

**КОМИССИЯ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ  
И БИРЖАМ США**  
Вашингтон, округ Колумбия 20549

**ФОРМА 10-Q**

- КВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ В СООТВЕТСТВИИ С РАЗДЕЛОМ 13 ИЛИ 15 (d)  
ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1934 ГОДА**  
За квартал, закончившийся 30 июня 2019 года

**ИЛИ**

- ПЕРЕХОДНЫЙ ОТЧЕТ В СООТВЕТСТВИИ С РАЗДЕЛОМ 13 ИЛИ 15 (d)  
ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1934 ГОДА**  
За переходный период с \_\_\_\_\_ по \_\_\_\_\_

Номер файла Комиссии **001-33034**

**FREEDOM HOLDING CORP.**

(Точное название 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, 7й этаж**

**Республика Казахстан, г. Алматы**

(Адрес главного исполнительного органа)

**050040**

(Почтовый индекс)

**(801) 355-2227**

(Номер телефона регистратора, включая код города)

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
Нет	Н/П	Н/П

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

Да  Нет

Отметьте галочкой, если зарегистрированное лицо подало в электронном виде каждый Файл Интерактивных Данных, который необходимо подать и разместить в соответствии с 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. (Отметьте один вариант):

Крупный зарегистрированный эмитент, подающий документы в ускоренном порядке

Обычный зарегистрированный эмитент, подающий документы в ускоренном порядке

Обычный зарегистрированный эмитент, подающий документы в обычном порядке  (Не отмечать в случае малой подотчетной компании)

Малая подотчетная компания

Новая растущая компания

В случае новой растущей компании отметьте галочкой, если зарегистрированное лицо предпочло не использовать увеличенный переходный период для выполнения любых новых или пересмотренных стандартов финансового учета в соответствии с Разделом 13(a) Закона о Бирже.

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

Да  Нет

По состоянию на 8 августа 2019 года зарегистрированное лицо обладало 58,093,212 обыкновенными акциями, номинальной стоимостью в \$0.001, выпущенных и находящихся в обращении.

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

ЧАСТЬ I — ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	<u>Стр.</u>
Пункт 1. Неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность	2
Сокращенный консолидированный баланс по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 марта 2019 г.	2
Сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 г. и 2018 г.	3
Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 г. и 2018 г.	4
Сокращенный консолидированный отчет о движении капитала за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 г. и 2018 г.	6
Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности	7
Пункт 2. Обсуждение и Анализ Финансового Состояния и Результатов Деятельности Руководством Компании	32
Пункт 3. Качественные и Количественные Раскрытия о Рыночном Риске	44
Пункт 4. Контроли и Процедуры	44
ЧАСТЬ II — ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
Пункт 1. Судебные разбирательства	46
Пункт 1 А. Факторы риска	46
Пункт 6. Приложения	46
Подписи	48

# FREEDOM HOLDING CORP.

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

	<u>30 июня 2019 г.</u>	<u>31 марта 2019 г.</u>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	\$ 141,900	\$ 49,960
Денежные средства, ограниченные в использовании	42,437	38,460
Торговые ценные бумаги	161,021	167,949
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	2	2
Брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто	43,191	73,836
Займы выданные	2,616	2,525
Отложенные налоговые активы	822	1,265
Основные средства, нетто	6,011	5,563
Нематериальные активы, нетто	4,012	4,226
Гудвилл	2,956	2,936
Актив по аренде в форме права пользования	14,281	-
Прочие активы, нетто	9,852	4,189
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>\$ 429,101</b>	<b>\$ 350,911</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Полученные займы	\$ 92	\$ 4,008
Выпущенные долговые ценные бумаги	29,772	28,538
Обязательства перед клиентами	174,143	82,032
Торговая кредиторская задолженность	12,600	32,695
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	8,534
Обязательства по соглашениям РЕПО	56,566	73,621
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1,602	754
Обязательства по аренде	15,856	-
Прочие обязательства	4,121	3,132
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>303,286</b>	<b>233,314</b>
Договорные и условные обязательства	-	-
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Привилегированные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 20,000,000 утвержденных к выпуску, не выпущенные акции, или акции, находящиеся в обращении	-	-
Обыкновенные акции - \$0.001 номинальная стоимость; 500,000,000 утвержденных к выпуску акций; 58,093,212 и 58,043,212 выпущенных и находящихся в обращении акций, по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 марта 2019 г., соответственно	58	58
Дополнительно оплаченный капитал	99,965	99,093
Нераспределенная прибыль	48,201	41,498
Прочий накопленный совокупный убыток	(22,409)	(23,052)
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>125,815</b>	<b>117,597</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>\$ 429,101</b>	<b>\$ 350,911</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

# FREEDOM HOLDING CORP.

## СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (Не аудировано)

(Все суммы указаны в тысячах долларов США, кроме данных об акциях, если не указано иное)

