необеспеченными. По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, накопленные проценты по займам составляли \$114 и \$73, соответственно.

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

ПРИМЕЧАНИЕ 14 – ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги Компании включают следующее:

| | <u>30 июня 2021 г.</u> | <u>31 марта 2021 г.</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Долговые ценные бумаги, деноминированные в долларах США | \$ 50,540 | \$ 60,743 |
| Долговые ценные бумаги, деноминированные в долларах Рублях | 6,909 | 6,605 |
| Начисленные проценты | 674 | 1,095 |
| Итого | <u>\$ 58,123</u> | <u>\$ 68,443</u> |

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов выпущенные долговые ценные бумаги имели фиксированную ставку купона в диапазоне от 6,5% до 12% и со сроком погашения в период с февраля 2022 года по январь 2023 года. Долговые ценные бумаги Компании включают облигации Freedom RU, выпущенные согласно Законодательству Российской Федерации, торгующие на Московской Бирже («МОЕХ»), соответственно. Долговые ценные бумаги Компании также включают в себя \$20,496, 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 7.000%, и с погашением в декабре 2022 году. Облигации FRHC, были выпущены в соответствии с законодательством Международного Финансового Центра Астана и торгуются на Международной Бирже Астана («АИХ»). В мае 2021 года Компания погасила 8% -ные облигаций Freedom KZ деноминированные в долларах США и балансовой стоимостью \$10,477, включая начисленные проценты в размере \$274 по состоянию на 31 марта 2021 года.

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

ПРИМЕЧАНИЕ 15 - ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, Компания получила комиссионные доходы от связанных сторон в сумме \$65,972 и \$30,790, соответственно. Комиссионные доходы, полученные от связанных сторон, состоят в основном из брокерских комиссий и комиссий за денежные переводы брокерскими клиентами.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, Компания выплатила комиссионные расходы связанным сторонам в размере \$5,282 и \$2,445, соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, Компания отразила расходы по вознаграждению на основе акций со связанными сторонами в размере \$180 и \$0, 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 2021 и 31 марта 2021 годов, Компания имела денежные средства и их эквиваленты на брокерских счетах связанных сторон на общую сумму \$17,915 и \$12,256, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов у Компании имелась дебиторская задолженность по банковским комиссионным вознаграждениям и дебиторская задолженность связанных сторон от брокерских клиентов на общую сумму \$232 и \$962, соответственно. Брокерская и прочая дебиторская задолженность связанных сторон возникает главным образом за счет комиссий к получению по брокерским операциям связанных сторон.

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, у Компании имелась дебиторская задолженность по маржинальным займам со связанными сторонами на общую сумму \$26,518 и \$9,886, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, у Компании имелась кредиторская задолженность по маржинальным кредитам перед связанными сторонами составляла \$103,264 и \$13,810, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, у Компании имелась кредиторская задолженность перед связанной стороной составляла \$715 и \$339, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, у Компании имелись финансовые обязательства перед связанными сторонами в размере \$1,801 и \$1,707, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, у Компании имелись обязательства перед клиентами связанных сторон составили \$346,166 и \$327,610, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, у Компании имелись клиентские денежные средства, ограниченные в использовании на текущих и брокерских счетах связанных сторон на суммы \$8,375 и \$156,878.

Брокерские и сопутствующие банковские услуги, включая маргинальное кредитование, предоставлялись таким связанным сторонам в соответствии со стандартными соглашениями по счетам клиентов и по стандартным рыночным ставкам.

ПРИМЕЧАНИЕ 16 – СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, не было реализовано ни одного непогашенного неквалифицированного опциона на акции.

18 мая 2021 года Компания предоставила гранты с ограниченным доступом в размере 1,031,500 собственных обыкновенных акций 56 сотрудникам и консультантам Компании, в том числе двум исполнительным должностным лицам Компании. Из 1,031,500 акций, присужденных в соответствии с грантом на ограниченные акции, на 200,942 акций распространяются условия инвестирования сроком на один год, на 211,658

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

акций распространяются условия инвестирования сроком на два года, 206,300 акций распространяются условия инвестирования сроком на три, четыре и пять лет.

30 декабря 2020 года Компания предоставила гранты на ограниченные акции в размере 15,000 обыкновенных акций трем сотрудникам. Из 15,000 акций, присужденных в соответствии с грантом на ограниченные акции, на 4,500 акций распространяются условия инвестирования сроком на один год, на 4,500 акций распространяются условия инвестирования сроком на два года, а на 6,000 акций распространяются условия инвестирования сроком на три года.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Компания отразила расходы по грантам с ограниченным доступом и опционам на акции в \$2,162. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Компания отразила расходы по грантам с ограниченным доступом и опционам в размере \$525.

ПРИМЕЧАНИЕ 17 – ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

В течении трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, было выпущено в общей сложности 1,031,500 обыкновенных акций с ограниченным доступом. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 года, расходы по грантам с ограниченным доступом составили \$2,162 и \$471, соответственно. По состоянию на 30 июня 2021 года общая сумма непризнанных компенсационных расходов, связанные с предоставленными обыкновенными акциями без прав собственности, составила \$38,020. Ожидается, что стоимость будет признана в течение 4.84 летнего средневзвешенного периода.

Компания определила справедливую стоимость акций с ограниченным доступом, выпущенных в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, с использованием модели оценки Монте-Карло, основанной на следующих ключевых допущениях:

| | |
|----------------------------|-------|
| Период перехода прав (лет) | 5 |
| Волатильность | 41.5% |
| Безрисковая ставка | 0.06% |

В таблице ниже представлена краткая информация о деятельности Компании по размещению ограниченных акций в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года:

| | Акции | Средневзвешенная Справедливая стоимость |
|---|-----------|---|
| Остаток, на 31 марта 2021 | 15,000 | \$ 775 |
| Предоставлено | 1,031,500 | 39,465 |
| Исполнено | - | - |
| Конфисковано/отменено/с истекшим сроком | - | - |
| Остаток, на 30 июня 2021 | 1,046,500 | \$ 40,240 |

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 2021 и 2020 годов, опционы на акции не присуждались. Общая сумма расходов на компенсацию, связанных с непогашенными опционами, составила \$0 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, и \$54 за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года.

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

| | |
|----------------------------|---------|
| Период перехода прав (лет) | 3 |
| Волатильность | 165.33% |
| Безрисковая ставка | 1.66 |

Расходы на компенсацию стоимости предоставленных премий на основе запасов основаны на справедливой стоимости на дату предоставления. Для присуждения опционов на акции справедливая стоимость оценивается на дату предоставления с использованием модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза. Данная модель требует ввода весьма субъективных допущений, изменения которых могут существенно повлиять на оценку справедливой стоимости. Кроме того, могут существовать другие факторы, которые в противном случае оказали бы значительное влияние на стоимость предоставленных опционов на акции сотрудников, но не учитываются моделью. Соответственно, хотя руководство считает, что модель ценообразования опционов Блэка-Шоулза обеспечивает разумную оценку справедливой стоимости, модель не обязательно обеспечивает наилучшую единственную меру справедливой стоимости для опционов на акции сотрудников Компании.

