

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 сентября 2021

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 Правилom 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 ноября 2021, зарегистрированное лицо имело 59,534,712 обыкновенными акциями, номинальной стоимостью \$0.001, выпущенных и находящихся в обращении.

FREEDOM HOLDING CORP.
ФОРМА 10-Q
СОДЕРЖАНИЕ

	<u>Страница</u>
ЧАСТЬ I – ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
Пункт 1. Неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность	2
Сокращенный консолидированный баланс по состоянию на 30 сентября, 2021 г. и 31 марта 2021 г.	2
Сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г. и 2020 г.	3
Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г. и 2020 г	4
Сокращенный консолидированный отчет о движении капитала за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г. и 2020 г.	6
Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности	8
Пункт 2. Обсуждение руководства и Анализ Финансового Состояния и Результатов Деятельности	44
Пункт 3. Качественные и Количественные Раскрытия о Рыночном Риске	67
Пункт 4. Контроли и процедуры	71
ЧАСТЬ II – ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
Пункт 1. Судебные разбирательства	71
Пункт 1А. Факторы риска	72
Пункт 6. Приложения	74
Подписи	75

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС (Не аудировано)

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

	<u>30 Сентября 2021 г.</u>	<u>31 Марта 2021 г.</u>
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 740,425	\$ 698,828
Денежные средства, ограниченные в использовании	359,828	437,958
Торговые ценные бумаги	974,481	736,188
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	1	1
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	317,124	64,801
Займы выданные	32,647	11,667
Основные средства, нетто	20,506	18,385
Нематериальные активы, нетто	9,016	9,785
Гудвилл	7,894	7,868
Актив по аренде в форме права пользования	16,471	13,262
Прочие активы, нетто	22,066	19,902
ИТОГО АКТИВЫ	\$ 2,500,459	\$ 2,018,645
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Обязательства по соглашениям РЕПО	\$ 537,277	\$ 426,715
Обязательства перед клиентами	1,219,364	1,163,697
Торговая кредиторская задолженность	51,071	22,304
Обязательство по текущему подоходному налогу	33,964	14,843
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,867	8,592
Полученные займы	3,456	3,373
Выпущенные долговые ценные бумаги	58,246	68,443
Обязательства по аренде	16,298	13,249
Обязательства по отложенному подоходному налогу	5,896	4,385
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	8,534
Прочие обязательства	8,107	8,839
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,957,080	1,742,974
Договорные и условные обязательства (Примечание 20)	-	-
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Обычные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000 утвержденных к выпуску; 59,534,712 and 58,443,212 выпущенных и находящихся в обращении по состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года, соответственно	59	58
Дополнительно оплаченный капитал	110,717	104,672
Нераспределенная прибыль	464,920	208,628
Прочий накопленный совокупный убыток	(31,816)	(36,046)
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К КОМПАНИИ	543,880	277,312
Неконтролируемая доля участия	(501)	(1,641)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	543,379	275,671
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	\$ 2,500,459	\$ 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 сентября		За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
Выручка:				
Доходы по услугам и комиссиям	\$ 116,534	\$ 54,277	\$ 213,940	\$ 97,616
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	175,252	8,302	185,152	17,386
Процентный доход	20,063	4,948	38,140	9,197
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,622	3,020	434	2,772
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	(656)	(837)	(715)	(846)
ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО	312,815	69,710	436,951	126,125
Расходы:				
Расходы по услугам и комиссиям	22,968	20,021	44,832	29,790
Процентный расход	16,185	4,699	30,457	8,443
Операционные расходы	36,569	15,867	66,888	30,293
Формирование резерва под обесценение	366	1,044	659	666
Прочие расходы/(доходы), нетто	653	(68)	664	(95)
ОБЩИЕ РАСХОДЫ	76,741	41,563	143,500	69,097
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	236,074	28,147	293,451	57,028
Расход по налогу на прибыль	(31,562)	(4,584)	(37,231)	(9,189)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	204,512	23,563	256,220	47,839
Минус: Чистый (убыток)/доход, относящийся к неконтролируемой доле участия	(20)	(127)	(72)	296
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ	\$ 204,532	\$ 23,690	\$ 256,292	\$ 47,543
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД)				
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 эффект	930	(10,919)	4,230	(2,286)
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО НЕКОНТРОЛИРУЕМОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ	\$ 205,442	\$ 12,644	\$ 260,450	\$ 45,624
Минус: Чистый (убыток)/доход, относящийся к неконтролируемой доле участия	(20)	(127)	(72)	296
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД К РАСПРЕДЕЛЕНИЮ АКЦИОНЕРАМ	\$ 205,462	\$ 12,771	\$ 260,522	\$ 45,328
БАЗОВАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США)	\$ 3.44	\$ 0.40	\$ 4.33	\$ 0.82
РАЗВОДНЕННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США)	\$ 3.44	\$ 0.40	\$ 4.33	\$ 0.82
Средневзвешенное количество акций (базовое)	59,510,976	58,358,212	59,220,800	58,358,212
Средневзвешенное количество акций (разводненное)	59,510,976	58,462,138	59,220,800	58,460,058

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(Не аудировано)

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.
Движение денежных средств, (использованных в)/от операционной деятельности		
Чистая прибыль	\$ 256,220	\$ 47,839
Корректировки для сверки чистой прибыли от операционной деятельности:		
Износ и амортизация	2,634	1,655
Неденежные расходы по аренде	2,221	3,302
Изменения в отложенных налогах	1,458	1,465
Расходы по вознаграждению на основе акций	6,722	1,055
Нереализованная (прибыль)/убыток по торговым ценным бумагам	(35,616)	(263)
Чистая прибыль от производных финансовых инструментов	-	885
Чистое изменение в начисленных процентах	(18,187)	(328)
Формирование / (восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	659	666
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Обязательства по аренде	(2,355)	(3,188)
Активы из производных финансовых инструментов	-	(2,311)
Торговые ценные бумаги	(174,133)	(156,896)
Брокерская и прочая дебиторская задолженность	(249,416)	(48,257)
Займы, купленные у микрофинансовых организаций	(19,474)	-
Займы, проданные микрофинансовым организациям	2,860	-
Займы выданные	(4,259)	501
Прочие активы	(863)	(804)
Обязательства перед клиентами	30,493	361,634
Обязательство по текущему налогу на прибыль	19,101	3,847
Торговая кредиторская задолженность	29,316	84,777
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,695	-
Прочие обязательства	(217)	1,457
Чистые денежные средства (использованные в)/от операционной деятельности	(146,141)	297,036
Движение денежных средств, (использованных в)/от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(3,903)	(2,129)
Поступления от продажи основных средств	160	271
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости	-	6,437
Предоплата при приобретении	(3,341)	(4,170)
Вознаграждение, выплаченное за Zerich Capital Management	-	(7,110)
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением использования, полученные от приобретений	-	27,991
Чистые денежные средства, (использованные в)/от инвестиционной деятельности	(7,084)	21,290
Движение денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		
Поступления от обязательств по соглашениям РЕПО	109,016	138,149

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(Не аудировано)

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

Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	-	1,991
Выкуп долговых ценных бумаг	(10,134)	(8,196)
Погашение полученных займов	69	-
Исполнение опционов	119	-
Чистые денежные средства, от/(использованные в) финансовой деятельности	99,070	131,944
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты	17,622	(28,451)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ	(36,533)	421,819
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	\$ 1,100,253	\$ 551,624

За шесть месяцев, закончившихся

30 сентября
2021 г.

30 сентября
2020 г.

Дополнительное раскрытие информации о движении денежных средств:

Денежные средства, уплаченные в виде процентов	\$ 7,823	\$ 6,498
Уплаченный налог на прибыль	\$ 23,719	\$ 3,389

Неденежная инвестиционная и финансовая деятельность:

Актив в форме права пользования операционной арендой, полученный в обмен на обязательства по операционной аренде, нетто	\$ 6,263	\$ 1,406
---	----------	----------

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 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 740,425	\$ 443,439
Денежные средства, ограниченные в использовании	359,828	108,185
Итого денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства, ограниченные в использовании в отчете о движении денежных средств	\$ 1,100,253	\$ 551,624

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 ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Простые акции		Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочий накопленный совокупный убыток	Убыток, неконтролируемой доли участия	Итого
	Акции	Сумма					
На 30 июня 2021 г.	59,474,712	\$ 59	\$ 106,833	\$ 260,388	\$ (32,746)	\$ (1,693)	\$ 332,841
Расходы по вознаграждению на основе акций	-	-	4,561	-	-	-	4,561
Продажа Freedom UA акций	-	-	(796)	-	-	1,212	416
Исполнение опционов	60,000	-	119	-	-	-	119
Корректировка по пересчету иностранных валют	-	-	-	-	930	-	930
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	-	204,532	-	(20)	204,512
На 30 сентября 2021 г.	59,534,712	\$ 59	\$ 110,717	\$ 464,920	\$ (31,816)	\$ (501)	\$ 543,379
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	1	6,722	-	-	-	6,723
Продажа Freedom UA акций	-	-	(796)	-	-	1,212	416
Исполнение опционов	60,000	-	119	-	-	-	119
Корректировка по пересчету иностранных валют	-	-	-	-	4,230	-	4,230
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	-	256,292	-	(72)	256,220
На 30 сентября 2021 г.	59,534,712	\$ 59	\$ 110,717	\$ 464,920	\$ (31,816)	\$ (501)	\$ 543,379

FREEDOM HOLDING CORP.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА (НЕ АУДИРОВАНО) (ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Простые акции		Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенна я прибыль	Прочий накопленный совокупный убыток	Убыток, неконтролируемо й доли участия	Итого
	Акции	Сумма					
На 30 июня 2020 г.	58,358,212	\$ 58	\$ 103,415	\$ 90,188	\$ (29,270)	\$ (1,849)	\$ 162,542
Расходы по вознаграждению на основе акций	-	-	530	-	-	-	530
Корректировка по пересчету	-	-	-	-	(10,919)	-	(10,919)
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	-	23,690	-	(127)	23,563
На 30 сентября 2020 г.	58,358,212	\$ 58	\$ 103,945	\$ 113,878	\$ (40,189)	\$ (1,976)	\$ 175,716
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	-	-	1,055	-	-	-	1,055
Корректировка реклассификации в отношении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, выбывших в отчетном периоде, за вычетом налогового эффекта	-	-	-	-	71	-	71
Корректировка по пересчету	-	-	-	-	(2,286)	-	(2,286)
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	-	47,543	-	296	47,839
На 30 сентября 2020 г.	58,358,212	\$ 58	\$ 103,945	\$ 113,878	\$ (40,189)	\$ (1,976)	\$ 175,716

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 ДОЛЛАРАХ 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»);
- Компания специального назначения Freedom Finance SPC LTD, казахстанская компания в г. Нур-Султан («Freedom SPC»);
- ТОО «Freedom Finance Commercial», казахстанская компания («Freedom Commercial»);
- Freedom Finance Europe Limited («Freedom EU»), брокер-дилер находящийся в г. Лимассол, Кипр;
- Freedom Finance Technologies Ltd, компания по IT разработке находящаяся на Кипре в г. Лимассол («Freedom Technologies»);
- Freedom Finance Germany GmbH, Berlin, агент Freedom EU, находящийся в Берлине, Германия («Freedom GE»);
- UK Prime Limited, лондонская компания, зарегистрированная в Соединенном Королевстве, Freedom EU («Prime UK»);
- ООО «Фридом Финанс Узбекистан» («Freedom UZ»), г. Ташкент, Узбекистан,

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

- брокер-дилер по ценным бумагам;
- ООО «Фридом Финанс Азербайджан» («Freedom AZ»), азербайджанский финансовый образовательный центр («Freedom AZ»);
 - Prime Executions, Inc, Нью-Йорк, брокерско-дилерская компания по ценным бумагам, которая базируется только в США, работающая на площадке Нью-Йоркской фондовой биржи («PrimeEx»); и
 - FFIN Securities, Inc. («FFIN»), корпорация находящаяся в штате Невада.