	За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2019	2018
<b>Выручка:</b>		
Доходы по услугам и комиссии	\$ 22,592	\$ 5,428
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам	2,562	(3,288)
Процентный доход	4,131	7,372
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(36)	(2,110)
<b>ОБЩАЯ ВЫРУЧКА, НЕТТО</b>	<b>29,249</b>	<b>7,402</b>
<b>Расходы:</b>		
Процентный расход	3,608	4,614
Расходы по услугам и комиссии	4,031	764
Операционные расходы	12,685	9,111
(Восстановление)/формирование резерва под обесценение	(1,073)	6
Прочие расходы/(доходы), нетто	308	(60)
<b>ОБЩИЕ РАСХОДЫ</b>	<b>19,559</b>	<b>14,435</b>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ</b>	<b>9,690</b>	<b>(7,033)</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(1,476)	150
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>\$ 8,214</b>	<b>\$ (6,883)</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)</b>		
Реклассификационная корректировка, относящаяся к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, выбывшим за период, за вычетом налогового эффекта	\$ -	\$ 22
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	643	(6,698)
<b>СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)</b>	<b>\$ 8,857</b>	<b>\$ (13,559)</b>
<b>БАЗОВАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США)</b>	<b>\$ 0.14</b>	<b>\$ (0.12)</b>
<b>РАЗВОДНЕННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ (в долларах США)</b>	<b>\$ 0.14</b>	<b>\$ (0.12)</b>
Средневзвешенное количество акций (базовое)	58,052,656	58,033,212
Средневзвешенное количество акций (разводненное)	58,249,344	58,191,542

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

# FREEDOM HOLDING CORP.

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

	За три месяца, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>		
Чистая прибыль/(убыток)	\$ 8,214	\$ (6,883)
Корректировки для сверки чистой прибыли, использованной в операционной деятельности:		
Износ и амортизация	530	396
Амортизационные расходы по активу по аренде в форме права пользования	1,038	-
Убыток от продажи основных средств	-	33
Изменения в отложенных налогах	466	(109)
Расходы по вознаграждению в форме акций	773	838
Нереализованный убыток по торговым ценным бумагам	2,479	7,856
Чистое изменение в начисленных процентах (Восстановление)/формирование резерва по сомнительной дебиторской задолженности	272	13
	(1,073)	-
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Изменения в обязательстве по аренде	(1,470)	-
Торговые ценные бумаги	5,555	6,089
Брокерская и прочая дебиторская задолженность	34,222	(15,710)
Займы выданные	(63)	(8,441)
Прочие активы	(5,540)	(568)
Обязательства перед клиентами	88,453	9,131
Обязательство по текущему налогу на прибыль	844	-
Торговая кредиторская задолженность	(22,055)	7,251
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	718
Прочие обязательства	921	806
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>113,566</b>	<b>1,420</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(721)	(477)
Поступления от продажи основных средств	7	276
Поступления от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости	-	238
Приобретение Асыл Инвест	-	(2,240)
<b>Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности</b>	<b>(714)</b>	<b>(2,203)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступления от/(выкуп) обязательств по соглашениям РЕПО	(16,919)	(30,436)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	1,194	9,708
Выкуп долговых ценных бумаг	(9)	-
(Выплата)/поступления от полученных займов	(3,916)	7,336
Исполнение опционов	99	-
Вклад в дополнительно оплаченный капитал	-	225
<b>Чистые денежные средства, используемые в финансовой деятельности</b>	<b>(19,551)</b>	<b>(13,167)</b>

# FREEDOM HOLDING CORP.

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

Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты	2,616	(3,884)
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ</b>	<b>95,917</b>	<b>(17,834)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, НАЧАЛО ПЕРИОДА</b>	<b>88,420</b>	<b>87,693</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ, КОНЕЦ ПЕРИОДА</b>	<b>\$ 184,337</b>	<b>\$ 69,859</b>
<b>За три месяца, закончившихся</b>		
	<b>30 июня</b>	<b>30 июня</b>
	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>

### Дополнительное раскрытие информации о движении денежных средств:

Денежные средства, уплаченные в качестве процентов	\$ 2,942	\$ 4,327
Уплаченный налог на прибыль	\$ 66	\$ 237

### Дополнительное раскрытие информации о безналичном движении денежных средств :

Актив в форме права пользования операционной арендой, полученный в обмен на обязательства по операционной аренде	\$ 14,960	\$ -
Обязательства по аренде, возникшие при принятии нового стандарта по аренде	\$ 16,471	\$ -

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

# FREEDOM HOLDING CORP.

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

	Простые Акции		Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочий накопленный совокупный убыток	Итого
	Акции	Сумма				
<b>На 31 марта 2018 года</b>	<b>58,033,212</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 100,180</b>	<b>\$ 34,351</b>	<b>\$ (7,557)</b>	<b>\$ 127,032</b>
Взносы в собственный капитал	-	-	225	-	-	225
Приобретение Асыл Инвест	-	-	(2,240)	-	-	(2,240)
Выплаты в виде опционов на акции	-	-	838	-	-	838
Реклассификационная корректировка, относящаяся к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, выбывшим в отчетном периоде, за вычетом налогового эффекта	-	-	-	-	22	22
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	-	-	-	-	(6,698)	(6,698)
Чистый убыток	-	-	-	(6,883)	-	(6,883)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>58,033,212</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 99,003</b>	<b>\$ 27,468</b>	<b>\$ (14,233)</b>	<b>\$ 112,296</b>
<b>На 31 марта 2019 года</b>	<b>58,043,212</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 99,093</b>	<b>\$ 41,498</b>	<b>\$ (23,052)</b>	<b>\$ 117,597</b>
Корректировка накопленного эффекта при переходе на новый стандарт аренды	-	-	-	(1,511)	-	(1,511)
Исполнение опционов	50,000	-	99	-	-	99
Выплаты в виде опционов на акции	-	-	773	-	-	773
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	-	-	-	-	643	643
Чистая прибыль	-	-	-	8,214	-	8,214
<b>На 30 июня 2019 года</b>	<b>58,093,212</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ 99,965</b>	<b>\$ 48,201</b>	<b>\$ (22,409)</b>	<b>\$ 125,815</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности



# FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

---

### ПРИМЕЧАНИЕ 1 – ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

#### *Обзор*

Freedom Holding Corp. («Компания» или «FRHC») является корпорацией, организованной в Соединенных Штатах в соответствии с законодательством штата Невада, которая владеет несколькими действующими дочерними компаниями, осуществляющими широкий спектр деятельности в сфере ценных бумаг, включая брокерские услуги в области розничной торговли ценными бумагами, образование в сфере ценных бумаг, трейдинг с ценными бумагами, инвестиционный банкинг, маркет-мейкинг в Восточной Европе и Центральной Азии. Головной офис Компании находится в г. Алматы, Казахстан со вспомогательными административными офисами в России, на Кипре и в США. Компания имеет офисы обслуживания клиентов в России, Казахстане, Украине, Узбекистане, Кыргызстане и Германии.

Непосредственно или через дочерние компании Компания владеет следующими компаниями: ООО «Инвестиционная компания «Фридом Финанс», г. Москва, брокер-дилер по ценным бумагам России («Freedom RU»); Банк «Фридом Финанс», г. Москва, Российский банк («FFIN Bank»); АО «Фридом Финанс», г. Алматы, Казахстанский брокер-дилер по ценным бумагам («Freedom KZ»); Freedom Finance Cyprus Limited, г. Лимассол, брокер-дилер на Кипре («Freedom CY»); Freedom Finance Germany TT GmbH («Freedom GE»), г. Мюнхен, располагающийся в Германии связанный агент компании Freedom CY; ООО «Фридом Финанс Украина», г. Киев, брокер-дилер в Украине («Freedom UA»); ООО «Фридом Финанс Узбекистан», г. Ташкент, брокер-дилер в Узбекистане («Freedom UZ»); и FFIN Securities, Inc., корпорация штата Невада («FFIN»).

Дочерние компании являются профессиональными участниками Казахстанской фондовой биржи (KASE), Биржи МФЦА (AIX), Московской биржи (MOEX), Санкт-Петербургской биржи (SPB), Украинской биржи (UX) и Республиканской фондовой биржи Ташкента (UZSE). Компания Freedom CY предоставляет клиентам Компании операционную поддержку и доступ к инвестиционным возможностям, относительной стабильности и целостности рынков ценных бумаг США и Европы, которые в соответствии с нормативными режимами многих юрисдикций, в которых мы работаем, в настоящее время не позволяют инвесторам иметь прямой доступ на международные рынки ценных бумаг.

Если отдельно не указано иное или не требуется иное в контексте, FRHC, Freedom RU, FFIN Bank, Freedom KZ, Freedom CY, Freedom GE, Freedom UA, Freedom UZ и FFIN совместно именуются в настоящем документе как «Компания».

# **FREEDOM HOLDING CORP.**

## **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)**

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

---

### **ПРИМЕЧАНИЕ 2 – КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Принципы представления и консолидации**

Данная неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета для промежуточной финансовой информации и инструкциями по форме 10-Q и статье 10 Положения S-X. Соответственно, она не включает всю информацию и примечания, требуемые общепринятыми принципами бухгалтерского учета для полной финансовой отчетности. По мнению руководства, все корректировки (состоящие из нормальных повторяющихся начислений), которые считаются необходимыми для справедливого представления, были включены. Результаты деятельности за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, не обязательно указывают на результаты, которые можно ожидать за финансовый год, закончившийся 31 марта 2020 года.

Сокращенный Консолидированный Баланс по состоянию на 31 марта 2019 года был получен из аудированной консолидированной финансовой отчетности на эту дату, но не включает всю информацию и примечания, требуемые общепринятыми принципами бухгалтерского учета для полной финансовой отчетности.

Сокращенная Консолидированная Финансовая Отчетность Компании представляет собой консолидированную отчетность FRHC, FFIN, Freedom RU, Freedom KZ, FFIN Bank, Freedom CY, Freedom UA, Freedom UZ и Freedom GE . Все существенные внутригрупповые остатки и операции были исключены из сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Для получения дополнительной информации см. Консолидированную финансовую отчетность и примечания, включенные в годовой отчет Компании по форме 10-K за год, закончившийся 31 марта 2019 года.

#### **Использование оценок**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США (US GAAP) требует от руководства применения оценок и допущений, которые влияют на отчетные суммы активов и обязательств, на раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отраженные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Руководство считает, что оценки, используемые при подготовке финансовой отчетности, являются уместными и разумными. Реальные результаты могут отличаться от этих оценок.