Ниже приводится краткое описание деятельности по опционам на акции за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года:

| | Акции | Средневзвешенная цена исполнения | Средневзвешенный оставшийся контрактный срок (в годах) | Средневзвешенная внутренняя стоимость |
|--|--------|--|---|---|
| Остаток, на 31 марта 2021 | 60,000 | \$ 1.98 | 6.52 | \$ 3,083 |
| Предоставлено | - | - | - | - |
| Исполнено | - | - | - | - |
| Конфисковано/отменено/с истекшим сроком | - | - | - | - |
| Остаток, на 30 июня 2021 | 60,000 | 1.98 | 6.27 | \$ 3,790 |
| Годны для исполнения на 30 июня 2021 | 60,000 | \$ 1.98 | 6.27 | \$ 3,790 |

ПРИМЕЧАНИЕ 18 – 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; тем не менее, большинство договоров аренды не определяют ставку

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

дисконтирования. Поэтому Компания должна дисконтировать арендные платежи на основе оценки своей дополнительной ставки заимствования.

В таблице ниже представлены активы и обязательства, связанные с арендой, отраженные на сокращенных консолидированных балансах Компании по состоянию на 30 июня 2021 года:

| | Классификация в Балансе | 30 июня 2021 |
|---|----------------------------------|------------------|
| Активы | | |
| Актив, в форме права пользования операционной арендой | Активы в форме права пользования | \$ 17,450 |
| Активы, итого | | \$ 17,450 |
| Обязательства | | |
| Обязательства по аренде | Обязательства по аренде | \$ 17,345 |
| Обязательства, итого | | \$ 17,345 |

Обязательства по аренде на 30 июня 2021 года включали следующее:

| Двенадцать месяцев, закончившихся 31 марта | | |
|---|----|---------------|
| 2022 | \$ | 6,289 |
| 2023 | | 7,398 |
| 2024 | | 3,353 |
| 2025 | | 2,020 |
| 2026 | | 1,254 |
| Впоследствии | | 301 |
| Сумма платежей | | 20,615 |
| Минус: сумма процентов | | (3,270) |
| Обязательство по аренде, нетто | \$ | 17,345 |
| Средневзвешенный оставшийся срок аренды (в месяцах) | | 27 |
| Средневзвешенная ставка дисконта | | 12% |

Обязательства по краткосрочной операционной аренде по состоянию на 30 июня 2021 года составляют примерно \$646. Расходы Компании на аренду офисных помещений составили \$116 и \$101 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021, и 2020 годов, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 19 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НЕПРЕДВИДЕННЫЕ РАСХОДЫ

Freedom Bank KZ является участником некоторых 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 сути являются теми же, что и при предоставлении кредитов клиентам, и подпадают под ту же кредитную политику, 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.

FREEDOM HOLDING CORP

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

Необеспеченные обязательства по кредитным линиям

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

Банковские гарантии

Банковские гарантии - это условные обязательства, выданные Компанией для гарантии выполнения клиентом своих обязательств перед третьей стороной. Эти гарантии в основном выдаются для поддержки торговых операций или гарантийных соглашений. Кредитный риск, связанный с выдачей гарантий, по сути, такой же, как и при предоставлении кредитных услуг клиентам. Значительная часть выданных гарантий обеспечена денежными средствами. Общая сумма обязательств, связанных с кредитованием, по состоянию на 30 июня 2021 года была следующей:

| | | <u>По состоянию на 30 июня 2021 года</u> |
|--|----|--|
| Банковские гарантии | \$ | 6,853 |
| Необеспеченные обязательства по кредитным линиям | | 3,487 |
| | \$ | <u>10,340</u> |

ПРИМЕЧАНИЕ 20 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Компания провела оценку последующих событий на момент подачи данного ежеквартального отчета по форме 10-Q в Комиссию по Ценным Бумагам и Биржам. За исключением случаев, раскрытых ниже, в течение этого периода у Компании не было никаких дополнительных существенных событий после отчетной даты.

В июле 2021 года в результате дальнейших ограничений в Украине на иностранную собственность украинских брокеров-дилеров, Компания передала дополнительные 23,88% своей доли в Freedom UA президенту Компании Аскару Таштитову

Пункт 2.

Обсуждение и Анализ Финансового Состояния и Результатов Деятельности Руководством Компании

Следующее обсуждение призвано помочь вам в понимании наших результатов деятельности и нашего текущего финансового состояния. Наша неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность и прилагаемые примечания, включенные в настоящий Квартальный отчет по форме 10-Q, содержат дополнительную информацию, на которую следует сослаться при рассмотрении данного материала. Настоящий документ следует рассматривать вместе с нашей финансовой отчетностью и соответствующими примечаниями, которые находятся в других источниках в этом отчете и в иной нашей документации, предоставленной в Комиссию по ценным бумагам и биржам США («Комиссия»), включая наш годовой отчет по Форме 10-K, предоставленный в Комиссию 15 июня 2021 года.

Специальное Примечание о Прогнозной Информации

Некоторая информация, непосредственно содержащаяся в данной квартальной отчетности по форме 10-Q, а также документы, включенные в данный документ посредством отсылки, содержат заявления, которые могут считаться прогнозными заявлениями, как определяется Законом о реформе судопроизводства по частным ценным бумагам 1995 года. Все заявления, кроме заявлений об исторических фактах, являются заявлениями, которые могут быть прогнозными. Такие заявления можно распознать по использованию таких слов, как «предвидеть», «полагать», «продолжать», «мог бы», «оценивать», «ожидать», «намереваться», «может», «возможно», «план», «стратегия», «прогноз», «потенциал», «будущее», «предсказать», «проектировать», «вероятно», «должен», «будет», «было» и других подобных выражений и их отрицаний.

Прогнозные заявления подвержены известным и неизвестным рискам, неопределенностям и другим факторам, многие из которых могут находиться вне нашего контроля, что может привести к тому, что фактические результаты будут существенно отличаться от любых будущих результатов, выраженных или подразумеваемых в прогнозных заявлениях. Такие факторы включают, но не ограничиваются следующим:

- общие экономические и политические условия в мире и на рынках, где мы работаем;
- спады на мировых финансовых рынках;
- последствия пандемии COVID-19, включая разновидности вируса, будущие вспышки и эффективность мер, принятых для сдерживания ее распространения;
- отсутствие ликвидности, например, 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 электронному брокерскому, банковскому и маркет-мейкерскому 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;

- 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 на других развивающихся рынках, на которых мы ведем бизнес;
- 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 или другие стихийные бедствия, или политические разногласия; и
- другие факторы, обсуждаемые в настоящем отчете, а также в нашем годовом отчете по форме 10-K за год, закончившийся 31 марта 2021 года.

Более того, мы работаем в очень конкурентной и быстро меняющейся среде. Время от времени появляются новые факторы риска, и наше руководство не может предсказать все факторы риска, 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 заявлениях.

Не стоит чрезмерно полагаться на прогнозные утверждения. Прогнозные утверждения 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.

Обзор

Freedom Holding Corp. – это холдинг. Наши действующие дочерние компании предоставляют финансовые услуги, включая полный комплекс услуг по брокерским операциям с ценными бумагами, дополнительные банковские услуги, инвестиционным консультациям, торговле ценными бумагами, инвестиционно-банковским услугам, розничные банковские услуги, услуги андеррайтинга и деятельность по формированию рынка в Евразии. Наша штаб-квартира находится в городе Алматы, Казахстан, также мы имеем административные офисы в России, на Кипре и в США.