По состоянию на 30 сентября 2021 года Компания владела 9% долей в ООО "Фридом Финанс Украина", брокер-дилера в Киеве, Украина ("Freedom UA"). Оставшийся 91% акций Freedom UA принадлежит президенту Компании Аскару Таштитову. В связи с недавними изменениями в украинских нормативных актах, направленными на дальнейшее ограничение иностранного владения зарегистрированными украинскими брокерами-дилерами, в июле 2021 года Компания была вынуждена продать дополнительно 23,88% доли владения Freedom UA г-ну Таштитову, сократив долю прямого владения Компанией в Freedom UA до 9 %. В апреле 2019 года Компания заключила ряд договорных соглашений с Freedom UA и г-ом Таштитовым, которые обязывают Компанию гарантировать выполнение всех обязательств Freedom UA и предоставлять Freedom UA достаточное финансирование для покрытия всех операционных убытков и требований к чистому капиталу, которые позволят Компании получать 90% чистой прибыли Freedom UA после уплаты налогов и требуют, чтобы Компания предоставляла Freedom UA управленческую компетенцию, операционную поддержку и постоянный доступ к значительным активам Компании, необходимым технологическим ресурсам и опыту для ведения бизнеса Freedom UA. Компания учитывает Freedom UA как предприятие с переменной долей участия ("VIE") 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 («МОЕХ»), 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 не указано иное или если иное не требуется в контексте, FRHC, Freedom RU, Freedom Bank RU, Freedom KZ, Freedom Global, Freedom Bank KZ, Freedom SPC, Freedom Commercial, Freedom EU, Freedom Technologies, Freedom GE, Prime UK, Freedom UZ, Freedom AZ, PrimeEx и FFIN совместно именуются «Компания».

ПРИМЕЧАНИЕ 2 – ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы бухгалтерского учета

Учетная политика и прилагаемая сокращенная консолидированная финансовая

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

отчетность Компании соответствуют общепринятым принципам бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (ОПБУ США).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена по методу начисления.

Основные представления и принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Компании представляет собой консолидированную отчетность FRHC, Freedom RU, Freedom Bank RU, Freedom KZ, Freedom Global, Freedom Bank KZ, Freedom SPC, Freedom Commercial, Freedom EU, Freedom Technologies, Freedom GE, Prime UK, Freedom UZ, Freedom AZ, PrimeEx и FFIN. Все существенные внутригрупповые остатки операции 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 бенефициар 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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
- 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,

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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

Процентные доходы

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

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

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

Производные финансовые инструменты

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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

Займы

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

Купленные займы

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

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

Компания признает резерв на кредитные убытки по купленным кредитам, кредитное качество которых не испытало значительное ухудшение с момента предоставления на момент покупки через прибыль таким образом, чтобы это соответствовало ссудам выданным. Политика, относящаяся к резервам на возможные потери по кредитам,

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

описана ниже в разделе «Оценка понесенных убытков по кредитам» данного Примечания.

Оценка понесенных убытков по кредитам.

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

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

Компонент резерва по кредитным картам, ипотечным кредитам и розничным банковским кредитам, который Компания оценивала на предмет обесценения на коллективной основе, был основан на статистических расчетах и на историческом опыте убытков по кредитам с аналогичными характеристиками риска, а также на учете текущего кредитного качества портфеля. Компонент резерва по активам включает однородные кредитные карты с меньшим балансом и розничные банковские займы, условия которых были изменены в результате реструктуризации проблемной задолженности, и необслуживаемые, неоднородные коммерческие банковские займы с существенным балансом. Компонент резерва, относящийся к конкретным активам, оценивается Компанией на основе разницы между учтенными инвестициями в индивидуально обесцененные займы и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Помимо резерва, Компания также оценила вероятные убытки, связанные с обязательствами по необеспеченным кредитам, имеющим обязательную силу по контракту.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Функциональная валюта

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

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

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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 производными 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 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 корректно 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, 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.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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 брокерская и прочая дебиторская задолженность отражается по первоначальной стоимости за вычетом любого резерва под обесценение.

Списание финансовых активов

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

- Переданные финансовые активы недоступны Компании - предположительно за пределами досягаемости для Компании и ее кредиторов, даже при банкротстве или конкурсном управлении.
- Компания не имеет права закладывать или обменивать финансовые активы.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

- Компания или ее агенты не обеспечивают эффективного контроля над переданными финансовыми активами или сторонними бенефициарными долями, связанными с переданными активами.

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

Обесценение долгосрочных активов

В соответствии с инструкциями по бухгалтерскому учету обесценение или выбытие долгосрочных активов Компания периодически оценивает балансовую стоимость долгосрочных активов, которые будут храниться и использоваться, когда события и обстоятельства требуют такой проверки. Долгосрочный актив считается обесцененным, если справедливая стоимость такого актива меньше его балансовой стоимости. В этом случае убыток признается на основе суммы, на которую балансовая стоимость превышает справедливую стоимость долгосрочного актива. Справедливая стоимость определяется в основном с использованием ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке, соизмеримой с соответствующим риском. Убытки по долгосрочным активам, подлежащим выбытию, определяются аналогичным образом, за исключением того, что справедливая стоимость уменьшается на стоимость выбытия.

Обесценение гудвилла

По состоянию на 30 сентября 2021 г. и 31 марта 2021 г. гудвилл, отраженный в консолидированных балансах Компании, составлял 7,894 долларов США и 7,868 долларов США, соответственно. Компания проводит проверку на предмет обесценения не реже одного раза в год, если только в промежуточных периодах отсутствуют признаки обесценения. Тест на обесценение гудвилла использует двухэтапный подход. Первый шаг сравнивает оценочную справедливую стоимость отчетной единицы с гудвиллом с ее балансовой стоимостью. Если балансовая стоимость превышает оценочную справедливую стоимость, необходимо выполнить второй шаг. На втором этапе балансовая стоимость отчетной единицы сравнивается со справедливой стоимостью всех активов и обязательств отчетной единицы, как если бы отчетная единица была приобретена при объединении бизнеса. Если балансовая стоимость гудвилла отчетной единицы превышает предполагаемую справедливую стоимость ее гудвилла, убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению. В ходе ежегодного теста на обесценение гудвилла Компания оценила справедливую стоимость отчетной единицы на основе доходного подхода (также известного как метод дисконтированных денежных потоков) и определила, что справедливая стоимость гудвилла Компании превышает балансовую стоимость гудвилла Компании. Стоимость гудвилла на 30 сентября 2021 г. увеличилась по сравнению с 31 марта 2021 г. за счет пересчета иностранной валюты.

Изменения балансовой стоимости гудвилла по состоянию на 31 марта 2021 г. и за квартал 30 сентября 2021 г. были следующими:

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

На 31 марта 2021	<u>\$ 7,868</u>
Пересчет иностранной валюты	<u>26</u>
На 30 сентября 2021	<u>\$ 7,894</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 установленных налоговых ставок, действующих на тот год, в котором ожидается восстановление разницы. Оценка отложенных налоговых активов при необходимости уменьшается на сумму любых налоговых льгот, реализация которых, согласно имеющимся свидетельствам, не ожидается.

Текущие расходы по налогу на прибыль предусмотрены в соответствии с законодательством соответствующих налоговых органов. В рамках процесса подготовки финансовой отчетности Компания должна оценить размер налога на прибыль в каждой из юрисдикций, в которых она осуществляет свою деятельность. Компания учитывает налог на прибыль, используя метод активов и пассивов. 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.

Компания включает пени и штрафы, связанные с недоплатой налога на прибыль, в резерв по налогу на прибыль (если ожидается). По состоянию на 30 сентября 2021 г. и 31 марта 2021 г. Компания не имела начисленных процентов или штрафов, связанных с неопределенной налоговой позицией.

Положение Закона о налоговой реформе, касающиеся глобального нематериального дохода с низким налогообложением («GILTI»), требуют, чтобы Компания включала в свою налоговую декларацию в США прибыль иностранной дочерней компании, превышающую допустимую прибыль на материальные активы иностранной дочерней компании. Компания представила отложенные налоговые последствия налога GILTI в своей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2021 г. и 2020 г.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива. или ответственность. Справедливая стоимость - это текущая цена спроса на финансовые активы, текущая цена спроса на финансовые обязательства и среднее значение текущих цен спроса и предложения, когда Компания имеет как короткие, так и длинные позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если котировки легко и регулярно доступны на бирже или в другом учреждении, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые рыночные операции на коммерческой основе.

Аренда

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

Активы по операционной аренде и соответствующие обязательства по аренде отражаются в Сокращенном Консолидированном балансе Компании. Дополнительную информацию и основные принципы учетной политики, влияющие на договоры аренды, см. в Примечании 19 "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 исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации. Техническое обслуживание, ремонт и незначительное восстановление относятся на расходы по мере их возникновения. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования активов, который варьируется от трех до семи лет.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Последние нововведения в сфере бухгалтерского учёта

В июне 2016 года ССФУ выпустил Обновление стандартов бухгалтерского учета (далее ОСБУ) № 2016-13 «Финансовые инструменты - Кредитные убытки (Раздел 326): Оценка кредитных убытков по финансовым инструментам», в котором была представлена методология ожидаемых кредитных убытков для обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Эта методология заменяет модель вероятных понесенных убытков для этих активов. В ноябре 2019 года ССФУ выпустил ОСБУ 2019-10 «Финансовые инструменты - кредитные убытки (тема 326), производные инструменты и хеджирование (тема 815), и аренда (тема 842)». ССФУ разработал философию расширения и упрощения того, как сроки вступления в силу распределяются между более крупными публичными компаниями (первый сегмент) и всеми другими организациями (второй сегмент). К этим другим организациям относятся частные компании, небольшие государственные компании, некоммерческие организации и планы вознаграждения сотрудников. Согласно этой философии, крупное обновление в первую очередь будет эффективным для субъектов первого сегмента, то есть публичных коммерческих субъектов, которые регистрируются в Комиссии по Ценным Бумагам, за исключением субъектов, имеющих право быть более мелкими отчитывающимися компаниями (МОК) в соответствии с определением Комиссии по Ценным Бумагам. Главный глоссарий Кодификации определяет публичные коммерческие организации и компаний, сдающих документы в Комиссию по Ценным Бумагам. Все другие организации, включая МОК, другие государственные бизнес-структуры и негосударственные бизнес-структуры (частные компании, некоммерческие организации и планы вознаграждений сотрудникам), будут составлять группу два. Ожидается, что для этих организаций ССФУ рассмотрит вопрос о необходимости переноса даты вступления в силу по крайней мере через два года после первой корзины для основных обновлений. На дату выпуска ОСБУ 2016-13 Компания была МОК и, согласно ОСБУ 2019-10, соответствует требованиям для второй группы. Соответственно, ОСБУ 2016-13 и ОСБУ 2017-12 вступают в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2022 г. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое ОСБУ 2016-13 и 2017-12 окажет на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия.