#### **Признание дохода**

Кодификация Стандартов Бухгалтерского Учета («ASC») Тема 606 «Доходы от Контрактов с Клиентами» («ASC Topic 606») устанавливает принципы представления информации о характере, размере, сроках и неопределенности выручки и денежных

## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)**

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

---

потоков, возникающих из соглашений предприятия о предоставлении клиентам товаров или услуг. Основной принцип требует, чтобы предприятие признало выручку для отображения передачи товаров или услуг, обещанных клиентам, в сумме, которая отражает вознаграждение, ожидаемое к получению в обмен на те товары или услуги, которые признаны исполнением обязательств. Большинство приносящих доход сделок Компании не относятся к теме 606 ASC, включая выручку от финансовых инструментов, таких как займы и инвестиционные ценные бумаги, так как эти виды деятельности подпадают под действие других указаний ОПБУ США (US GAAP), которые рассматриваются в других разделах. Ниже приведены описания деятельности Компании, приносящие доходы, которые входят в сферу действия ASC 606 и которые представлены в данных отчетах о доходах как составные части дохода, не связанного с получением процентов:

- Комиссии за брокерские услуги;
- Комиссии за банковские услуги (денежные переводы, операции с иностранной валютой и другие); а также
- Комиссии за услуги инвестиционного банкинга (андеррайтинг, маркет-мейкинг, и представительские услуги держателей облигаций).

Компания применяет новое руководство с 1 апреля 2018 года. В соответствии с Темой 606 Компания обязана признавать суммы поощрительного вознаграждения, на дату их вероятного получения, при условии, что возможность неполучения данного вознаграждения в будущем исключена. В отношении брокерских комиссий, комиссий за банковское обслуживание и комиссий за услуги инвестиционного банкинга, получаемым по договорам, действовавшим на момент принятия нового руководства, принятые изменения в политике не привели к каким-либо фактическим изменениям в размере выручки, которая уже была признана, в связи с чем не было необходимости вносить корректировки. На основании обзора брокерских комиссий Компании, комиссий за банковские услуги и комиссий за услуги инвестиционного банкинга, получаемых по договорам, действующим на момент принятия указанного требования, Компания не считает, что в фактические сроки признания поощрительных комиссий это изменение в политике привело к каким-либо изменениям в размере выручки, которая уже была признана, и поэтому не было необходимости в корректировке перехода.

Компания признает прибыль, когда соблюдаются пять основных критериев:

- Стороны соглашения одобрили соглашение (письменно, устно, или в соответствии с другими общепринятыми нормами делового оборота) и намереваются исполнить свои соответствующие обязательства.
- Юридическое лицо может идентифицировать права каждой стороны в отношении товаров или услуг, подлежащих передаче.
- Юридическое лицо может идентифицировать условия оплаты товаров или услуги, подлежащие передаче.

## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)**

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

---

- Соглашение имеет коммерческое содержание (то есть, ожидается, что риск, сроки, или сумма будущих денежных потоков юридического лица изменится в результате соглашения).
- Есть вероятность, что юридическое лицо получит большую часть вознаграждения, на которое оно будет иметь права в обмен на товары или услуги, которые будут переданы клиенту.

#### **Производные финансовые инструменты**

В ходе обычного ведения деятельности Компания инвестирует в различные производные финансовые контракты, включая фьючерсы. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения производного контракта и впоследствии повторно оцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основании котировочных цен или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены на базисные инструменты и прочие факторы. Производные инструменты заносятся на активную сторону баланса, когда их справедливая стоимость положительная, и на пассивную сторону баланса, когда она отрицательная.

#### **Функциональная валюта**

Руководство Компании внедрило ASC 830, Вопросы Пересчета Иностранных Валют, так как Компания постоянно сталкивается с необходимостью пересчета из одной иностранной валюты в другую. Функциональными валютами Компании являются Российский рубль, Евро, Украинская гривна, Узбекский сум и Казахский тенге, а валютой представления отчетности является доллар США. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в доллары США, используя курс обмена валюты, существующий на дату составления баланса. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся по курсам обмена валюты, действующим на дату транзакции. Среднемесячные курсы используются для перевода доходов и расходов. Прибыли и убытки, возникающие при переводе или расчете по транзакциям или балансам, выраженным в иностранной валюте, включаются в Прочий Совокупный Доход/(Убыток).

Для целей финансовой отчетности иностранные валюты переводятся в доллары США как в валюту представления отчетности. Активы и обязательства переводятся по курсу обмена валюты, действующему на даты составления баланса. Доходы и расходы переводятся по среднему курсу обмена валюты, преобладающему в течение отчетного периода. Корректировки пересчета из одной валюты в другую, возникающие от использования различных курсов обмена валют в тот или иной период, включаются как часть собственного капитала в раздел «Прочий накопленный совокупный убыток».

### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, как правило, состоят из определенных высоколиквидных инвестиций со сроками погашения в три месяца или меньше на дату приобретения. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя также соглашения обратного РЕПО, которые фиксируются в суммах, по которым ценные бумаги были приобретены или проданы плюс начисленный процент.

### Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

Соглашение обратного РЕПО – это транзакция, при которой Компания приобретает финансовые инструменты у продавца, как правило, в обмен на наличные средства, и одновременно вступает в соглашение о перепродаже тех же самых или практически тех же самых финансовых инструментов продавцу на сумму, равную наличным средствам или другому вознаграждению, полученному в обмен на них, плюс процент в будущем. Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, учитываются как обеспеченные залогом финансовые операции и фиксируются по сумме контракта, за которую ценные бумаги будут перепроданы, включая начисленный процент. Финансовые инструменты, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, фиксируются в финансовой отчетности как денежные средства на депозите, обеспеченные ценными бумагами, и классифицируются как денежные средства и их эквиваленты в Сокращенном Консолидированном Балансе.