Наши дочерние 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). Наш брокерский офис на Кипре предоставляет нашим клиентам операционную поддержку и доступ к инвестиционным возможностям, относительной стабильности и целостности рынков ценных бумаг США,

Европы и Азии, которые в соответствии с нормативными режимами многих юрисдикций, в которых мы работаем, в настоящее время не позволяют инвесторам осуществлять прямой доступ к международным рынкам ценных бумаг.

Наш бизнес направлен на предоставление широкого спектра финансовых услуг по розничной торговле для нашей целевой аудитории, которая включает в себя частных лиц с высокими доходами и предприятия, стремящиеся получить доступ к крупнейшим финансовым рынкам, которые стремятся диверсифицировать свои инвестиционные портфели с целью управления экономическим риском, связанным с политическими, нормативными, валютными, банковскими и национальными неопределенностями, а также институциональными клиентами. У клиентов есть возможность воспользоваться онлайн сервисом, либо посетить офис и открыть свой собственный счет, торговать ценными бумагами на основе цен отдельных сделок. Мы осуществляем работу с нашей клиентской аудиторией, используя различные механизмы и инструменты, включая телемаркетинг, учебные семинары и инвестиционные конференции, печатную и интернет-рекламу с использованием социальных сетей, мобильных приложений и поисковых систем.

Отчет Руководства

Клиентская база

Мы обслуживаем более 330,000 клиентских счетов, более 66% из которых имели положительные остатки на счетах денежных средств или активов по состоянию на 30 июня 2021 года. Согласно внутренней политике, мы определяем «активные счета» как те, по которым осуществляется не менее одной транзакции в квартал. За три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, у нас было около 100,000 активных счетов.

В дополнение к органическому привлечению клиентов, мы ускорили наш рост благодаря проведению нескольких стратегических приобретений, которые позволили нам расширить охват рынка, увеличить клиентскую базу, а также позволили предоставлять нашим клиентам удобство пользования как принадлежащей нам самой современной электронной торговой платформы Tradernet, так и услугами 96-и офисов розничных брокерских и финансовых услуг, расположенных в Казахстане (27), Кыргызстане (1), России (40), Узбекистане (8), Украине (14), Кипре (2), и Германии (2), Азербайджан (1) и США (1) которые предоставляют полный спектр финансовых услуг, инвестиционный консалтинг и образовательные услуги. В России 29 брокерских и финансовых офисов также предоставляют банковские услуги постоянным клиентам.

Существенные события

В мае 2021 года мы погасили выпущенные в долларах США 8% облигации Freedom KZ, балансовая стоимость которых составляла \$10,477, включая начисленное вознаграждение в размере \$274 по состоянию на 31 марта 2021 года.

Рейтинг S&P

В июне 2021 года S&P Global Ratings ("S&P") повысило долгосрочные кредитные рейтинги эмитента дочерних предприятий Компании Freedom KZ и Freedom RU до "B" с "B-", сопровождаемые стабильным прогнозом. В то же время S&P подтвердило краткосрочные кредитные рейтинги эмитента "B" обеих компаний и повысило рейтинг Freedom KZ по национальной шкале Казахстана до "kzBB+" с "kzBB". S&P также подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента "B-/B" и рейтинг по национальной шкале Казахстана "kzBB" Freedom Bank KZ, а также позитивный прогноз по долгосрочному рейтингу.

Влияние COVID-19

Пандемия COVID-19 повлияла на мировые финансовые рынки. Пандемия привела к беспрецедентным условиям на мировом рынке, что привело к значительному росту клиентских счетов, а также к увеличению активности существующих клиентов, что привело к росту комиссионных доходов. Эти рыночные условия также привели к значительному росту нашего инвестиционного портфеля.

Мы продолжаем отслеживать условия, связанные с COVID-19, а также за экономической ситуацией и ситуацией на рынке капитала. Мы продолжаем следовать усовершенствованным методам уборки и другим мерам, применяемым в наших офисах. Мы ограничили основные деловые поездки и внедрили практику обеспечения самокарантина для сотрудников, подвергшихся воздействию COVID-19, или тех, у кого проявляются симптомы COVID-19. Весной 2020 года мы перевели подавляющее большинство наших сотрудников на удаленную работу, и только основные сотрудники работают в офисе. Эта практика продолжается там, где это диктуется местными предписаниями в области здравоохранения или если местное руководство считает разумным. На сегодняшний день в результате этих изменений не было существенных сбоев в нашей деятельности или процессах.

Хотя общее влияние COVID-19 было в основном положительным для нашего бизнеса в течение кварталов, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, его будущее влияние на наш бизнес, операционные и финансовые показатели является неопределенным. Такие события, как продолжительность и тяжесть будущих вспышек того же или другого штамма заболевания, например, дельта-варианта, эффективность вакцин, новые или дополнительные меры, принимаемые правительствами, могут повлиять на наших клиентов и сотрудников, финансовые рынки, мировую экономику и экономику стран, в которых мы работаем. Из-за этих неопределенностей мы не можем определить будущее влияние пандемии на наш бизнес.

Финансовые результаты

За три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, мы получили чистую прибыль в размере около \$51,7 млн, а базовая и разводненная прибыль на акцию составила \$0,87. За три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года, мы получили чистую прибыль в размере около \$24,3 млн, а базовая и разводненная прибыль на акцию составила \$0,42.

Все суммы в долларах, приведенные в разделах под заголовками «Результаты Деятельности», «Ликвидность и Финансовые Ресурсы» и «Движение Денежных Средств» в данной части Обсуждение и Анализ Финансового Состояния и Результатов деятельности руководством Компании, представлены в тысячах долларов США, если в тексте не указано иное.

Результаты деятельности

Три месяца, закончившиеся 30 июня 2021 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2020 года

Следующее сравнение наших финансовых результатов от квартала к кварталу не обязательно свидетельствует о будущих результатах.

| | Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. | | Три месяца, закончившихся 30 июня 2020 г. | |
|------------------------------|--|-----|--|-----|
| | Сумма | %* | Сумма | %* |
| Выручка: | | | | |
| Доходы по услугам и комиссии | \$ 97,406 | 78% | \$ 43,339 | 77% |
| Процентный доход | 18,077 | 15% | 4,249 | 8% |

| | | | | |
|--|----------------|-------------|---------------|-------------|
| Чистая прибыль по торговым ценным бумагам | 9,900 | 8% | 9,084 | 16% |
| Чистый убыток по операциям с иностранной валютой | (1,187) | (1%) | (248) | 0% |
| Чистый убыток по производным инструментам | (59) | 0% | (9) | 0% |
| Общая выручка, нетто | 124,137 | 100% | 56,415 | 100% |

Расходы:

| | | | | |
|---|---------------|------------|---------------|------------|
| Расходы по услугам и комиссии | 21,863 | 18% | 9,769 | 17% |
| Процентный расход | 14,272 | 11% | 3,744 | 7% |
| Операционный расход | 30,318 | 24% | 14,426 | 26% |
| Формирование/(восстановление) резерва под обесценение | 293 | 0% | (378) | (1%) |
| Прочие расходы/(доходы), нетто | 14 | 0% | (27) | 0% |
| Общие расходы | 66,760 | 54% | 27,534 | 49% |

| | | | | |
|--|------------------|------------|------------------|------------|
| Чистая прибыль до уплаты налога на прибыль | 57,377 | 46% | 28,881 | 51% |
| Расходы по налогу на прибыль | (5,669) | (5%) | (4,605) | (8%) |
| Чистая прибыль | \$ 51,708 | 42% | \$ 24,276 | 43% |

| | | | | |
|---|------------------|------------|------------------|------------|
| Минус: Чистый (убыток)/прибыль, относящийся к неконтролируемой доле участия | (52) | 0% | 423 | 1% |
| Чистая прибыль к распределению акционерам | \$ 51,760 | 42% | \$ 23,853 | 42% |