В январе 2021 года ССФУ выпустил ОСБУ № 2021-01, Реформа базовой ставки (Тема 848): Объем, в котором разъясняется, что некоторые необязательные меры и исключения в Оглавлении связаны с темой 848 Кодификации стандартов бухгалтерского учета ССФУ «Реформа базовой ставки» для изменения контрактов, учет хеджирования применяются также к производным инструментам, на которые влияют изменения процентных ставок, используемых для маржирования, дисконтирования или выравнивания контрактных цен (т. е. переход на дисконтирование). Примеры такого использования включают (1) ставки, используемые в процентных свопах для расчета денежных потоков по переменной части свопа, (2) индексы процентных ставок, используемые для дисконтирования будущих денежных потоков по производному инструменту для определения его справедливой стоимости, и (3) компенсация или процентная сумма, полученная от маржинальных выплат (т. е. Выравнивание цены контракта). Измененное руководство в ОСБУ № 2021-01 вступает в силу немедленно

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

для всех компаний. Руководство может применяться на (1) полностью ретроспективной основе с любой даты с начала промежуточного периода, который включает или является последующим после 12 марта 2020 г., или (2) на перспективной основе для новых изменений с любой даты в течение промежуточный период, который включает дату выпуска ОСБУ № 2021-01 или наступает после нее до даты, когда финансовая отчетность доступна для выпуска. Если какие-либо поправки применяются к приемлемым отношениям хеджирования, корректировки, возникающие в результате этого, должны быть отражены на дату применения выбора. Принятие Компанией положений ОСБУ № 2021-01 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

В мае 2021 года Совет по стандартам финансового учета опубликовал ОСБУ № 2021-04, «Прибыль на акцию» (Тема 260), «Модификации долга и погашение» (подтема 470-50), Компенсация - компенсация акциями (Тема 718), а также деривативы и контракты хеджирования. в собственном капитале организации (подтема 815-40): Учет эмитента в отношении определенных модификаций или обменов автономных письменных опционов с классификацией акций, консенсус Рабочей группы по возникающим вопросам (EITF), которая вносит поправки в Кодификацию стандартов бухгалтерского учета ССФУ (ASC или «Кодификация») для предоставления четких указаний и, таким образом, уменьшения разнообразия на практике в отношении учета эмитентами модификаций или обменов отдельно стоящих письменных опционов колл, классифицируемых по долевым инструментам, которые остаются классифицированными по долевым инструментам после модификации или обмена. Данная поправка предусматривает, что для предприятия, которое представляет прибыль на акцию (EPS) в соответствии с Разделом 260, влияние модификации или обмена отдельно стоящего письменного опциона колл, классифицируемого по долевым инструментам, который признается в качестве дивидендов, должно быть корректировкой до чистой суммы. прибыль (или чистый убыток) в базовом расчете прибыли на акцию. Измененное руководство вступает в силу в обязательном порядке для всех предприятий в отношении финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2021 года, включая промежуточные периоды в рамках этих финансовых лет, и должно применяться перспективно к изменениям или обменам, происходящим на дату вступления в силу или после этой даты. В настоящее время Компания оценивает влияние ОСБУ 2021-04 на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия информации.

В августе 2021 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил ОСБУ № 2021-06 «Представление финансовой отчетности (Тема 205), Финансовые услуги - Депозитарий и кредитование (Тема 942) и Финансовые услуги - Инвестиционные компании (Тема 946)», которая вносит поправки в различные параграфы Комиссии по ценным бумагам и биржам. в соответствии с выпуском выпуска № 33-10786 Комиссии по ценным бумагам и биржам «Поправки к раскрытию финансовой информации о приобретенных и проданных предприятиях». КЦББ выпустила Окончательный выпуск правил № 33-10786 «Поправки к раскрытию финансовой информации о приобретенных и проданных предприятиях», который изменил требования к раскрытию и представлению информации о приобретении и выбытии предприятий. Прежде всего, в

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

новые правила внесены поправки (1) Правило 1-02 (w) Положения SX, Определение терминов, используемых в Положении SX, «Значительная дочерняя компания», (2) Правило 3-05 Положения SX, Финансовая отчетность предприятий, приобретенных или будущих. Приобретено, (3) Правило 8-05 Положения SX, Проформа финансовой информации (которое распространяется на небольшие отчитывающиеся компании) и (4) Статья 11 Положения SX, Проформа финансовой информации. Кроме того, было добавлено новое Правило 6-11 Положения S-X «Финансовая отчетность о средствах, приобретенных или подлежащих приобретению», касающееся приобретений, специфичных для инвестиционных компаний. Соответствующие изменения были внесены в другие правила Положения S-X, различные правила Закона о ценных бумагах и Закона о фондовых биржах, а также в формы 8-K и 10-K. Соблюдение измененных правил требуется с начала финансового года зарегистрированная компания, начинающегося после 31 декабря 2020 г. (то есть с даты обязательного соблюдения). Приобретения и отчуждения, которые вероятны или будут завершены после даты обязательного соблюдения, должны быть оценены на предмет значимости в соответствии с измененными правилами. Досрочное соблюдение разрешено при условии, что все измененные правила применяются полностью с даты досрочного соблюдения. ОСБУ № 2021-06 вносит поправки в материал КЦББ в Кодификации, чтобы ввести в действие Выпуск № 33-10786. Новые правила применяются к финансовым годам, заканчивающимся 15 декабря 2021 года или после этой даты (то есть календарный 2021 год). Допускается досрочное добровольное подчинение. Обратите внимание, что отмена отраслевого руководства 3 вступает в силу с 1 января 2023 года. ОСБУ № 2021-06 вносит поправки в материал КЦББ в Кодификации, чтобы ввести в действие версию № 33-10835. В настоящее время Компания оценивает влияние ОСБУ 2021-06 на ее консолидированную финансовую отчетность и соответствующие раскрытия информации.

ПРИМЕЧАНИЕ 3 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих:

	<u>30 Сентября 2021 г.</u>	<u>30 Сентября 2021 г.</u>
Текущие счета у брокеров	\$ 190,385	\$ 94,494
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО	164,240	248,946
Счета на фондовых биржах	149,361	98,521
Текущие счета в коммерческих банках	90,886	75,903
Текущие счета в расчетных организациях	50,312	83,194
Текущий счет в Национальном банке (Казахстан)	37,628	36,726
Расчетный счет в Национальном расчетном депозитарии (Россия)	26,496	28,215
Наличность в банковском сейфе и кассе	22,970	25,830
Расчетный счет в Центральном банке (Россия)	7,975	6,930
Расчетный счет в Центральном депозитарии (Казахстан)	172	69
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>\$ 740,425</u>	<u>\$ 698,828</u>

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года, за исключением средств, депонированных в банках Соединенных Штатов, которые могут претендовать на

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

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

страхование FDIC на сумму до 250,000 долларов США, денежные средства и их эквиваленты не были застрахованы.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года остаток денежных средств и их эквивалентов включал обеспеченные ценные бумаги, полученные по соглашениям обратного выкупа на условиях, представленных ниже:

30 Сентября 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	0.39%	141,873	-	141,873
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	1.20%	11,582	10	11,592
Корпоративные долговые ценные бумаги	3.16%	10,775	-	10,775
Всего ценных бумаг, проданных по договорам РЕПО		\$ 164,230	\$ 10	\$ 164,240

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 соглашениям обратного РЕПО, являются ликвидными торговыми ценными бумагами с рыночными котировками и значительным объемом торгов. Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по соглашениям обратного выкупа по состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года, составила \$181,330 и \$272,586, соответственно.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

ПРИМЕЧАНИЕ 4 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

Ограниченные денежные средства за периоды, закончившиеся 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года, состояли из:

	<u>30 Сентября 2021 г.</u>	<u>31 марта 2021 г.</u>
Денежные средства клиентов по брокерскому обслуживанию	\$ 349,097	\$ 427,233
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	8,534
Резервы в Центральном Банке России	2,109	1,758
Гарантийные депозиты	88	433
Итого денежных средств, ограниченных в использовании	<u>\$ 359,828</u>	<u>\$ 437,958</u>

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года денежные средства компании ограниченные в использовании включали денежную часть средств, размещенных на специальном счете депо исключительно в интересах ее брокерских клиентов, а также обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации, которые представляют собой требования к остатку наличных средств в кассе. Денежные средства, ограниченные в использовании, также включали сумму отсроченного платежа за распределение, которая является резервом, предназначенным для распределения акционерам, которые еще не заявили о своих распределениях от продажи в 2011 году операций Компании по разведке и добыче нефти и газа в размере \$8,534. 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. Вся сумма отсроченного платежа по распределению была удержана наличными по состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года. Акционер Компании, имеющий право на часть суммы распределения, умер до того, как потребовал распределения. 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 по закону имеет 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. 5 октября 2021 года суд удовлетворил ходатайство Компании об отклонении, отклонив все претензии обеих сторон без ущерба, поскольку истцы не соблюдали надлежащие процедуры и, следовательно, суд не обладал юрисдикцией. Для получения дополнительной информации по этому вопросу см. Часть II, пункт 1 Судебные разбирательства настоящего ежеквартального отчета по форме 10-Q.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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

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

	<u>30 сентября 2021 г.</u>	<u>31 Марта 2021 г.</u>
Корпоративные ценные бумаги	\$ 618,428	\$ 334,763
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	261,442	333,619
Долевые ценные бумаги	70,377	47,340
Биржевые ноты	17,028	9,638
Американские суверенные долговые ценные бумаги	7,206	10,828
Торговые ценные бумаги, итого	<u>\$ 974,481</u>	<u>\$ 736,188</u>
Долевые ценные бумаги	\$ 1	\$ 1
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости, итого	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 1</u>