Соглашение РЕПО – это транзакция, при которой Компания продает финансовые инструменты другой стороне, как правило, в обмен на наличные средства, и одновременно вступает в соглашение о повторном приобретении тех же самых или практически тех же самых финансовых инструментов у покупателя на сумму, равную наличным средствам или другому вознаграждению, полученному в обмен на них, плюс процент в будущем. Эти соглашения учитываются как обеспеченные залогом финансовые операции. Компания сохраняет финансовые инструменты, проданные по соглашениям РЕПО, и классифицирует их в Сокращенном Консолидированном Балансе как торговые ценные бумаги. Сумма денежных средств, полученная по соглашениям РЕПО, классифицируется в Сокращенном Консолидированном Балансе как обязательства по соглашениям РЕПО.

Компания заключает соглашения обратного РЕПО и соглашения РЕПО с целью приобретения ценных бумаг, чтобы эффективно использовать и расширять собственный торговый портфель, покрывать короткие позиции и погашать иные обязательства по ценным бумагам, а также с целью удовлетворения потребностей клиентов и финансирования их позиций по ценным бумагам. Компания заключает данные сделки в соответствии с обычной коммерческой практикой. По стандартным условиям для сделок РЕПО, получатель залогового имущества имеет право продать или повторно заложить залоговое имущество, с условием возврата эквивалентных ценных бумаг при проведении расчетов по сделке.

## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)**

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

---

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

Финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП») являются непроизводными инструментами, которые либо признаны как имеющиеся в наличии для продажи, либо неклассифицированные как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, или (в) торговые ценные бумаги.

Котируемые на бирже акции и подлежащие погашению векселя, принадлежащие Компании, которые обращаются на активном рынке, классифицируются как ИНДП и выражаются по справедливой стоимости. Компания имеет инвестиции в акции, не котирующиеся на бирже, которые не обращаются на активном рынке, но которые также классифицируются как ИНДП инвестиции и выражаются по справедливой стоимости (так как руководство Компании считает, что имеется возможность определения их справедливой стоимости). Прибыли и убытки, возникающие вследствие изменений справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в разделе Прочий накопленный совокупный доход/(убыток), за исключением прочих не временных убытков от обесценения, процентов рассчитываемых с использованием метода эффективной процентной ставки, доходов от дивидендов, а также прибылей и убытков от изменения курсов иностранных валют, которые отражаются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках. Когда инвестиция отчуждается или определяется как обесцененная, совокупная прибыль или убыток, ранее накопленный в резерве по переоценке инвестиции, реклассифицируется в Сокращенный Консолидированный Отчет о Прибылях и Убытках.

#### **Торговые ценные бумаги**

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, при этом любые прибыли или убытки, возникающие при повторной оценке, отражаются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе/(Убытке) и включаются в чистую прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам. Полученный процент и доход от дивидендов отражаются в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе/(Убытке) и включаются в доход от процентов, в соответствии с условиями соглашения, в момент возникновения права на получение оплаты.

Инвестиции в неконсолидированные управляемые фонды, предоставляемые управляющими данными фондами, учитываются по их справедливой стоимости на основе чистой стоимости активов («ЧСА») с прибылью или убытком, и включены в раздел чистая прибыль по торговым ценным бумагам в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе/(Убытке).

#### **Выпущенные долговые ценные бумаги**

Собственные выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом прямых затрат по

## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)**

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

---

совершению сделки. В последующем, суммы обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам отражаются по их амортизированной стоимости, и любая разница между чистыми поступлениями и стоимостью погашения долга отражается равномерно в течение всего периода долга с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Компания выкупает свой собственный долг, то данная сумма исключается из Сокращенного Консолидированного Баланса, а в Сокращенном Консолидированном Отчете о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе/(Убытке) отражается разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой выкупа.

#### **Брокерская и прочая дебиторская задолженность**

Брокерская и прочая дебиторская задолженность включает комиссионные и дебиторскую задолженность, связанные с брокерской и банковской деятельностью Компании. Первоначально, брокерская и прочая дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости. Впоследствии брокерская и прочая дебиторская задолженность учитывается по себестоимости за вычетом резерва под обесценение.

#### **Прекращение признания финансовых активов**

Признание финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается при нижеперечисленных условиях:

- Переданные финансовые активы изолированы от Компании – находятся предположительно за пределами досягаемости Компании и ее кредиторов, даже в случае банкротства или ликвидации иного рода.
- Лицо, получившее активы, имеет право закладывать или обменивать финансовые активы.
- Компания или ее агенты не осуществляют эффективного контроля над переданными финансовыми активами или сторонними бенефициарными активами, связанными с переданными активами.

В тех случаях, когда Компания не выполнила условия прекращения признания активов, она продолжает признавать актив в течение срока его наличия.

#### **Обесценение долгосрочных активов**

В соответствии с руководством по бухгалтерскому учету на предмет обесценения или выбытия долгосрочных активов Компания периодически оценивает балансовую стоимость долгосрочных активов, которые будут удерживаться и использоваться, когда события и обстоятельства требуют такого пересмотра. Балансовая стоимость долгосрочного актива считается обесцененной, когда 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, соразмерной сопутствующим рискам. Убытки по долгосрочным активам, подлежащим выбытию, определяются аналогичным образом, за исключением того,

## FREEDOM HOLDING CORP.

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

что справедливая стоимость снижается по стоимости выбытия. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года в Компании не были зафиксированы никакие расходы на обесценение долгосрочных активов.