Прочий совокупный доход

| | | | | |
|---|-------|----|-------|-----|
| Изменения в нерезализованной прибыли по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогового эффекта | - | 0% | 71 | 0% |
| Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта | 3,300 | 3% | 8,633 | 15% |

| | | | | |
|--|---------------|------------|---------------|------------|
| Совокупный доход /(убыток) до неконтролируемой доли участия | 55,008 | 44% | 32,980 | 58% |
|--|---------------|------------|---------------|------------|

| | | | | |
|---|------|----|-----|----|
| Минус: Совокупный убыток, относящийся к неконтролируемой доле участия | (52) | 0% | 423 | 1% |
|---|------|----|-----|----|

| | | | | |
|---|------------------|------------|------------------|------------|
| Совокупный доход /(убыток), к распределению акционерам | \$ 55,060 | 44% | \$ 32,557 | 58% |
|---|------------------|------------|------------------|------------|

* Отражает процент от общей выручки, нетто

Выручка

Мы получаем доход в основном от комиссионных доходов, полученных от наших розничных брокерских и банковских клиентов, а также от инвестиционно-банковских услуг, процентных доходов и собственной торговой деятельности.

| | Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. | | Три месяца, закончившихся 30 июня 2020 г. | | Изменения | |
|---|--|-------------|--|-------------|------------------|-------------|
| | Сумма | % | Сумма | % | Сумма | % |
| Доходы по услугам и комиссии | \$ 97,406 | 78% | \$ 43,339 | 77% | \$ 54,067 | 125% |
| Процентный доход | 18,077 | 15% | 4,249 | 8% | 13,828 | 325% |
| Чистая прибыль по торговым ценным бумагам | 9,900 | 8% | 9,084 | 16% | 816 | 9% |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой | (1,187) | (1%) | (248) | 0% | (939) | 379% |
| Чистый убыток по производным инструментам | (59) | 0% | (9) | 0% | (50) | 556% |
| Общая выручка, нетто | \$ 124,137 | 100% | \$ 56,415 | 100% | \$ 67,722 | 120% |

* Отражает процент от общей выручки, нетто

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, мы получили чистую выручку размере \$124,137, что на 120% больше, чем за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года.

Доходы по услугам и комиссии. Комиссионные доходы в основном состояли из комиссий за брокерские услуги, связанные с торговлей, совершаемой клиентами и последующим оказанием банковских услуг, а также, андеррайтинговых, маркетмейкингowych и консультационных услуг. За три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, комиссионный доход увеличился на \$54,067, что на 125% больше, чем за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года. Это увеличение в основном связано с увеличением на \$50,668 комиссионных от брокерских услуг и последующим оказанием банковских услуг.

Рост комиссий от брокерских услуг и связанных с ними банковских услуг обусловлен расширением нашей клиентской базы и увеличением активности клиентов. Рост клиентской базы связан с благоприятными рыночными условиями, приобретением действующих брокерских дилеров и банковских операций и расширением клиентских ресурсов, включая наем дополнительных розничных финансовых консультантов для обслуживания клиентов и увеличение объема аналитических отчетов, которые мы предоставляем нашим клиентам.

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам. Чистая прибыль по торговым ценным бумагам отражает прибыль или убытки от торговых операций на наших собственных счетах. Чистая прибыль или убытки состоят из реализованных и нереализованных прибылей и убытков. Прибыль или убытки признаются в момент, когда мы закрываем позицию по ценной бумаге и получаем прибыль или убыток по этой позиции. Согласно общепринятым принципам бухгалтерского учета США, необходимо отражать в нашей финансовой отчетности нереализованную прибыль и убыток по всем ценным бумагам, которые остаются открытыми по состоянию на конец каждого периода. Колебания нереализованных прибылей и убытков от одного периода к другому могут возникать из-за контролируемых нами факторов. Например, когда мы выбираем закрытие открытой позиции ценных бумаг, что привело бы к сокращению наших открытых позиций и тем самым потенциально уменьшило бы или увеличило бы количество нереализованных прибылей или убытков за определенный период. Изменения в нереализованных прибылях и убытках от периода к периоду могут возникать в результате не зависящих от нас факторов, таких как колебания рыночных цен по открытым позициям ценных бумаг. Это может отрицательно повлиять на стоимость реализации наших инвестиций. Нереализованные прибыли или убытки за определенный период могут или не могут указывать на прибыль или убыток, который мы признали по позиции ценных бумаг, после того как позиция будет закрыта. В результате, мы можем получить значительные колебания прибылей и убытков по нашим торговым ценным бумагам по сравнению с прошлым годом, а также, из квартала в квартал. Вы не должны предполагать, что прибыль или убыток, полученный в какой-либо период, свидетельствуют о какой-либо тенденции.

В следующей таблице представлена информация о наших чистых прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов:

| | <u>Реализованная чистая прибыль</u> | <u>Нереализованная чистая прибыль/(убыток)</u> | <u>Чистая прибыль</u> |
|--|---|--|-----------------------|
| Квартал, закончившийся 30 июня 2021 года | \$5,317 | \$4,583 | \$9,900 |
| Квартал, закончившийся 30 июня 2020 года | \$11,290 | (\$2,206) | \$9,084 |

Основными факторами, способствовавшими увеличению чистой прибыли по торговым ценным бумагам в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, стали увеличение размера нашего торгового портфеля и благоприятные рыночные условия. Однако реализованная чистая прибыль уменьшилась из-за снижения прибыли от внутрисуточной алгоритмической торговли, которая проводилась в

нерабочее время на американском рынке.

Процентный доход. За три месяца, закончившихся 30 июня 2021 и 30 июня 2020 годов, мы признали увеличение процентного дохода на \$13,828, или 325%. Мы получали процентный доход от торговых ценных бумаг и сделок обратного РЕПО.

Процентный доход по торговым ценным бумагам состоит из процентов, полученных от инвестиций в долговые ценные бумаги, и дивидендов, полученных по долевым ценным бумагам, хранящимся на наших собственных торговых счетах. Увеличение процентного дохода по торговым ценным бумагам в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, произошло главным образом потому, что мы увеличили (i) общий размер нашего торгового портфеля и (ii) процент наших инвестиций в облигации. Мы также признали увеличение процентного дохода от операций обратного выкупа на \$650, или 292%, в связи с увеличением объема таких операций в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года.

Чистый убыток по валютным операциям. В соответствии с ОПБУ США мы должны переоценивать активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, в нашу отчетную валюту, доллар США, что может привести к прибылям или убыткам по операциям с иностранной валютой. За три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, мы получили чистый убыток по операциям с иностранной валютой в размере \$1,187 по сравнению с чистым убытком в размере \$248 за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, стоимость российского рубля выросла примерно на 4.4%, а казахстанского тенге обесценилась примерно на 1% по отношению к доллару США, соответственно. В связи с большим количеством чистых активов, выраженных в долларах США, хранящихся в нашей дочерней компании Freedom RU, мы признали чистый убыток по операциям с иностранной валютой в размере \$1,370. Кроме того, в результате снижения курса казахстанского тенге по отношению к российскому рублю примерно на 5%, наша дочерняя компания Freedom RU признала убыток от курсовой разницы по торговым ценным бумагам, прямым и обратным договорам РЕПО, выраженным в казахстанских тенге, в размере \$1,092. В результате колебаний валютных курсов наша дочерняя компания Freedom KZ признала прибыль от операций по обмену иностранной валюты по торговым ценным бумагам, номинированным в долларах США и российских рублях, в размере \$263. В связи с увеличением объема денежных операций мы признали прибыль от покупки и продажи иностранной валюты в размере \$1,041.