По состоянию на 30 сентября 2021 года Компания владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, которые в отдельности превышали 10 % от общего объема торговых ценных бумаг Компании - АО "Казахстанский фонд устойчивого развития" (кредитный рейтинг ВВВ) на сумму \$417,450 и Министерства финансов Республики Казахстан (кредитный рейтинг ВВВ) на сумму \$199,070. По состоянию на 31 марта 2021 года Компания владела долговыми ценными бумагами двух эмитентов, которые в 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 ДОЛЛАРАХ 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 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года:

	Средневзвешенная процентная ставка	Оценка справедливой стоимости на 30 сентября 2021 г. и использованием			
		Активных рыночных котировок для идентичных активов	Прочих значительных наблюдаемых исходных данных	Значительных ненаблюдаемых исходных данных	
		Итого	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Корпоративные ценные бумаги	8.3%	\$ 618,428	\$ 618,050	\$ -	\$ 378
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	7.88%	261,442	259,480	-	1,962
Долевые ценные бумаги	-	70,377	19,710	50,291	376
Биржевые ноты	-	17,028	17,028	-	-
Американские суверенные долговые ценные бумаги	1.6%	7,206	7,206	-	-
Торговые ценные бумаги, итого		\$ 974,481	\$ 921,474	\$ 50,291	\$ 2,716
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 ДОЛЛАРАХ 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 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года. 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 ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Вид	Метод Оценки	Справедливая стоимость на 30 сентября 2021 г	Справедливая стоимость на 31 марта 2021	Значительные ненаблюдаемые вводные данные	%
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	-	\$18,408	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	10.6% 9 лет
Корпоративные долговые ценные бумаги	ДДП	\$374	\$360	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	16.5% 9 лет
Корпоративные долевые ценные бумаги	ДДП	\$380	\$301	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	18.5% 9 лет
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	ДДП	\$1,030	-	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	13.3% 6 мес
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	ДДП	\$932	-	Ставка дисконтирования Предполагаемое количество лет	13.8% 1 год
Итого		\$2,716	\$19,069		

По состоянию на 30 сентября 2021 года акции SPVX, принадлежащие Компании, были переведены с уровня 3 на уровень 2. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, на рынке проводились рыночные торги акциями SPVX, и рыночные данные по этим акциям стали доступны.

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

	Торговые ценные бумаги	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
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 ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Торговые ценные бумаги	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
Баланс на 31 марта 2021 г.	\$ 19,069	\$ 1
Реклассификация до уровня 2.	(18,408)	-
Покупка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	1,965	-
Переоценка инвестиций, использующих исходные данные Уровня 3	90	-
Баланс на 30 сентября 2021 г.	<u>\$ 2,716</u>	<u>\$ 1</u>

В таблице ниже представлены амортизированная стоимость, нереализованные прибыли и убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода/(убытка), и справедливая стоимость на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года:

	30 сентября 2021 г.		
	Активы оцениваемые по амортизированной стоимости	Нереализованный убыток, накопленный в составе прочего совокупного дохода/(убытка)	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости
Долевые ценные бумаги	\$ 1	\$ -	\$ 1
Баланс на 30 сентября 2021 г.	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>
	31 марта 2021 г.		
	Активы оцениваемые по амортизированной 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.	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

ПРИМЕЧАНИЕ 6 – БРОКЕРСКАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

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

	30 сентября 2021 г.	31 марта 2021 г.
Дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию	\$ 308,256	\$ 58,095
Дебиторская задолженность от брокерских услуг	4,134	4,199
Дебиторская задолженность по купонным облигациям	1,210	1,280
Дебиторская задолженность от продажи ценных бумаг	910	484
Дебиторская задолженность за услуги андеррайтинга и маркетмэйкинга	887	564
Дебиторская задолженность по банковским комиссиям	443	767
Дебиторская задолженность по начисленным дивидендам	23	1,392
Прочая дебиторская задолженность	2,702	56
Резерв по дебиторской задолженности	(1,441)	(2,036)
Итого брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	\$ 317,124	\$ 64,801

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года задолженность от одного клиента, связанного с компанией, составили \$215,342 и \$8,948, или 69% и 14% соответственно от общей брокерской и прочей дебиторской задолженности, нетто. Основываясь на исторические данные, Компания считает, что дебиторская задолженность связанных сторон будет полностью погашена. По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года, используя исторические и статистические данные, Компания признала резерв по брокерской дебиторской задолженности в размере \$1,441 и \$2,036.

ПРИМЕЧАНИЕ 7– ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы, выданные по состоянию на 30 сентября 2021 года:

	Оставшаяся к возврату сумма	Срок Погашения	Средняя ставка Вознагражде ния	Справедливая Стоимость Обеспечения	Валюта Займа
Банковские займы, выданные клиентам	13,428	Октябрь 2021 - Сентябрь 2025	12.10%	-	KZT
Ипотечные займы	11,190	Октябрь 2021 – Сентябрь 2036	14.83%	11,089	KZT
Субординированные займы	5,099	Декабрь 2022 - Апрель 2024	4.89%	-	USD
Банковские займы, выданные клиентам	1,520	Ноябрь 2021-Сентябрь 2045	12.00%	1,000	RUB
Субординированные займы	1,392	Сентябрь 2029	7.00%	-	UAH
Необеспеченные небанковские займы	18	Декабрь 2021	2.00%	-	EUR
	\$ 32,647				

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания заключила соглашения с микрофинансовой организацией, которая является связанной стороной, о приобретении необеспеченных потребительских кредитов. Соглашение предоставляет Компании возможность продать обратно микрофинансовой организации до \$3,000 от общей суммы приобретенных кредитов, если такие кредиты просрочены более чем на 20 дней.

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания приобрела кредиты на общую сумму \$19,474 и продала обратно кредиты на общую сумму \$2,860 микрофинансовой организации.

По состоянию на 30 сентября 2021 года Компания имела непогашенные займы, приобретенные у микрофинансовой организации на общую сумму \$14,615, за вычетом резерва в размере \$1,187.

Кредиты, выданные по состоянию на 31 марта 2021 года, состояли из следующих:

	Оставшаяся к возврату сумма	Срок Погашения	Средняя ставка Вознагра ждения	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 небанковские 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>				

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

ПРИМЕЧАНИЕ 8 – ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВ

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 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года, 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства Компании состоят из:

	<u>30 сентября 2021 г.</u>	<u>31 марта 2021 г.</u>
Отложенные налоговые активы:		
Накопленные налоговые убытки	\$ 310	\$ 316
Начисленные обязательства	520	236
Амортизация	-	16
Переоценка торговых ценных бумаг	415	-
Оценочный резерв	(310)	(316)
Отложенные налоговые активы	\$ 935	\$ 252
Отложенные налоговые обязательства:		
Переоценка торговых ценных бумаг	\$ 4,560	\$ 2,546
Основные и нематериальные активы	1,769	1,568
Субординированные займы	502	523
Отложенные налоговые обязательства:	\$ 6,831	\$ 4,637
Отложенные налоговые активы, нетто	\$ (5,896)	\$ (4,385)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, эффективная налоговая ставка была равна 13,4 % и 16,1 % соответственно.

Налоговые убытки, перенесенные на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года, составили \$310 и \$316 соответственно и облагаются подоходным налогом в Украине и Узбекистане.

ПРИМЕЧАНИЕ 9 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЮ РЕПО

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

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30 сентября 2021 г.				
Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений				
Средняя ставка процента	До 30 дней	30-90 дней	Итого	
<i>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО</i>				
Корпоративные долговые ценные бумаги	9.21%	\$ 376,018	\$ 5,921	\$ 381,939
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	8.92%	153,124	-	153,124
Американские суверенные долговые ценные бумаги	0.35%	2,214	-	2,214
Итого		\$ 531,356	\$ 5,921	\$ 537,277
31 марта 2021 г.				
Процентные ставки и оставшиеся сроки действия соглашений				
Средняя ставка процента	До 30 дней	30-90 дней	Итого	
<i>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО</i>				
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 договорам обратного выкупа, по состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года составляла \$550,297 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 сентября 2021 г.	31 марта 2021 г.
Брокерские клиенты	\$ 1,005,653	\$ 938,086
Банковские клиенты	213,711	225,611
Итого	\$ 1,219,364	\$ 1,163,697

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

По состоянию на 30 сентября 2021 года обязательства банковских клиентов состояли из текущих счетов и депозитов в размере \$106,800 и \$106,911 соответственно. По состоянию на 31 марта 2021 года обязательства банковских клиентов состояли из текущих счетов и депозитов в размере \$133,493 и \$92,118 соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 11 – КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность Компании состоит из:

	<u>30 сентября 2021 г</u>	<u>31 марта 2021 г</u>
Кредиторская задолженность по маржинальным займам	\$ 44,668	\$ 20,120
Кредиторская задолженность перед поставщиками товаров и услуг	3,604	1,708
Начисленный купон по выпущенным долговым ценным бумагам	2,226	-
Кредиторская задолженность по приобретенным ценным бумагам	295	264
Полученный гарантийный взнос	30	-
Полученные авансы	1	-
Прочие	247	212
Итого	<u>\$ 51,071</u>	<u>\$ 22,304</u>

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года торговая кредиторская задолженность, перед одной связанной стороной составляла, составляла \$44,330, или 87 %, и \$13,810 или 62 %, соответственно.

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

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили \$14,867 и \$8,592 соответственно.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания реализовала акции, которые ей не принадлежали, на сумму \$5,878 и закрыла короткие позиции на сумму 23 доллара. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания признала убыток от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств в размере \$420 в Сокращенных Консолидированных отчетах о деятельности и Отчетах о прочем совокупном доходе.

Короткая продажа предполагает продажу ценной бумаги, которой не владеют, с расчетом приобрести ту же ценную бумагу (или ценную бумагу, подлежащую обмену) позднее по более низкой цене. Короткая продажа сопряжена с риском теоретически неограниченного увеличения рыночной цены ценной бумаги, что приведет к теоретически неограниченным убыткам.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

ПРИМЕЧАНИЕ 13 – ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Займы, полученные Компанией, состояли из:

Заемщик	Займодаделец	30 сентября 2021 г	31 марта 2021 г	Процентная ставка	Срок	Дата погашения
Freedom Holding Corp.	Не банковский	\$ 3,456	\$ 3,373	5.00%	14 месяцев	12/31/21
Total		\$ 3,456	\$ 3,373			

По состоянию на 30 сентября 2021 года полученные небанковские кредиты были необеспеченными. По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года начисленные проценты по кредитам составили \$156 и \$73 соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 14 – ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги Компании включают следующее:

	30 сентября 2021 г.	31 марта 2021 г.
Долговые ценные бумаги, деноминированные в долларах США	\$ 50,541	\$ 60,743
Долговые ценные бумаги, деноминированные в долларах Рублях	6,872	6,605
Начисленные проценты	833	1,095
Итого	\$ 58,246	\$ 68,443

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года непогашенные долговые ценные бумаги Компании имели фиксированные ставки годового купона в диапазоне от 6,5 % до 12 % и сроки погашения в диапазоне с февраля 2022 года по январь 2023 года. Долговые ценные бумаги Компании включают облигации Freedom RU, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации, которые торгуются на Московской бирже. Долговые ценные бумаги Компании также включают \$20,498 облигаций FRHC, выпущенных 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 года. Облигации FRHC, были выпущены в соответствии с законодательством Международного Финансового Центра Астана и торгуются на Международной Бирже Астана («AIX»). 29 мая 2021 года Компания погасила 8% -ные облигаций Freedom KZ деноминированные в долларах США с балансовой стоимостью \$10,477, включая начисленные проценты в размере \$274 по состоянию на 31 марта 2021 года.