#### Обесценение гудвилла

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года гудвилл, отраженный в Сокращенном Консолидированном Балансе Компании, составил \$2,956 и \$2,936 соответственно. Компания осуществляет пересмотр на предмет обесценения по меньшей мере раз в год, если только признаки обесценения не отмечаются в промежуточные периоды. Проверка на обесценение гудвилла состоит из двух этапов. На первом этапе сравнивается оценочная справедливая стоимость отчетной единицы гудвилла к ее балансовой стоимости. Если балансовая стоимость превышает оценочную справедливую стоимость, то надлежит провести второй этап проверки. На втором этапе сравнивается балансовая стоимость отчетной единицы со справедливой стоимостью всех активов и обязательств отчетной единицы, как если бы отчетная единица была приобретена при слиянии бизнеса. Если балансовая стоимость отчетной единицы гудвилла превышает ее предполагаемую справедливую стоимость, то убыток от обесценения признается в сумме, равной такому превышению. Во время ежегодной проверки на обесценение гудвилла, Компания оценила справедливую стоимость отчетной единицы на основе доходного подхода (также известного как метод дисконтирования потоков денежных средств) и определила, что справедливая стоимость гудвилла Компании превышает её балансовую стоимость.

Изменения балансовой стоимости гудвилла по состоянию на 31 марта 2019 года и за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, были следующими:

<b>Баланс на 31 марта 2019 г.</b>	<b>\$2,936</b>
Корректировка по пересчету иностранных валют	20
<b>Баланс на 30 июня 2019 г.</b>	<b>\$ 2,956</b>

#### Подходный налог

Компания признает отложенные налоговые обязательства и активы на основе разницы между финансовой отчетностью и налоговой базой активов и обязательств с использованием введенных налоговых ставок, действующих на год, в котором ожидается отклонение разницы, если необходимо. Оценка отложенных налоговых активов уменьшается на сумму любых налоговых льгот, которые, исходя из имеющихся данных, не ожидаются для реализации.

Текущие расходы по налогу на прибыль предусмотрены в соответствии с законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. В рамках процесса подготовки финансовой отчетности Компания должна оценивать свои подходные налоги в каждой из юрисдикций, в которых она работает. Компания учитывает подходный налог с использованием подхода, основанного на активах и обязательствах. В соответствии с этим методом отложенные налоги на прибыль признаются в финансовой отчетности на конец каждого года для налоговых



# FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

---

последствий в последующие годы на основе различий между налоговой базой активов и обязательств и их отчетными суммами, а налоговые убытки переносятся на будущее. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием установленных налоговых ставок, применимых к разницам, которые, согласно ожиданиям, повлияют на налогооблагаемый доход.

Компания будет включать проценты и штрафы, возникающие из-за недоплаты подоходного налога, в резерв по налогу на прибыль. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года у Компании не отмечалось начисленных процентов или штрафов, связанных с неопределенными налоговыми позициями.

22 декабря 2017 года принят закон, обычно называемый «Законом о сокращении налогов и о рабочих местах» («Закон о налоговой реформе»), который значительно изменил налоговое законодательство США. Согласно данному законопроекту, среди прочего, произошло снижение ставки корпоративного подоходного налога, были внедрены территориальные налоговые системы и введен налог на репатриацию по доходам заграничных филиалов компаний, признанным репатрированными. С 1 января 2018 года согласно «Закону о налоговой реформе» на постоянной основе снижена ставка налога на прибыль корпораций США с 35% до 21%. «Законом о налоговой реформе» также предусматривалась одноразовая репатриация нераспределенных доходов заграничных филиалов компаний («E&P»), полученных после 1986 года. Одноразовая репатриация доходов действовала в течение года, вплоть до 31 декабря 2017 года. Согласно положениям «Закона о налоговой реформе» об Общем Нематериальном Доходе со Сниженным Налогообложением («GILTI») требуется, чтобы Компания включала в свои налоговые декларации по подоходному налогу доходы заграничных филиалов компании, превышающие допустимую прибыль от материальных активов заграничных филиалов. Компания может облагаться дополнительным налогом США по доходам «GILTI», начиная с 2018 налогового года, который начался с 1 апреля 2018 года, в зависимости от распределения расходов и применимых правил иностранных налоговых кредитов США. Компания представила отложенное налоговое воздействие налога «GILTI» в своей консолидированной финансовой отчетности на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года.

### Финансовые инструменты

Согласно приведенным ниже данным, финансовые инструменты отражаются по их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость - цена, которая была получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке актива или ответственности. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены предложения и спроса, когда Компания находится как на краткосрочной, так и долгосрочной позиции для финансового инструмента. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котируемые цены на постоянной основе легкодоступны

## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)**

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

---

из биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые на постоянной основе рыночные операции.

#### **Аренда**

В феврале 2016 года ССФУ(FASB) выпустил ОСБУ 2016-02 «Аренда», который устанавливает модель «права на пользование», при которой арендатор должен признавать актив в форме права пользования и обязательство по аренде в Бухгалтерском Балансе по всем договорам аренды, сроком более 12 месяцев. Аренда классифицируется как финансовая и операционная, что далее влияет на порядок признания расходов в Отчете о Прибылях и Убытках. Новый стандарт также требует дополнительного примечания, которое раскрывает информацию об арендных договоренностях. В июле 2018 года ССФУ выпустил ОСБУ 2018-11 «Аренда – целевые улучшения», который предоставляет дополнительный метод перехода к Стандарту. Данный метод позволяет организациям первоначально применять новый стандарт аренды на дату принятия и признавать корректировку с накопленным эффектом на начальном балансе нераспределенной прибыли в период принятия.