Расходы

| | Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. | | Три месяца, закончившихся 30 июня 2020 г. | | Изменения | |
|--|--|-------------|--|-------------|------------------|-------------|
| | Сумма | %* | Сумма | %* | Сумма | %* |
| Расходы по услугам и комиссии | \$ 21,863 | 33% | \$ 9,769 | 36% | \$ 12,094 | 124% |
| Процентный расход | 14,272 | 21% | 3,744 | 14% | 10,528 | 281% |
| Операционный расход | 30,318 | 45% | 14,426 | 51% | 15,892 | 110% |
| Формирование/(восстановление) резерва под обесценение | 293 | 1% | (378) | (1%) | 671 | (178%) |
| Прочие расходы, нетто | 14 | 0% | (27) | 0% | 41 | (152%) |
| Общие расходы | \$ 66,760 | 100% | \$ 27,534 | 100% | \$ 39,226 | 142% |

* Отражает процент от общей выручки, нетто

За три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, мы понесли общие расходы в размере \$66,760, что на 142% больше, чем за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года. Расходы увеличились в связи с ростом нашего бизнеса, главным образом, в связи с увеличением административных расходов и комиссионных в результате роста нашей деятельности, приносящей доход, и интеграции наших объектов приобретения.

Расходы по услугам и комиссиям. Расходы на комиссионные увеличились на \$12,094, или на 124%, в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года. Расходы по услугам и комиссий увеличились в результате увеличения:

- Брокерских комиссий вышестоящим брокерам в размере \$9,619;
- Комиссионных расходов по банковским услугам в размере \$1,375; и
- Услуги биржи и клиринга \$874.

Увеличение комиссионных расходов произошло в результате роста нашей клиентской базы и увеличения объема операций наших клиентов. Как правило, мы ожидаем увеличения и уменьшения комиссионных расходов в соответствии с увеличением и уменьшением комиссионных доходов.

Процентные расходы. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, процентные расходы увеличились на 281%. Увеличение процентных расходов в основном связано с увеличением на \$7,698 объема краткосрочного финансирования через соглашения об обратном выкупе ценных бумаг, а также с увеличением на \$3,211 процентов по депозитам клиентов.

Мы увеличили объем краткосрочного финансирования по договорам РЕПО, в основном для того, чтобы финансировать наш инвестиционный портфель. Увеличение процентов по депозитам клиентов произошло в результате роста числа клиентов и депозитов клиентов. Эти увеличения были частично компенсированы снижением процентных расходов по выпущенным долговым ценным бумагам на \$194 и процентных расходов по кредитам на \$189.

Операционные расходы. Операционные расходы за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, составили \$30,318, что на \$15,892 больше, чем за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года. Это увеличение в основном связано с увеличением на \$7,164 расходов на выплату заработной платы и премий в результате расширения штата сотрудников за счет привлечения и найма персонала. Операционные расходы Компании также включают увеличение расходов на рекламу на \$2,011, профессиональных услуг на \$1,665 и расходов по вознаграждению на основе акций на \$1,638.

Расход по налогу на прибыль

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 30 июня 2020 годов, мы признали чистую прибыль до налогообложения в размере \$57,377 и \$28,881 соответственно. Наша эффективная налоговая ставка за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, снизилась до 9,88% с 15,94% за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года, в результате изменений в составе выручки, полученной нами от нашей операционной деятельности, и налогообложения этих доходов в различных иностранных юрисдикциях, в которых оперируют наши дочерние компании, а также в виде дополнительного налога, введенного в США в связи с принятием положений об Общем Нематериальном Доходе со Сниженным Налогообложением («GILT»).

Неконтролируемая доля участия

По состоянию на 30 июня 2021 года мы владели 32,88% акций Freedom UA, остальные 67,12% акций принадлежат Аскару Таштитову, нашему президенту. В июле 2021 года, в результате дальнейших ограничений в Украине на иностранное владение украинскими брокерами-дилерами, мы передали дополнительно 23,88% нашей доли в Freedom UA г-ну Таштитову. В соответствии с рядом соглашений, заключенных с Freedom UA и г-ном Таштитовым в феврале 2019 года, мы обязаны гарантировать выполнение всех обязательств Freedom UA, предоставить Freedom UA достаточное финансирование для

покрытия ее операционных убытков и потребностей в чистом капитале, обеспечить компетентность руководства и операционную 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 компанию с переменной долей участия. Мы отражаем наше участие в Freedom UA как неконтролирующую долю в наших консолидированных отчетах о финансовом положении, консолидированных отчетах о совокупном доходе, консолидированных отчетах об изменениях в капитале и консолидированных отчетах о движении денежных средств. В результате мы признали чистый убыток, относящийся к неконтрольной доле участия, в размере \$52 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, по сравнению с чистым доходом, относящимся к неконтрольной доле участия, в размере \$423 за 30 июня 2020 года.

Совокупный доход

Функциональными валютами наших операционных дочерних компаний являются российский рубль, казахстанский тенге, европейский евро, доллар США, украинская гривна, узбекский сом, кыргызстанский сом и азербайджанский манат. Валюта нашей отчетности - доллар США. В соответствии с ОПБУ США мы обязаны переоценивать наши активы из функциональной валюты в валюту отчетности для целей финансовой отчетности. Из-за повышения стоимости российского рубля почти на 4,4% и снижения курса казахстанского тенге почти на 1%, соответственно по отношению к доллару США за периоды, рассматриваемые в данном отчете, мы получили прибыль от переоценки иностранной валюты в размере \$3,300 за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, по сравнению с прибылью от переоценки иностранной валюты в размере \$8,633 за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года.

Ликвидность и финансовые ресурсы

Ликвидность - это измерение нашей способности удовлетворять наши потенциальные денежные требования для общих деловых целей. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов, наши операции в основном финансировались за счет сочетания имеющихся денежных средств в кассе, денежных средств, полученных от операций, доходов, полученных от нашей собственной торговли, и доходов от продажи облигаций и других заимствований.

Мы регулярно отслеживаем и управляем нашим кредитным плечом и риском ликвидности с помощью различных комитетов и процессов, которые мы создали. Мы оцениваем кредитное плечо и риск ликвидности на основе соображений и допущений рыночных факторов, а также других факторов, включая размер доступного ликвидного капитала (т. е. Сумму денежных средств и их эквивалентов, не инвестированных в нашу операционную деятельность). Несмотря на то, что мы уверены в имеющихся у нас процессах мониторинга и управления рисками, значительная часть наших торговых ценных бумаг, денежных средств и их эквивалентов регулируется соглашениями о предоставлении обеспечения. Это значительно увеличивает наш риск потерь в случае движения финансовых рынков против наших позиций. Когда это происходит, это может отрицательно повлиять на нашу ликвидность, капитализацию и бизнес. Определенные рыночные условия могут повлиять на ликвидность наших активов, потенциально требуя от нас удерживать позиции дольше, чем предполагалось. На нашу ликвидность, капитализацию, прогнозируемую рентабельность инвестиций и результаты операций могут существенно повлиять рыночные события, которые мы не можем контролировать и которые могут привести к сбоям в нашей инвестиционной стратегии в отношении наших активов.