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

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

ПРИМЕЧАНИЕ 15 – ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ТОРГОВЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Чистая прибыль по торговым ценным бумагам состоит из:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам, проданным в течение периода	\$ 143,724	\$ 5,883
Чистая неререализованная прибыль/(убыток), признанная в течение отчетного периода по торговым ценным бумагам, все еще удерживаемым на отчетную дату	31,528	2,419
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам	\$ 175,252	\$ 8,302
	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам, проданным в течение периода	\$ 149,536	\$ 17,123
Чистая неререализованная прибыль/(убыток), признанная в течение отчетного периода по торговым ценным бумагам, все еще удерживаемым на отчетную дату	35,616	263
Чистая прибыль, признанная в течение периода по торговым ценным бумагам	\$ 185,152	\$ 17,386

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года Компания держала в своем собственном торговом портфеле акции SPBX по справедливой стоимости в размере \$50,083 и \$18,408 соответственно.

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

ПРИМЕЧАНИЕ 16 - ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, Компания получила комиссионный доход от связанных сторон в размере \$84,444 и \$41,167 соответственно. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, Компания получила комиссионный доход от связанных сторон в размере \$150,416

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

и \$71,957 соответственно. Комиссионный доход, полученный от связанных сторон, состоит в основном из брокерских комиссий и комиссий за денежные переводы брокерских клиентов.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, Компания выплатила комиссионные связанным сторонам в размере \$5,245 и \$7,936 соответственно. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, Компания выплатила комиссионные связанным сторонам в размере \$10,527 и \$10,381 соответственно.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, Компания отразила расходы на компенсацию на основе акций за предоставление ограниченных акций связанным сторонам в размере \$385 и \$0 соответственно. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, Компания отразила расходы на компенсацию на основе акций за предоставление ограниченных акций связанным сторонам в размере \$566 и \$0 соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на брокерских счетах связанных сторон на общую сумму \$22,890 и \$12,256 соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года у Компании была дебиторская задолженность по банковским комиссиям и дебиторская задолженность брокерских клиентов от связанных сторон на общую сумму \$268 и \$962 соответственно. Брокерская и прочая дебиторская задолженность связанных сторон возникает главным образом в результате комиссионных, получаемых от брокерских операций связанных сторон.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года у Компании была дебиторская задолженность по маржинальному кредитованию со связанными сторонами на общую сумму \$216,171 и \$9,886 соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года Компания имела кредиторскую задолженность по маржинальному кредитованию перед связанными сторонами на общую сумму \$44,327 и \$13,810 соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года у Компании была кредиторская задолженность перед связанной стороной на общую сумму \$240 и \$339 соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года Компания имела финансовые обязательства перед связанными сторонами на общую сумму \$1,876 и \$1,707 соответственно.

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года у Компании были обязательства клиентов перед связанными сторонами на общую сумму \$359,384 и \$327,610, соответственно.

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года Компания ограничила денежные средства клиентов, депонированные на текущих и брокерских счетах у связанных сторон, в размере \$248,371 и \$156,878.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Компания приобрела кредиты у связанной микрофинансовой организации на общую сумму \$19,474 и продала обратно кредиты микрофинансовой организации на общую сумму \$2,860. По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года Компания имела кредиты, приобретенные у связанных сторон, за вычетом резервов, на сумму \$13,428 и \$0.

В июле 2021 года, в целях соблюдения определенных ограничений иностранного владения в отношении зарегистрированных украинских брокеров-дилеров, Компания продала 23,88 % непогашенной доли участия в акционерном капитале Freedom UA Аскару Таштитову, президенту Компании, за \$416. Для получения дополнительной информации об этой транзакции см. Примечание 1 – Описание бизнеса.

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

ПРИМЕЧАНИЕ 17 – СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, неквалифицированные опционы на покупку 60 000 акций были реализованы по цене исполнения \$1,98 за акцию при общей выручке \$119. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, 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 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 акций распространяются условия инвестирования сроком на два года, 206,300 акций в год 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

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Компания зарегистрировала расходы на компенсацию на основе акций для ограниченных акции в размере \$4,561 и \$6,722 в течение трех месяцев и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, соответственно. В течение трех и шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Компания зарегистрировала расходы на компенсацию на основе акций за ограниченные акции и опционы на акции в размере \$530 и \$1,055 соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 18 – ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, ключевым сотрудникам было выпущено в общей сложности 1,031,500 акций с ограниченным доступом. Расходы по грантам с ограниченным доступом, составили \$4,561 в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, и \$476 в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года. Расходы по грантам с ограниченным доступом, составили \$6,722 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, и \$947 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года. По состоянию на 30 сентября 2021 года, общая сумма непризнанных компенсационных расходов, связанные с предоставленными обыкновенными акциями без прав собственности, составила \$33,459. Ожидается, что стоимость будет признана в течение средневзвешенного периода в 4,62 года.

Компания определила справедливую стоимость акций с ограниченным доступом, выпущенных в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 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 шести месяцев, закончившихся 30 сентября 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 сентября 2021	1,046,500	\$ 40,240

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, опционы на акции не присуждались. Общие расходы на компенсацию, связанные с невыполненными опционами, составили \$0 за три месяца, закончившихся 30 сентября

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

2021 года, и \$54 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, были реализованы опционы на покупку в общей сложности 60,000 акций.

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

Выплаты на основе акций по стоимости предоставленных премий на основе запасов основаны на справедливой стоимости на дату предоставления. По опционам на основе акций 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 краткая информация о деятельности по опционам на акции за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 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	(60,000)	1.98	-	3,742
Конфисковано/отменено/с истекшим сроком	-	-	-	-
Остаток, на 30 Сентября 2021	-	-	-	\$ -
Исполняемые на 30 Сентября 2021	-	\$ -	-	\$ -

ПРИМЕЧАНИЕ 19 – 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

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ США, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

не менее, большинство договоров аренды не содержат определенную 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 в консолидированном балансе Компании по состоянию на 30 сентября 2021 года:

	Классификация в Балансе	30 сентября 2021 г.
Активы		
Актив, в форме права пользования операционной арендой	Активы в форме права пользования	\$ 16,471
Активы, итого		\$ 16,471
Обязательства		
Обязательства по аренде	Обязательства по аренде	\$ 16,298
Обязательства, итого		\$ 16,298

Обязательства по аренде на 30 сентября 2021 года включали следующее:

Двенадцать месяцев, закончившихся 31 марта

2022 - оставшиеся после 30 сентября	\$	4,291
2023		7,618
2024		3,511
2025		2,110
2026		1,327
После		330
Сумма платежей		19,187
Минус: сумма процентов		(2,889)
Обязательство по аренде, нетто	\$	16,298

Средневзвешенный оставшийся срок аренды (в месяцах)

26

Средневзвешенная ставка дисконта

12%

Обязательства по краткосрочной операционной аренде по состоянию на 30 сентября 2021 года составляют примерно \$626. Расходы Компании на аренду офисных помещений составили \$653 и \$769 за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, и \$70 и \$171 за три и шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ 20 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

FREEDOM HOLDING CORP.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ АУДИРОВАНО)

(ВСЕ СУММЫ В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРАХ 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 сентября 2021 года была следующей:

		<u>По состоянию на 30 сентября 2021 г.</u>
Банковские гарантии	\$	7,089
Необеспеченные обязательства по кредитным линиям		6,250
Итого	\$	13,339

ПРИМЕЧАНИЕ 21 – 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. В течение этого периода у Компании не было никаких дополнительных существенных событий после отчетной даты.

Пункт 2. Обсуждение руководства и Анализ Финансового Состояния и Результатов Деятельности

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 ссылаться 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 отчет 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;
- недостаток ликвидности, например, ограниченность доступа к средствам или средствам по разумным ставкам для использования в нашей деятельности;
- неспособность выполнить нормативные требования к капиталу или ликвидности;
- усиление конкуренции, включая понижающее давление на комиссии;
- риски, присущие 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;
- снижение рентабельности в случае увеличения просрочек платежей по кредитам в нашем портфеле займов;
- убытки (как реализованные, так и нереализованные) по нашим инвестициям;
- наша неспособность интегрировать любые приобретенные нами предприятия или иным образом адаптироваться к расширению и быстрому росту нашего бизнеса;
- риски, присущие ведению бизнеса в России и 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 прогнозныe 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, банковским услугам, инвестиционному обучению, торговле ценными бумагами, инвестиционно-банковским услугам, розничным банковским услугам, услугам андеррайтинга и маркет мейкнугу 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.

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

Отчет Руководства

Клиентская база

Мы обслуживаем более 340,000 клиентских счетов. По состоянию на 30 сентября 2021 года более 60% этих клиентских счетов имели положительные остатки денежных средств или активов. Согласно внутренней политике, мы определяем «активные счета» как те, по которым осуществляется не менее одной транзакции в квартал. За три месяца, закончившихся 30 сентября 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 и 103 офисов розничных брокерских и финансовых услуг, расположенных в Казахстане (32), Кыргызстане (1), России (43), Узбекистане (8), Украине (14), Кипре (1), Германии (2), Азербайджане (1), Великобритании (1) and США (1), которые предоставляют полный спектр финансовых услуг, инвестиционный консалтинг и образовательные услуги. В России 30 брокерских и финансовых офисов также предоставляют банковские услуги постоянным клиентам.

Существенные события

В течение квартала, закончившегося 30 сентября 2021 года, мы обменяли приблизительно 11,500 акций SPBX, которые мы держали на нашем собственном торговом счете, на паи закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда "SPB fund" ("SPBX ETF"). В сентябре 2021 года мы продали все паи SPBX ETF примерно 15,000 инвесторам за общую сумму 155,673 доллара США.

Рейтинг S&P

2 августа 2021 года S&P Global Ratings ("S&P") присвоило кредитный рейтинг эмитента "В/Стабильный/В" каждому из Freedom EU и Freedom Global, а 29 октября 2021 года S&P повысило кредитный рейтинг эмитента Freedom Bank KZ до "В/Стабильный/В" с "В-/Стабильный/В" и повысило рейтинг Freedom Bank KZ по Казахстанской национальной шкале до "kzBB+" с "kzBB".