Мы сохраняем большую часть наших материальных активов в виде денежных средств и ценных бумаг, которые легко конвертируются в денежные средства, включая государственных и квазигосударственных долговых ценных бумаг, а также высоколиквидных корпоративных долевых и долговых ценных бумаг. Наши финансовые инструменты и прочие запасы отражаются по справедливой

стоимости и, как правило, должны легко продаваться в большинстве рыночных условий. По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов мы имели:

| | По состоянию на, | |
|---|------------------|------------------|
| | 30 июня 2021 г. | 31 марта 2021 г. |
| Денежные средства и их эквиваленты ⁽¹⁾ | \$674,076 | \$698,828 |
| Торговые ценные бумаги | \$825,364 | \$736,188 |
| Итого активы | \$2,127,343 | \$2,018,645 |
| Чистые ликвидные активы ⁽²⁾ | \$1,640,002 | \$1,519,719 |

⁽¹⁾ Из \$674,076 денежных средств и их эквивалентов, которыми мы располагали на 30 июня 2021 года, \$174,936, или приблизительно 26%, были предметом соглашений об обратном РЕПО. Для сравнения, по состоянию на 31 марта 2021 года денежные средства и их эквиваленты составляли \$698,828, из которых \$248,946, или около 36%, были предметом соглашений обратного РЕПО. Сумма денежных средств и их эквивалентов зависит от минимального уровня, установленного регулируемыми органами для соблюдения требуемых правил и положений, включая адекватный уровень капитала и ликвидности для каждой организации.

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

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов наша общая сумма обязательств составила \$1,794,502 и \$1,742,974, соответственно, включая обязательства перед клиентами в размере \$1,067,864 и \$1,163,697, соответственно.

Мы финансировали наши активы в основном за счет денежных потоков от операционной деятельности, а также краткосрочных и долгосрочных соглашений о финансировании.

Движение денежных средств

В следующей таблице представлены наши денежные потоки за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 и 2020 годов:

| | Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. | Три месяца, закончившихся 30 июня 2020 г. |
|--|---|---|
| Чистые денежные средства (использованные в)/от операционной деятельности | \$ (70,941) | \$ 690,726 |
| Чистые денежные средства, (использованные в)/от инвестиционной деятельности | (2,583) | 5,234 |
| Чистые денежные средства от/(использованные в) финансовой деятельности | 6,687 | (980) |
| Эффект изменения обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты | 23,173 | 13,890 |
| ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ | \$ (43,664) | \$ 708,870 |

Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, состояли из чистой прибыли, скорректированной на неденежные движения (изменения в отложенных налогах, нереализованная прибыль по торговым ценным бумагам, чистое изменение в начисленных процентах) и чистых денежных средств, использованных в операционной деятельности. Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности, возникли в основном в результате изменений в операционных активах и обязательствах. К таким изменениям относились:

| | Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г | Три месяца, закончившихся 30 июня 2020 г |
|---|--|--|
| Увеличение торгового портфеля | \$77,857 ⁽¹⁾ | \$7,517 |
| Увеличение/(уменьшение) клиентских депозитов | (\$122,275) ⁽²⁾ | \$621,166 |
| Увеличение/(уменьшение) брокерской и прочей дебиторской задолженности | \$54,152 ⁽³⁾ | (\$16,844) |

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

⁽²⁾ В результате увеличения депозитов от новых и существующих клиентов.

⁽³⁾ В результате значительно меньшего размера маржинальной дебиторской задолженности.

За три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили \$2,583 по сравнению с чистыми денежными средствами от инвестиционной деятельности в размере \$5,234 за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, были направлены на приобретение основных средств за вычетом продаж в размере \$2,583. Денежные средства от инвестиционной деятельности в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, были получены от поступлений от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в размере \$6,508, что было частично компенсировано покупкой основных средств, за вычетом продаж, в размере \$1,274.

Чистые денежные средства от финансовой деятельности за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, состояли в основном из поступлений от обязательств по соглашениям РЕПО в размере \$16,792, частично компенсированных чистыми денежными средствами, использованными при выкупе выпущенных долговых ценных бумаг Freedom KZ в размере \$10,105. Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, состояли в основном из поступлений от обязательств по соглашению "РЕПО" в сумме \$5,275, поступлений от выпуска долговых ценных бумаг Freedom KZ, Freedom RU и облигаций FRHC в сумме \$1,045 и выкупа долговых ценных бумаг Freedom KZ в сумме \$7,300.

Финансовые соглашения

Краткосрочные

Обязательство по соглашениям РЕПО - Наше краткосрочное финансирование в основном происходит за счет обязательств по соглашениям РЕПО. Мы используем соглашения РЕПО, среди прочего, для финансирования наших прочих оборотных активов. По состоянию на 30 июня 2021 года \$460,492, или 56%, торговых ценных бумаг, хранящихся на нашем собственном торговом счете, подлежали соглашениям РЕПО, по сравнению с \$426,669, или 58%, по состоянию на 31 марта 2021 года. Предполагается, что ценные бумаги, заложенные Компанией по соглашениям РЕПО, будут ликвидными торговыми ценными бумагами с рыночными котировками и значительным объемом торгов. Для получения дополнительной информации об обязательствах по соглашениям РЕПО с ценными бумагами см. Примечание 9 к нашей консолидированной финансовой отчетности.

Долгосрочные

Облигации FRHC - по состоянию на 30 июня 2021 года, у нас имелись непогашенные облигации FRHC 7.000%, номинальной стоимостью \$20,496 («Облигации FRHC»). Облигации FRHC предусматривают полугодовые выплаты купонов в июне и декабре и включают в себя обычные случаи дефолта, связанные с выбытием активов Компании вне обычной деятельности, дефолтами по обязательствам Компании, корпоративными реорганизациями, иницированием процедуры банкротства, прекращением Компанией

листинга на Астанинской международной бирже («AIX») и заменой основного должника без необходимого одобрения. Облигации FRHC подлежат погашению в декабре 2022 года.

Облигации Freedom RU в долларах США – по состоянию на 30 июня 2021 года, у нас имелись непогашенные облигации Freedom RU в долларах США, номинальной стоимостью \$30,044 с купонной ставкой в размере 6.5% («Облигации Freedom RU в долларах США»). Облигации Freedom RU в долларах США имеют срок погашения три года с ежеквартальной выплатой купона. Облигации Freedom RU в долларах США были выпущены номиналом в \$1,000 с минимальным требованием к выкупу в 1.4 миллиона российских рублей. Freedom RU имеет право разместить до 40,000 данных долларовых облигаций Freedom RU. Облигации Freedom RU в долларах США котируются на Московской бирже и регулируются «Условием выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций». Облигации Freedom RU в долларах США подлежат погашению в январе 2023 года.