Новые банковские продукты

Цифровая ипотека

Цифровая ипотека – это новый продукт, запущенный Freedom Bank KZ в июле 2021 года, который позволяет клиентам в Казахстане подать заявку и завершить процесс оформления ипотечного жилищного кредита в режиме онлайн. Данная услуга значительно ускоряет процесс оформления ипотеки. Более того, прохождение первоначальной онлайн-оценки не требует от клиента никаких затрат. По состоянию на 30 сентября 2021 года было одобрено и выдано 312 цифровых ипотечных кредитов на общую сумму \$11,079. Одобрение всех кредитов

осуществляется Freedom Bank KZ. С момента запуска продукта цифровой ипотеки через портал цифровой ипотеки Freedom Bank KZ было подано почти 12,000 онлайн-оценок.

Инвестиционные карты

Freedom Bank KZ продолжает развивать инвестиционные карты и выпустил более 3,000 карт в демо-режиме для ограниченного количества клиентов. Инвестиционные карты предлагают уникальные для казахстанского рынка возможности, включая возможность быстрого и удобного перевода денег на инвестиционные счета клиента и обратно, круглосуточный доступ к брокерским счетам клиента, мгновенный выпуск карты после одобрения, мгновенное пополнение и оплата покупок без комиссий, а также ежедневное начисление процентов до 3% годовых в долларах США на остаток средств на карте.

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 самоизоляции 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 сентября 2021 года и 2020 года, 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 сентября 2021 года, мы получили чистый доход в размере около \$204,5 млн, а базовая и разводненная прибыль на акцию составила \$3,44. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы получили чистый доход в размере приблизительно \$256,2 млн, а базовая и разводненная прибыль на акцию составила \$4,33. За

три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года, мы получили чистый доход в размере около \$23,6 млн, а базовая и разводненная прибыль на акцию составила \$0,40. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, мы получили чистый доход в размере около \$47,8 млн, а базовая и разводненная прибыль на акцию составила \$0,82.

Результаты деятельности

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

Следующее сравнение наших финансовых результатов второго фискального квартала этого года со вторым фискальным кварталом прошлого года не обязательно свидетельствует о будущих результатах.

	Три месяца, закончившихся 30 сентября, 2021 г.		Три месяца, закончившихся 30 сентября, 2020 г.	
	Сумма	%*	Сумма	%*
Выручка:				
Доходы по услугам и комиссиям	\$ 116,534	37%	\$ 54,277	78%
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	175,252	56%	8,302	12%
Процентный доход	20,063	6%	4,948	7%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,622	1%	3,020	4%
Чистый убыток по производным инструментам	(656)	0%	(837)	(1%)
Общая выручка, нетто	<u>312,815</u>	<u>100%</u>	<u>69,710</u>	<u>100%</u>
Расходы:				
Расходы по услугам и комиссиям	22,968	7%	20,021	29%
Процентный расход	16,185	5%	4,699	7%
Операционные расходы	36,569	12%	15,867	23%
Формирование резерва под обесценение	366	0%	1,044	1%
Прочие расходы/(доходы), нетто	653	0%	(68)	0%
Общие расходы	<u>76,741</u>	<u>24%</u>	<u>41,563</u>	<u>60%</u>
Чистая прибыль до уплаты налога на прибыль	236,074	76%	28,147	40%
Расходы по налогу на прибыль	(31,562)	(10%)	(4,584)	(7%)
Чистая прибыль	\$ 204,512	66%	\$ 23,563	34%
Минус: Чистый убыток, относящийся к неконтролируемой доле участия	(20)	0%	(127)	0%
Чистая прибыль к распределению акционерам	\$ 204,532	66%	\$ 23,690	34%
Прочий совокупный доход				
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	930	0%	(10,919)	(16%)
Совокупный доход до неконтролируемой доли участия	205,442	66%	12,644	18%
Минус: Чистый убыток, относящийся к неконтролируемой доле участия	(20)	0%	(127)	0%
Совокупный доход, к распределению акционерам	\$ 205,462	66%	\$ 12,771	18%

* Отражает процент от общей выручки, нетто

Выручка

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

	Три месяца, закончившихся 30 сентября, 2021 г.		Три месяца, закончившихся 30 сентября, 2020 г.		Изменения	
	Сумма	%	Сумма	%	Amount	%
Доходы по услугам и комиссии	\$ 116,534	37%	\$ 54,277	78%	\$ 62,257	115%
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	175,252	56%	8,302	12%	166,950	2,011%
Процентный доход	20,063	6%	4,948	7%	15,115	305%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,622	1%	3,020	4%	(1,398)	(46%)
Чистый убыток по производным инструментам	(656)	0%	(837)	(1%)	181	22%
Общая выручка, нетто	\$ 312,815	100%	\$ 69,710	100%	\$ 243,105	349%

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы получили общий доход нетто в размере \$312,815, что на 349% больше, чем за три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года. Как более подробно описано ниже в разделе "Чистая прибыль по торговым ценным бумагам", \$175,252 из общей выручки нетто за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, были получены от продажи некоторых ценных бумаг, находящихся в нашем собственном торговом портфеле, и от переоценки ценных бумаг, которые мы продолжали держать в нашем портфеле на 30 сентября 2021 года. Мы рассматриваем продажу ценных бумаг из нашего собственного портфеля как исключительное событие, которое, по нашему мнению, не свидетельствует о тенденции в будущих периодах.

Доходы по услугам и комиссии. Комиссионные доходы состоят в основном из брокерских комиссий от торговли клиентов, сопутствующих банковских услуг, андеррайтинга и маркет мейкинга, а также консультационных услуг. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, комиссионный доход увеличился на \$62,257, что на 115% больше, чем за три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года. Это увеличение в основном связано с ростом на \$57,318 комиссионных от брокерских услуг и соответствующих банковских услуг.

Рост комиссий от брокерских услуг и связанных с ними банковских услуг обусловлен расширением нашей клиентской базы в результате приобретений и органического роста и увеличением брокерской и банковской активности, 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 сентября 2021 года и 2020 года:

	<u>Реализованная чистая прибыль</u>		<u>Нереализованная чистая прибыль</u>		<u>Чистая прибыль</u>
Квартал, закончившийся 30 сентября 2021 года	\$ 143,724		\$ 31,528		\$ 175,252
Квартал, закончившийся 30 сентября 2020 года	\$ 5,883		\$ 2,419		\$ 8,302

Как описано выше, в течение квартала, закончившегося 30 сентября 2021 года, мы обменяли приблизительно 11,500 акций SPBX, которые мы держали на нашем собственном торговом счете, на паи SPBX ETF. Основными факторами, повлиявшими на увеличение чистой прибыли по торговым ценным бумагам в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, были продажа SPBX ETF и увеличение нереализованной чистой прибыли в результате переоценки ценных бумаг, хранящихся на нашем собственном торговом счете на 30 сентября 2021 года. Мы не считаем, что значительное увеличение реализованной и нереализованной чистой прибыли по торговым ценным бумагам свидетельствует о тенденции к увеличению чистой прибыли по торговым ценным бумагам в будущем.

Процентный доход. В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы признали увеличение процентного дохода на \$15,115, или 305% в сравнении с тремя месяцами, закончившихся 30 сентября 2020 года. Мы получали процентный доход из нескольких источников, включая торговые ценные бумаги, сделки обратного РЕПО и кредиты клиентам.

Процентный доход по торговым ценным бумагам состоял из процентов, полученных от

инвестиций в долговые ценные бумаги, и дивидендов, полученных по долевым ценным бумагам, хранящимся на нашем собственном торговом счете. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы признали увеличение процентного дохода от торговых ценных бумаг на \$14,017, или 316%, поскольку мы увеличили (i) общий размер нашего торгового портфеля и (ii) процент наших инвестиций в облигации.

Мы реализовали увеличение процентного дохода по займам клиентам на \$706, или 538%, в результате выдачи новых займов Freedom Bank KZ.

Мы также признали увеличение процентного дохода от сделок обратного РЕПО на \$414, или 150%, в результате увеличения объема таких сделок в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.

Чистый убыток по валютным операциям. Согласно ОПБУ США, мы должны переоценивать активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, в валюту нашей отчетности - доллар США, что может привести к прибыли или убыткам по операциям с иностранной валютой. За три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы получили чистую прибыль по операциям с иностранной валютой в размере \$1,622 по сравнению с чистой прибылью в размере \$3,020 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, стоимость российского рубля выросла на 1%, а казахстанского тенге обесценилась на 1% по отношению к доллару США, соответственно. Мы получили чистую прибыль от операций по купле-продаже иностранной валюты в размере \$1,686 в результате увеличения объема операций по обмену валюты.

Расходы

	Три месяца, закончившихся 30 сентября, 2021 г.		Три месяца, закончившихся 30 сентября, 2020 г.		Изменения	
	Сумма	%*	Сумма	%*	Сумма	%*
Расходы по услугам и комиссиям	22,968	30%	20,001	48%	2,947	15%
Процентный расход	16,185	21%	4,699	11%	11,486	244%
Операционные расходы	36,569	48%	15,867	38%	20,702	130%
Формирование резерва под обесценение	366	0%	1,044	3%	(678)	(65%)
Прочие расходы/(доходы), нетто	653	1%	(68)	0%	721	1,060%
Общие расходы	\$ 76,741	100%	\$ 41,563	100%	\$ 35,178	85%

* Отражает процент от общей выручки, нетто

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы понесли общие расходы в размере \$76,741, что на 85% больше, чем за три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года. Расходы увеличились в связи с ростом процентных расходов и ростом нашего бизнеса, в основном в связи с увеличением административных расходов и сборов в связи с ростом нашей деятельности, приносящей доход, и интеграцией наших объектов приобретения.

Расходы по услугам и комиссиям. Расходы по услугам и комиссиям увеличились на \$2,947, или 15%, в течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года. А именно в связи с увеличением брокерских комиссий нашим прайм-брокерам на \$1,571, комиссий за банковские услуги на \$946, а также биржевых и клиринговых услуг на \$521.

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 сентября 2021 года, мы понесли 244%-ное увеличение процентных расходов. Увеличение расходов в основном связано с увеличением на \$8,691 объема краткосрочного финансирования через соглашения об обратном выкупе ценных бумаг и увеличением на \$2,704 процента 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 было вызвано ростом депозитов клиентов. Это увеличение было частично компенсировано снижением процентных расходов по выпущенным долговым ценным бумагам на общую сумму \$135.

Операционные расходы. Операционные расходы за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, составили \$36,569, что на \$20,702 больше, чем за три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года. Это увеличение в основном связано с увеличением расходов на выплату заработной платы и премий на \$7,953 в результате расширения штата сотрудников за счет приобретения и найма, увеличением расходов по выплатам на основе акций на \$4,031 в результате выдачи грантов на ограниченные акции ключевым сотрудникам в мае 2021 года, увеличением расходов на рекламу на \$2,497 и увеличением расходов на профессиональные услуги на \$1,352 в результате расширения нашего бизнеса.

Расходы по подоходному налогу

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года, мы признали чистый доход до уплаты налога на прибыль в размере \$236,074 и \$28,147 соответственно. Наша эффективная ставка налога за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, снизилась до 13,4% с 16,3% за три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года, в результате изменений в составе доходов, полученных от нашей операционной деятельности, налогового режима этих доходов в различных иностранных юрисдикциях, где работают наши дочерние компании, и дополнительного налога на GILTI в США.

Неконтролирующая доля участия

По состоянию на 30 сентября 2021 года нам принадлежало 9% доли в Freedom UA, остальная 91% доля принадлежит Аскару Таштитову, нашему президенту. В июле 2021 года, в результате дальнейших ограничений в Украине на иностранное владение украинскими брокерами-дилерами, мы передали еще 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 состоянии, 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 неконтролирующей доле участия, в размере \$20 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, по сравнению с чистым убытком, относящимся к неконтролирующей доле участия, в размере \$127 за 30 сентября 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, британский фунт стерлингов и азербайджанский манат. Нашей валютой отчетности является доллар США. В соответствии с ОПБУ США мы обязаны переоценивать наши активы из функциональной валюты в валюту отчетности для целей финансовой отчетности. Вследствие роста стоимости российского рубля почти на 1% и обесценения стоимости казахстанского тенге почти на 1%, соответственно, по отношению к доллару США в течение периодов, рассматриваемых в данном отчете, мы получили прибыль от пересчета иностранной валюты в размере \$930 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года, по сравнению с убытком от пересчета иностранной валюты в размере \$10,919 за три месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года.

Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 сентября 2020 года

Следующее сравнение наших финансовых результатов текущего периода с прошлым периодом не обязательно свидетельствует о будущих результатах.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября, 2021 г.		Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября, 2020 г.	
	Сумма	%*	Сумма	%*
Выручка:				
Доходы по услугам и комиссиям	\$ 213,940	49%	\$ 97,616	77%
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	185,152	42%	17,386	14%
Процентный доход	38,140	9%	9,197	7%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	434	0%	2,772	2%
Чистый убыток по производным инструментам	(715)	0%	(846)	0%
Общая выручка, нетто	\$ 436,951	100%	\$ 126,125	100%
Расходы:				
Расходы по услугам и комиссиям	44,832	10%	29,790	24%
Процентный расход	30,457	7%	8,443	7%

Операционные расходы	66,888	15%	30,293	24%
Формирование резерва под обесценение	659	0%	666	1%
Прочие расходы/(доходы), нетто	664	0%	(95)	0%
Общие расходы	143,500	33%	69,097	55%
Чистая прибыль до уплаты налога на прибыль	293,451	67%	57,028	45%
Расход по налогу на прибыль	(37,231)	(8%)	(9,189)	(7%)
Чистая прибыль	256,220	59%	47,839	38%
Минус: Чистый убыток, относящийся к неконтролируемой доле	(72)	0%	296	0%
Чистая прибыль к распределению акционерам	256,292	59%	47,543	38%
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	4,230	1%	(2,286)	(2%)
Совокупный доход до неконтролируемой доли участия	260,450	60%	45,624	36%
Минус: Чистый доход, относящийся к неконтролируемой доле участия	(72)	0%	296	0%
Совокупный доход к распределению акционерам	260,522	60%	45,328	36%

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.

	Шесть месяцев, 30 сентября, 2021 г.		Шесть месяцев, 30 сентября, 2020 г.		Изменения	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
Доходы по услугам и комиссиям	\$ 213,940	49%	\$ 97,616	77%	\$ 116,324	119%
Чистая прибыль по торговым ценным бумагам	185,152	42%	17,386	14%	167,766	965%
Процентный доход	38,140	9%	9,197	7%	28,943	315%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	434	0%	2,772	2%	(2,338)	(84%)
Чистая прибыль по производным инструментам	(715)	0%	(846)	0%	131	15%
Общая выручка, нетто	\$ 436,951	100%	\$ 126,125	100%	\$ 310,826	246%

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы реализовали общий чистый доход в размере \$436,951, что на 246% больше, чем за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года. Как более подробно обсуждается ниже в разделе «Чистая прибыль от торговых операций с ценными бумагами», \$185,152 из общей выручки за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, были получены от продажи определенных ценных бумаг, находящихся в нашем собственном торговом портфеле, и от переоценки ценных бумаг, которые мы продолжала удерживаться в нашем портфеле на 30 сентября 2021 года. Мы

рассматриваем продажу ценных бумаг из нашего собственного портфеля как чрезвычайное событие, которое, по нашему мнению, не свидетельствует о тенденции в будущих периодах.

Доходы по услугам и комиссиям. Комиссионные доходы состояли в основном из брокерских комиссий от торговли клиентов, сопутствующих банковских услуг, андеррайтинга и маркет мейкинга, а также консультационных услуг. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, комиссионный доход увеличился на \$116,324, что на 119% больше, чем за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года. Это увеличение в основном связано с увеличением на \$107,986 комиссионных от брокерских услуг и сопутствующих банковских услуг.

Рост комиссий от брокерских услуг и связанных с ними банковских услуг обусловлен расширением нашей клиентской базы в результате приобретений и органического роста и увеличением брокерской и банковской активности, 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 о прибылях или убытках, которые мы можем реализовать при закрытии позиции.

Информация о наших чистых прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, представлена в следующей таблице:

	<u>Реализованная чистая прибыль</u>	<u>Нереализованная чистая прибыль</u>	<u>Чистая прибыль</u>
Шесть месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 года	\$ 149,536	\$ 35,616	\$ 185,152
Шесть месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 года	\$ 17,123	\$ 263	\$ 17,386

Основными факторами, повлиявшими на увеличение чистой прибыли по торговым ценным бумагам в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, стали продажа SPVX ETF, которые мы держали на нашем собственном торговом счете, и увеличение нереализованной чистой прибыли в результате переоценки ценных бумаг, которые мы продолжали держать на наших собственных счетах по состоянию на 30 сентября 2021 года. Как отмечалось выше, мы не считаем, что значительное увеличение реализованной чистой прибыли по торговым ценным бумагам в результате продажи SPVX ETF и увеличение нереализованной чистой прибыли от переоценки ценных бумаг, находящихся в нашем портфеле на 30 сентября 2021 года, свидетельствует о тенденции к увеличению чистой прибыли по торговым ценным бумагам в будущем.

Процентный доход. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года, мы признали увеличение процентного дохода на \$28,943, или 315%. Мы получали процентный доход от торговых ценных бумаг, сделок обратного РЕПО и кредитов клиентам.

Процентный доход по торговым ценным бумагам состоит из процентов, полученных от инвестиций в долговые ценные бумаги, и дивидендов, полученных по долевым ценным бумагам, хранящимся на нашем собственном торговом счете. За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы признали увеличение процентного дохода от торговых ценных бумаг на \$27,079, или 328%, поскольку мы увеличили (i) общий размер нашего торгового портфеля и (ii) процент наших инвестиций в облигации.

Мы признали \$1,065, или 214% увеличение процентного дохода от операций обратного РЕПО, поскольку мы совершили больший объем таких операций в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года. Мы также признали увеличение процентного дохода по займам клиентам на \$778, или 270%, в результате выдачи новых займов банком Freedom Bank KZ.

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 шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы получили чистый убыток по операциям с иностранной валютой в размере \$434 по сравнению с чистой прибылью в размере \$2,772 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, стоимость российского рубля выросла примерно на 4%, а казахстанского тенге обесценилась примерно на 0.2% 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 \$1,726. Наша дочерняя компания Freedom KZ признала убыток от операций по обмену иностранной валюты по торговым ценным бумагам, выраженных в долларах США, в размере \$547. В связи с увеличением объема денежных операций мы признали прибыль от покупки и продажи иностранной валюты в размере \$2,641.

Расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября, 2021 г.		Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября, 2020 г.		Изменение	
	Сумма	% *	Сумма	% *	Сумма	% *
Расходы по услугам и комиссиям	\$ 44,832	31%	\$ 29,790	43%	\$ 15,042	50%
Процентный расход	30,457	21%	8,443	12%	22,014	261%
Операционные расходы	66,888	47%	30,293	44%	36,595	121%
Формирование резерва под обесценение	659	0%	666	1%	(7)	(1%)
Прочие расходы/(доходы), нетто	664	0%	(95)	0%	759	(798%)
Итого расходы	<u>\$ 143,500</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 69,097</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 74,403</u>	<u>108%</u>

* Отражает процент от общих расходов, нетто.

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, мы понесли общие расходы в размере \$143,500, что на 108% больше, чем за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 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. Комиссионные расходы увеличились на \$15,042 или на 50%, в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года. Расходы по услугам и комиссий увеличились в результате увеличения брокерских комиссий вышестоящим брокерам в размере \$11,190, комиссионных расходов по банковским услугам в размере \$2,321, услугам биржи и клиринга \$1,395.

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 шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, процентные расходы увеличились на 261%. Увеличение процентных расходов в основном связано с увеличением на \$16,389 объема краткосрочного финансирования через соглашения об обратном выкупе ценных бумаг, а также с увеличением на \$5,415 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.

Операционные расходы. Операционные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, составили \$66,888, что на \$36,595 больше, чем за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года. Это увеличение в основном связано с увеличением на \$15,117 расходов на выплату заработной платы и премий в результате расширения штата сотрудников за счет привлечения и найма персонала, на \$5,668 расходов на выплаты на основе акций в результате выдачи ограниченных грантов на акции ключевым сотрудникам в мае 2021 года, увеличения расходов на рекламу на \$4,511 и профессиональных услуг на \$3,017 в связи с ростом нашего бизнеса.

Расход по налогу на прибыль. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года, мы признали чистую прибыль до налогообложения в размере \$293,451 и \$57,028, соответственно. Наша эффективная налоговая ставка за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, снизилась до 12.7% с 16.1% за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 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 («GILTI»).

Совокупный доход. Функциональными валютами наших операционных дочерних компаний являются Российский рубль, Казахстанский тенге, Европейский евро, Доллар США, Украинская гривна, Узбекский сом, Кыргызстанский сом, Британский фунт стерлингов 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 роста стоимости российского рубля почти на 4% и снижения курса казахстанского тенге почти на 0.2%, соответственно по отношению к доллару США за периоды, рассматриваемые в данном отчете, мы получили прибыль от переоценки иностранной валюты в размере \$4,230 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, по сравнению с убытком от переоценки иностранной валюты в размере \$2,286 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

Ликвидность и Финансовые ресурсы

Ликвидность – это измерение нашей способности удовлетворять наши потенциальные денежные требования для общих деловых целей. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года, 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 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года мы имели:

	По состоянию на,	
	30 сентября 2021 г.	31 марта 2021 г.
Денежные средства и их эквиваленты ⁽¹⁾	\$740,425	\$698,828
Торговые ценные бумаги	\$974,481	\$736,188
Итого активы	\$2,500,459	\$2,018,645
Чистые ликвидные активы ⁽²⁾	\$2,054,096	\$1,519,719

⁽¹⁾ Из \$740,425 денежных средств и их эквивалентов, которыми мы располагали на 30 сентября 2021 года, \$164,240, или приблизительно 22%, 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 регулирующими 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 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года наша общая сумма обязательств составила \$1,957,080 и \$1,742,974, соответственно, включая обязательства перед клиентами в размере \$1,219,364 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 шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 2020 года:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г.
Чистые денежные средства (использованные в)/от операционной деятельности	\$ (146,141)	\$ 297,036
Чистые денежные средства, (использованные в)/от инвестиционной деятельности	(7,084)	21,290
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	99,070	131,944
Эффект изменения обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты	17,622	(28,451)
ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ	\$ (36,533)	\$ 421,819

Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 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:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г.
Увеличение торгового портфеля	\$174,133 ⁽¹⁾	\$156,896
Увеличение клиентских депозитов	\$30,493 ⁽²⁾	\$361,634
Увеличение брокерской и прочей дебиторской задолженности	\$249,416 ⁽³⁾	\$48,257
Увеличение торговой кредиторской задолженности	\$29,316 ⁽⁴⁾	\$84,777

⁽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 большего размера маржинальной дебиторской задолженности.