Облигации Freedom RU в российских рублях – По состоянию на 30 июня 2021 года, у нас имелись непогашенные облигации Freedom RU в российских рублях, номинальной стоимостью \$6,909 с купонной ставкой в размере 12% («Облигации Freedom RU в российских рублях»). Облигации Freedom RU в российских рублях имеют срок погашения три года с выплатой купонов каждые полгода. Облигации Freedom RU в российских рублях были выпущены номиналом 1,000 рублей. Облигации Freedom RU в российских рублях котируются на Московской бирже с датой погашения в феврале 2022 года.

Облигации Freedom KZ в долларах США – В течение квартала мы погасили деноминированные в долларах США 8% облигации Freedom KZ USD, балансовая стоимость которых составляла \$10,477, включая начисленное вознаграждение в размере \$274 по состоянию на 31 марта 2021 года.

Требования к капиталу

Мы обязаны поддерживать минимальный капитал в некоторых регулируемых дочерних компаниях в ряде юрисдикций, который частично поддерживается за счет удержания денежных средств и инвестиций в этих дочерних компаниях или юрисдикциях. В результате такие дочерние компании могут быть ограничены в возможности переводить денежные средства между разными юрисдикциями и в FRHC. Кроме того, перевод наличных денег между международными юрисдикциями может иметь неблагоприятные налоговые последствия, которые могут препятствовать таким переводам.

Эти минимальные требования к капиталу в настоящее время варьируются в диапазоне примерно от \$5,000 до \$23,400,000 и колеблются в зависимости от различных факторов. На 30 июня 2021 года совокупные требования в капитале наших дочерних компаний составляли примерно \$30,100,000. В каждом из наших дочерних организаций, на который распространяются требования к капиталу, сумма капитала превысила минимально необходимую сумму на 30 июня 2021 года. Хотя мы работаем с уровнем чистого капитала, значительно превышающим минимально установленные пороговые значения в случае, если мы не сможем поддерживать минимальный капитал, мы можем подвергнуться штрафам и пени, приостановке деятельности, отзыву лицензии и лишения нашего руководства права работать в данной отрасли. На наши дочерние компании, также, распространяются другие различные правила и нормы, в том числе коэффициенты ликвидности и коэффициенты достаточности капитала. Наши операции, требующие интенсивного использования капитала, будут ограничены до степени, необходимой для выполнения всех наших нормативных требований.

В течение последних нескольких лет мы следовали стратегии агрессивного роста как за счет приобретений, так и за счет усилий по органическому росту. В течение 2022 фискального года, мы ожидаем продолжения усилий по расширению присутствия нашего бизнеса в масштабах, аналогичных 2021 финансовому году. Хотя эта стратегия привела к росту доходов, она также приводит к увеличению расходов и увеличению потребности в капитальных ресурсах. Дополнительный рост и расширение может потребовать

больших капитальных ресурсов, чем мы имеем в настоящее время, что может потребовать от нас привлечения дополнительного акционерного или долгового финансирования из внешних источников. Мы не можем гарантировать, что такое финансирование будет доступно нам на приемлемых условиях или вообще в то время, когда оно потребуется.

Мы считаем, что наши текущие денежные средства и их эквиваленты, которые, как ожидается, будут получены от операционной деятельности, и прогнозируемая прибыль от нашей собственной торговли в сочетании с нашей способностью привлечь дополнительный капитал будут достаточными для удовлетворения наших текущих и ожидаемых финансовых потребностей.

Договорные Обязательства

В следующей таблице представлена информация, касающаяся наших договорных обязательств по состоянию на 30 июня 2021 года:

| Договорные обязательства | Срок платежа | | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| | Итого | Меньше 1 | 2-3 года | 4-5 лет | Больше 5 лет |
| | | года | (в тысячах) | | |
| Обязательства по операционной аренде | \$ 21,261 | \$ 6,935 | \$ 10,751 | \$ 3,274 | \$ 301 |
| Облигации в обращении | 63,323 | 10,408 | 52,915 | - | - |
| ИТОГО | \$ 84,584 | \$ 17,343 | \$ 63,666 | \$ 3,274 | \$ 301 |

Соглашения по внебалансовому финансированию

См. Примечание 19 к нашей сокращенной консолидированной финансовой отчетности для получения более подробной информации о внебалансовом финансировании Компании по состоянию на 30 июня 2021 года.

Основные Учетные Политики и Суждения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США (U.S. GAAP) требует от руководства делать оценки и допущения, которые влияют на заявленные суммы активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств на дату финансовой отчетности, а также на представленные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могли отличаться от этих 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.

Резерв под дебиторскую задолженность

Резерв под дебиторскую задолженность - это оценочный резерв на возможные понесенные кредитные убытки. Убытки по займам относятся на резерв, если руководство считает, что безнадежность дебиторской задолженности подтверждена. Последующие возмещения, если таковые имеются, зачисляются на счет. Руководство оценивает требуемый остаток 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. Начисления резервов могут быть сделаны для конкретной дебиторской задолженности, но весь резерв доступен для любой дебиторской задолженности, которая, по мнению руководства, должна быть списана.

Резерв состоит из конкретных и общих компонентов, конкретный компонент относится к дебиторской задолженности, которая индивидуально 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 основан на историческом опыте убытков с поправкой на текущие факторы. Исторический опыт убытков основан на реальной истории убытков, которые мы признали за последний период времени, в основном за 3-5 лет, которые руководство периодически анализирует.

Объединение бизнеса

Мы учитываем наши приобретения по методу приобретения. Метод приобретения требует делать существенные оценки и допущения, особенно на дату приобретения, поскольку мы распределяем цену покупки на оценочную справедливую стоимость приобретенных материальных и нематериальных активов и принятых обязательств. Мы также используем наши наилучшие оценки для определения сроков полезного использования материальных активов и нематериальных активов с определенным сроком полезного использования, которые влияют на периоды, в течение которых признается износ и амортизация этих активов. Эти лучшие оценки и предположения по своей сути неопределенны, поскольку они относятся к перспективному видению нашего бизнеса, поведению клиентов и рыночным условиям. При наших приобретениях мы также признали гудвилл в сумме, на которую уплаченная цена покупки превышает справедливую стоимость приобретенных чистых активов.

Текущий учет гудвилла, приобретенных материальных и нематериальных активов требует от нас делать существенные оценки и допущения, поскольку мы применяем суждения для оценки этих активов на предмет обесценения. Наши процессы и учетная политика для оценки обесценения более подробно описаны в Примечании 2 к нашей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 30 июня 2021 года, гудвилл Компании составил \$7,891. Результаты ежегодного тестирования гудвилла на предмет обесценения всех наших отчетных единиц в 2021 году показали отсутствие обесценения гудвилла.

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 серьезное суждение. Есть много операций и расчетов, для которых окончательное определение налога является неопределенным. В результате фактически 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 разницам, 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.

Юридические непредвиденные обстоятельства

Мы рассматриваем нерешенные 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 учета в Примечании 2 нашей финансовой отчетности, прилагаемой к настоящему годовому отчету.

Пункт 3. Качественные и количественные раскрытия о рыночном риске

Рыночный риск

Следующая информация, вместе с информацией, включенной в «Обсуждение и анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности», описывает наши основные рыночные риски. Рыночный риск - это риск экономических потерь, возникающих в результате неблагоприятного воздействия рыночных изменений на рыночную стоимость наших торговых и инвестиционных позиций. Мы подвержены различным рыночным рискам, включая риск изменения процентной ставки, валютный риск и риск изменения цен на акции.