⁽⁴⁾ В результате значительно большего размера маржинальной кредиторской задолженности.

За шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили \$7,084 по сравнению с чистыми денежными средствами от инвестиционной деятельности в размере \$21,290 за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года. В течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, были направлены на приобретение основных средств за вычетом продаж в размере \$7,084. Денежные средства от инвестиционной деятельности в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, включали \$27,991, полученный при приобретении Zerich, и \$6,437 от выручки от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые были частично компенсированы возмещением, уплаченным за приобретение Zerich в размере \$7,110,

предоплатой за счет приобретение Freedom Bank KZ на сумму \$4,170 и приобретение основных средств за вычетом продаж на сумму \$1,858.

Чистые денежные средства от финансовой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, состояли в основном из поступлений от обязательств по соглашениям РЕПО в размере \$109,016, частично компенсированных чистыми денежными средствами, использованными при выкупе выпущенных долговых ценных бумаг Freedom KZ в размере \$10,134. Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности в течение шести месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, состояли в основном из поступлений от обязательств по соглашению "РЕПО" в сумме \$138,149, которые были частично компенсированы выкупом \$8,196 долларов США непогашенных облигаций Freedom KZ.

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 сентября 2021 года \$537,277, или 55%, торговых ценных бумаг, хранящихся на нашем собственном торговом счете, подлежали соглашениям РЕПО, по сравнению с \$426,715, 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 сентября 2021 года, у нас имелись непогашенные облигации FRHC 7.000%, основной стоимостью \$20,498 («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, инициированием 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 сентября 2021 года, у нас имелись непогашенные облигации Freedom RU в долларах США, номинальной стоимостью \$30,043 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 сентября 2021 года, у нас имелись непогашенные облигации Freedom RU в российских рублях, основной стоимостью \$6,872 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 закончившегося квартала 30 июня 2021 года мы погасили деноминированные в долларах США 8% облигации Freedom KZ USD, по состоянию на 31 марта 2021 года, балансовая стоимость которых составляла \$10,477, включая начисленное вознаграждение в размере \$274.

Требования к капиталу

Мы обязаны поддерживать минимальный размер чистого капитала 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 до \$23,490, и колеблются в зависимости от различных факторов. На 30 сентября 2021 года совокупные требования в капитале наших дочерних компаний составляли примерно \$30,095. В каждом из наших дочерних организаций, на который распространяются требования к капиталу, сумма капитала превысила минимально необходимую сумму на 30 сентября 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 сентября 2021 года:

Договорные обязательства	Срок платежа				
	Итого	Меньше 1 года	2-3 года	4-5 лет	Больше 5 лет
Обязательства по операционной аренде	\$ 19,813	\$ 4,917	\$ 11,129	\$ 3,437	\$ 330
Облигации в обращении	62,909	10,672	52,237	-	-
ИТОГО	\$ 87,722	\$ 15,589	\$ 63,366	\$ 3,437	\$ 330

Соглашения по внебалансовому финансированию

См. Примечание 20 к нашей сокращенной консолидированной финансовой отчетности для получения более подробной информации о внебалансовом финансировании Компании по состоянию на 30 сентября 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 учету метода 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 сентября 2021 года, гудвилл Компании составил \$7,894. 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 52 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 квартальному отчету.

Пункт 3. Качественные и количественные раскрытия о рыночном риске

Все суммы в долларах, указанные в ЧАСТЬ I, п. 3, представлены в тысячах долларов США, если контекст не указывает иное.

Рыночный риск

Следующая информация, вместе с информацией, включенной в Часть 1, Пункт 2 «Обсуждение руководства и анализ 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 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года, гипотетическое повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов по всем срокам погашения привело бы к дополнительному снижению справедливой рыночной стоимости портфеля на \$36,584 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 \$39,562 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 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года оценивает чистое воздействие 1-процентного неблагоприятного изменения стоимости доллара США по отношению ко всем другим валютам, которое приведет к сокращению чистого дохода до уплаты подоходного налога в размере \$1,242 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 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года наш риск по инвестициям в акции по справедливой стоимости составил \$70,377 и \$47,340, соответственно. Согласно анализу баланса на 30 сентября 2021 года и 31 марта 2021 года, снижение цены акций на 10% привело бы к уменьшению стоимости долевых ценных бумаг или инструментов, которыми мы владеем, примерно на \$7,038 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 маргинальное кредитование.

Риск дебиторской задолженности по маржинальному кредитованию

Мы предоставляем маржинальные кредиты нашим клиентам. Маржинальное кредитование подчиняется различным нормативным требованиям MiFID (Кипр), Центрального банка Российской Федерации (Россия) и Управление финансовых услуг Астаны (AFSA) (Казахстан). 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 сентября 2021 года мы имели дебиторскую задолженность по маржинальному кредитованию от наших клиентов в размере \$308,256. 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, сбой в работе, неправильное или несанкционированное выполнение и обработку операций, недостатки в наших технологических или финансовых операционных системах, а также неадекватность или нарушения в наших процессах контроля, включая инциденты кибербезопасности. Описание соответствующих рисков приведено в разделе «Риски, связанные с информационными технологиями и кибербезопасностью» в пункте 1А 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. Контроли и процедуры

Оценка контроля и процедур раскрытия информации

По состоянию на конец периода, охватываемого настоящим ежеквартальным отчетом, наше руководство под наблюдением 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 сентября 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 сентября 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.

Судебный процесс Толеуша Толмакова

Как ранее сообщалось в нашем годовом отчете по форме 10-K, поданной в КЦББ 15 июня 2021 года, Freedom Holding Corp. и ее дочерняя компания FFIN подали иск и подали встречный иск в Третий окружной суд округа Солт-Лейк, штат Нью-Йорк. Юта. Компания получила повестку и жалобу 6 мая 2021 года. 20 мая 2021 года Компания подала ходатайство об отказе в удовлетворении жалобы и подала ходатайство о посредничестве и другие ходатайства. 5 октября 2021 года Третий судебный районный суд удовлетворил ходатайство Компании об отклонении, отклонив все претензии обеих сторон без ущерба, поскольку истцы не соблюдали надлежащие процедуры и, следовательно, Суд не обладал юрисдикцией. Истцы указали, что намерены подать новую жалобу. Однако стороны согласились выступить посредником и попытаться урегулировать спор мирным путем. Посредничество в настоящее время запланировано на ноябрь 2021 года.

Пункт 1А. Факторы риска

В дополнение к другой информации, изложенной в этом отчете, вам следует внимательно рассмотреть факторы, обсуждаемые в разделе «Факторы риска» в нашем годовом отчете по форме 10-K, поданному в Комиссию 15 июня 2021 года, и в других наших публичных документах, которые могут существенно повлиять на наш бизнес, финансовое состояние или будущие результаты. За исключением фактора риска, указанного ниже, мы полагаем, что не произошло никаких существенных изменений по сравнению с факторами риска, ранее раскрытыми в разделе «Факторы риска» в нашем годовом отчете по форме 10-K, поданном в Комиссию 15 июня 2021 года.

Мы можем столкнуться с увеличением количества просроченных платежей по кредитам в наших кредитных портфелях, что может привести к снижению прибыльности.

Мы сталкиваемся с риском того, что наши клиенты могут не погасить свои кредиты. На способность и готовность клиента платить нам может отрицательно повлиять ряд непредсказуемых факторов. Мы можем не идентифицировать такие риски при квалификации клиентов для получения ссуд или уменьшить нашу подверженность рискам клиентов, которые, как мы определили, могут не выполнить свои платежные обязательства. На нашу способность управлять кредитным риском также могут влиять применимые законы и нормативные акты, действия конкурентов и поведение потребителей, платежи и другие условия, которые мы можем получить в наших кредитных соглашениях, а также эффективность наших сотрудников по сбору платежей, методов и моделей.

Рост убытков по погашению ссуд или опережающих индикаторов таких убытков (таких как увеличение просроченной задолженности по ссудам, увеличение количества проблемных ссуд, рост числа банкротств, снижение стоимости залога, повышенный уровень безработицы или изменение рыночных условий процентных ставок) может потребовать от нас увеличения нашего резерва под кредит. Убытки, которые могут снизить нашу прибыльность, если мы не сможем увеличить доход или сократить расходы, чтобы компенсировать более высокие убытки. В частности, следующие факторы особенно влияют на кредитные убытки и способность адекватно обеспечивать резервы на такие убытки:

- *Пропущенные платежи:* наши клиенты могут пропускать платежи. Списанию кредитов (в том числе в результате банкротства) обычно предшествуют пропущенные платежи или другие признаки ухудшения финансового состояния наших клиентов. Исторически сложилось так, что клиенты чаще пропускают платежи во время экономического спада или длительных периодов медленного экономического роста. Кроме того, мы сталкиваемся с риском того, что поведение потребителей и коммерческих клиентов может измениться (например, возрастет нежелание или неспособность клиентов погашать задолженность, что может усилиться в результате роста процентных ставок или уровня потребительской задолженности), что приведет к долгосрочному росту просрочек и списаний.
- *Неправильная оценка ожидаемых убытков:* кредитное качество нашего портфеля может повлиять на нашу прибыль. Мы учитываем и резервируем кредитные риски на основе нашей оценки ожидаемых кредитных убытков в наших ссудных портфелях. Этот процесс, который имеет решающее значение для нашего финансового состояния и результатов деятельности, требует сложных суждений, включая прогнозы экономических условий. Мы можем недооценить наши ожидаемые убытки и не создать резерв на кредитные убытки, достаточный для учета этих убытков. Неправильные допущения могут привести к существенной недооценке ожидаемых кредитных убытков и недостаточному резерву на кредитные убытки.

Пункт 6. Приложения

Приложения. Следующие приложения поданы или представлены, в зависимости от обстоятельств, как часть настоящего отчета:

№ Приложения	Описание Приложения
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.