Риск процентной ставки

Наша подверженность 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 2021 и 31 марта 2021 годов, гипотетическое повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к дополнительному снижению справедливой рыночной стоимости портфеля на \$45,277 и \$31,055, 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 \$39,737 и \$32,906, соответственно.

Валютный риск

Мы осуществляем свою деятельность в Казахстане, России, Кипре, Украине, Узбекистане, Германии, Кыргызстане, США и Азербайджане. Деятельность и накопленная прибыль наших зарубежных дочерних компаний подвержены колебаниям валютного курса между функциональной валютой и валютой отчетности, которой является доллар США.

В соответствии с политикой управления рисками, мы управляем валютным риском по финансовым активам, удерживая или создавая финансовые обязательства в той же валюте, с теми же сроками погашения и процентными ставками. Данный валютный риск рассчитывается на чистой валютной основе по отдельным валютам. Мы также можем заключать валютные форвардные, своп и опционные контракты с финансовыми учреждениями для снижения валютных рисков, связанных с некоторыми существующими активами и обязательствами, твердо намеренными сделками и прогнозируемыми будущими денежными потоками.

Анализ балансовых отчетов на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов оценивает чистое воздействие 10-процентного неблагоприятного изменения стоимости доллара США по отношению ко всем другим валютам, которое приведет к сокращению чистого дохода до уплаты подоходного налога в размере \$2,253 и \$5,907, 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 2021 и 31 марта 2021 годов наш риск по инвестициям в акции по справедливой стоимости составил \$49,920 и \$47,340, соответственно. Согласно анализу баланса на 30 июня 2021 и 31 марта 2021 годов, снижение цены акций на 10% привело бы к уменьшению стоимости долевых ценных бумаг или инструментов, которыми мы владеем, примерно на \$4,992 и \$4,734 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 маржинальное кредитование.

Риск дебиторской задолженности по маржинальному кредитованию

Мы предоставляем маржинальные кредиты нашим клиентам. Маржинальное кредитование подчиняется различным нормативным требованиям MiFID и Центрального банка Российской Федерации. Маржинальные кредиты обеспечиваются денежными средствами и ценными бумагами на счетах клиентов. Риски, связанные с маржинальным кредитованием, возрастают в периоды быстрого движения рынка или в случаях, когда обеспечение сконцентрировано и происходят движения рынка. В такие периоды клиенты, использующие маржинальные 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 маржинальных 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 2021 года мы имели дебиторскую задолженность по маржинальному кредитованию от наших клиентов в размере \$112,972. Размер риска, которому мы подвергаемся в результате маржинального 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 признаны недостаточно маржинальными. 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 настоящего годового отчета по форме 10-K за год, закончившийся 31 марта 2021 года, поданного в КЦББ 15 июня 2021 года.

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 представляет для нас постоянную бизнес-задачу.

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 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 4. Контрольные процедуры

Оценка контроля и процедур раскрытия информации

По состоянию на конец периода, охватываемого настоящим ежеквартальным отчетом, наше руководство под руководством и при участии нашего главного исполнительного директора и главного финансового директора оценило эффективность разработки и функционирования наших средств контроля и процедур раскрытия информации в соответствии с системой Комитета спонсорских организаций Комиссии Тредвея 2013 года. На основании этой оценки наших средств контроля и процедур раскрытия информации (в соответствии с определениями Правил 13a-15(e) и 15d-15(e)) наш главный исполнительный директор и главный финансовый директор пришли к выводу, что по состоянию на 30 июня 2021 года наши средства контроля и процедуры раскрытия информации были эффективными. Средства контроля и процедуры раскрытия информации позволяют нам регистрировать, обрабатывать, обобщать и представлять в установленные сроки информацию, которая должна включаться в наши документы, подаваемые в соответствии с Законом о биржах. Наши средства контроля и процедуры раскрытия информации включают средства контроля и процедуры, разработанные для обеспечения того, чтобы информация, которую мы должны раскрывать в периодических отчетах, подаваемых в КЦББ, накапливалась и доводилась до сведения нашего руководства, включая наших главных исполнительных, финансовых и бухгалтерских директоров или лиц, выполняющих аналогичные функции, по мере необходимости для принятия своевременных решений относительно требуемого раскрытия информации.

Изменения Системы Внутреннего Контроля над Финансовой Отчетностью

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, не произошло изменений, которые существенно повлияли или с достаточной степенью вероятности могут существенно повлиять на наш внутренний контроль над финансовой отчетностью.

ЧАСТЬ II - ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Пункт 1. Судебные разбирательства

Отрасль финансовых услуг в значительной степени регулируется. В последние годы участились случаи судебных разбирательств, связанных с индустрией финансовых услуг, включая коллективные иски, в которых, как правило, требуются значительные убытки, включая в некоторых случаях штрафные санкции. Проблемы, связанные с соблюдением требований и торговлей, о которых недовольные клиенты сообщают федеральным, государственным и провинциальным регулирующим органам, биржам или другим саморегулируемым организациям, расследуются такими регулирующими органами, и, в случае преследования со стороны таких регулирующих органов или таких клиентов, могут доходить до арбитража или дисциплинарных взысканий. Мы также подвергаемся периодическим аудиторским проверкам и инспекциям со стороны регулирующих органов.

Время от времени мы или наши дочерние компании могут быть участниками различных обычных судебных разбирательств, претензий и запросов регулирующих органов, возникающих в ходе обычной деятельности. Руководство считает, что результаты этих обычных судебных разбирательств, претензий и нормативных вопросов не окажут существенного негативного влияния на наше финансовое состояние, а также на нашу деятельность и движение денежных средств. Однако мы не можем оценить размер судебных издержек и расходов, которые будут понесены в связи с этими обычными делами, и поэтому не можем

определить, окажут ли будущие судебные издержки и расходы существенное влияние на нашу деятельность и движение денежных средств. В соответствии с нашей политикой, расходы на юридические и прочие услуги относятся на затраты по мере их возникновения.

Пункт 1А. Факторы риска

Мы считаем, что нет никаких дополнений к факторам риска, раскрытым в нашем годовом отчете по форме 10-К за год, закончившийся 31 марта 2021 года, поданном в КЦББ 15 июня 2021 года.

Пункт 6. Приложения

Экспонаты. Следующие экспонаты поданы или представлены, в зависимости от обстоятельств, как часть настоящего отчета:

| <u>№ Приложения</u> | <u>Описание Приложения</u> |
|---------------------|---|
| 31.01 | Сертификация Первого Руководителя в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли 2002 года * |
| 31.02 | Сертификация Финансового Директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли 2002 года * |
| 32.01 | Сертификация в соответствии со Сводом законов США № 18, Раздел 1350, принятым в соответствии с Разделом 906 Закона Сарбейнса-Оксли 2002 года * |
| 101 | Нижеследующая финансовая информация Freedom Holding Corp. за периоды, закончившиеся 30 июня 2021 года, отформатированная в формате XBRL (eXtensive Business Reporting Language): (i) титульная страница; (ii) Сокращенные Консолидированные Балансы, (iii) Сокращенные Консолидированные отчеты по Операциям, (iv) Сокращенные Консолидированные Отчеты об Собственном Капитале, (v) Сокращенные Консолидированные Отчеты о Движении Денежных Средств и (vi) Примечания к Сокращенной Консолидированной Финансовой Отчетности*. |
| 104 | Титульный лист, отформатированный в формате XBRL (включен в Приложение 101). * |

* Приложены.