С 1 апреля 2019 года Компания имплементировала ОСБУ 2018-11, включая дополнительный метод перехода. Активы, представляющие собой права на использование, и соответствующие обязательства по аренде были отражены в неаудированной Сокращенной Консолидированной Отчетности о Финансовом Состоянии Компании. См. Примечание 17 «Аренда» в примечаниях к неаудированной Сокращенной Консолидированной Финансовой Отчетности для дополнительного раскрытия информации и существенных положений учетной политики, влияющих на аренду.

#### **Основные средства**

Основные средства учитываются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации. Техническое обслуживание, ремонт и незначительные реставрации 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.

#### **Сегментная информация**

Компания работает в едином операционном сегменте, предлагая финансовые услуги своим клиентам в едином географическом регионе, охватывающем Центральную Азию и Восточную Европу. Компания оказывает клиентам различные финансовые услуги, включая брокерские услуги в области розничной торговли ценными бумагами, образование в сфере ценных бумаг, торговлю ценными бумагами, инвестиционный банкинг, маркет-мейкинг. Компания генерирует доход от клиентов в основном за счет комиссионных и процентных доходов. Компания не использует Отчеты о прибылях и убытках или другую информацию в разрезе регионов, стран или подразделений для принятия деловых решений.

### Последние нововведения в сфере бухгалтерского учета

В августе 2018 года ССФУ выпустил ОСБУ № 2018-13 «Оценка справедливой стоимости» (Раздел 820) - Структура раскрытия информации – Изменения в требованиях к раскрытию информации для оценки справедливой стоимости. В марте 2014 года Совет опубликовал предлагаемое Концептуальное Заявление ССФУ «Концептуальная основа финансовой отчетности - Глава 8: Примечания к финансовой отчетности», которое было дополнено Советом 28 августа 2018 года. Цель и структура основного проекта раскрытия информации заключаются в повышении эффективности раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности путем содействия четкому обмену информацией, требуемой в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета (ОПБУ). На основе положений Концептуального Заявления, включая рассмотрение затрат и выгод, внесенные в это Обновление поправки изменяют требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости в разделе 820 «Оценка Справедливой Стоимости». Внесенные в это Обновление изменения применяются ко всем организациям, которые в соответствии с существующими ОПБУ обязаны раскрывать информацию о периодических или единовременных оценках справедливой стоимости. Изменения, внесенные в данное Обновление, вступают в силу для всех организаций в течение финансовых годовых периодов и их промежуточных периодов, начиная с 15 декабря 2019 года. В настоящее время Компания оценивает влияние новых требований на сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

В ноябре 2018 года ССФУ выпустил ОСБУ № 2018-19 «Совершенствование Кодификации» к Разделу 326 «Финансовые инструменты - потери по кредитам». 16 июня 2016 года ССФУ выпустил Обновленную версию Стандартов Бухгалтерского Учета № 2016-13 «Финансовые инструменты - потери по кредитам» (Раздел 326): Измерение потерь по кредитам по финансовым инструментам, в которой была представлена методология ожидаемых кредитных потерь в связи с обесценением финансовых активов по амортизированной стоимости. Данная методология заменяет модель вероятных понесенных убытков по этим активам. Данным обновлением Совет добавил Раздел 326 и внес несколько последовательных поправок в Кодификацию Стандартов Бухгалтерского Учета ССФУ. Согласно принятым изменениям дебиторская задолженность, возникающая в результате операционной аренды, не входит в сферу действия подраздела 326-20. Вместо этого обесценение дебиторской задолженности, возникающей в результате операционной аренды, должно учитываться в соответствии с разделом 842 «Аренда». Для государственных предприятий, которые являются заявителями Комиссии по ценным бумагам и биржам США (КЦББ), изменения к данному Обновлению вступают в силу для финансовых годовых периодов, начинающихся после 15 декабря 2019 года, включая их промежуточные периоды. Дата вступления в силу и требования о переходе к новым требованиям согласно изменениям к данному Обновлению совпадают с датой вступления в силу и требованиями о переходе к Обновлению 2016-13 с учетом изменений, внесенных данным Обновлением. Компания не ожидает существенного влияния новых указаний на сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

В апреле 2019 года ССФУ также выпустил ОСБУ № 2019-04, «Совершенствования кодификации» к Разделу 326 «Финансовые инструменты - потери по кредитам», Разделу 815, «Производные инструменты и хеджирование» и Разделу 825 «Финансовые инструменты» и в

# FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

мае 2019 года ССФУ выпустил ОСБУ № 2019 -05, Финансовые инструменты – потери по кредитам потери (Раздел 326). Поправки ОСБУ 2019-04 затрагивают различные темы кодификации и являются частью продолжающегося проекта ССФУ по улучшению кодификации. ССФУ получил несколько писем-запросов с просьбой о рассмотрении вопроса внесения изменений в руководство по переходу на Обновление 2016-13. ОСБУ 2019-05 решает проблемы заинтересованных сторон, предоставляя возможность безоговорочно выбрать вариант справедливой стоимости для определенных финансовых активов, ранее оцененных по амортизированной стоимости. Для этих организаций планируемое изменение повысит сопоставимость информации финансовой отчетности, предоставляя возможность согласовать методологии оценки для аналогичных финансовых активов. Кроме того, облегчение перехода также может снизить затраты для некоторых организаций на соблюдение поправок в Обновлении 2016-13, в то же время предоставляя пользователям финансовой отчетности необходимую информацию для принятия решений. Для организаций, которые еще не приняли поправки в Обновлении 2016-13, даты вступления в силу и требования перехода для поправок, относящихся к ОСБУ 2019-04, совпадают с датами вступления в силу и требованиями перехода в Обновлении 2016-13. ОСБУ 2019-05 вступает в силу для организаций, которые приняли поправки в Обновлении 2016-13 для финансовых годовых периодов, начинающихся после 15 декабря 2019 года, включая промежуточные периоды в этих финансовых годах. Досрочное применение допускается в любой промежуточный период после выпуска данного Обновления, если предприятие приняло поправки в Обновлении 2016-13. В настоящее время Компания оценивает влияние новых требований на сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

### ПРИМЕЧАНИЕ 3 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>30 июня 2019 г.</u>	<u>31 марта 2019 г.</u>
Счета на фондовых биржах	\$ 51,196	\$ 10,507
Текущие счета в коммерческих банках	28,985	6,656
Текущие счета в клиринговых организациях	22,958	5,887
Текущие счета у брокеров	19,973	10,220
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	8,065	7,887
Наличные денежные средства в банковском хранилище и в кассе	6,156	2,674
Текущий счет в Национальном Расчетном Депозитарии (Россия)	2,049	1,275
Текущий счет в Центральном Депозитарии (Казахстан)	1,549	2,693
Текущий счет в Центральном Банке (Россия)	969	2,161
<b>Денежные средства и их эквиваленты, итого</b>	<u>\$ 141,900</u>	<u>\$ 49,960</u>

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года денежные средства и их эквиваленты не были застрахованы.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года остаток денежных средств и их эквивалентов включал обеспеченные ценные бумаги, полученные по соглашениям обратного РЕПО, на условиях, представленных ниже:

# FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

	30 июня 2019 г.			
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия договоров			
	Средняя процентная ставка	До 30 дней	30-90 дней	Итого
<b>Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО</b>				
Корпоративные долевые ценные бумаги	11.42%	\$ 8,065	\$ -	\$ 8,065
<b>Итого</b>		<u>\$ 8,065</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,065</u>

	31 марта 2019 г.			
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия договоров			
	Средняя процентная ставка	До 30 дней	30-90 дней	Итого
<b>Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО</b>				
Корпоративные долевые ценные бумаги	11.90%	\$ 4,328	\$ 804	\$ 5,132
Корпоративные долговые ценные бумаги	14.00%	120	-	120
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	8.25%	2,635	-	2,635
<b>Итого</b>		<u>\$ 7,083</u>	<u>\$ 804</u>	<u>\$ 7,887</u>

Ценные бумаги, полученные Компанией в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, представляют собой ликвидные торговые ценные бумаги с рыночными котировками и значительным объемом торговых операций. Справедливая стоимость обеспечения, полученного Компанией по соглашениям обратного РЕПО на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, составляла \$8,867 и \$8,472 соответственно.

### ПРИМЕЧАНИЕ 4 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года денежные средства Компании, ограниченные в использовании, состояли из наличных средств, выделенных на специальном счете депо, предназначенные исключительно для платежей в адрес наших брокерских клиентов, сумм отложенного вознаграждения, гарантийных депозитов и обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации, который предъявляет требования к балансу наличных средств. Сумма отложенных платежей акционерам — это резерв, предназначенный для платежей тем акционерам, которые еще не заявили о своих требованиях по получению средств от продажи бизнеса Компании по разведке и добыче нефти и газа в 2011 году в размере \$8,534. Данные платежи выплачиваются в настоящее время при условии, что уполномоченные акционеры сформируют и подадут в Компанию пакет необходимых документов, подтверждающих его или ее права требования на часть указанных средств. Компания не контролирует, когда уполномоченный акционер предоставит необходимую

## FREEDOM HOLDING CORP.

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

документацию, чтобы потребовать его или ее права требования, и предоставит ли он вообще указанные документы.

Денежные средства, ограниченные в использовании, состояли из:

	<u>30 июня 2019 г.</u>	<u>31 марта 2019 г.</u>
Денежные средства клиентов по брокерскому обслуживанию	\$ 32,622	\$ 28,931
Отложенное обязательство по распределению имущества	8,534	8,534
Резерв в Центральном банке России	671	732
Гарантийные депозиты	610	263
<b>Денежные средства, ограниченные в использовании, итого</b>	<u>\$ 42,437</u>	<u>\$ 38,460</u>

### ПРИМЕЧАНИЕ 5 – ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года торговые ценные бумаги состояли из:

	<u>30 июня 2019 г.</u>	<u>31 марта 2019 г.</u>
Долевые ценные бумаги	\$ 98,353	\$ 105,017
Долговые ценные бумаги	62,668	62,691
Паевые инвестиционные фонды	-	241
<b>Торговые ценные бумаги, итого</b>	<u>\$ 161,021</u>	<u>\$ 167,949</u>

По состоянию на 30 июня 2019 года Компания не признавала временное обесценение в прочем накопленном совокупном убытке.

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется с использованием наблюдаемых рыночных данных, основанных на недавней торговой активности. В тех случаях, когда наблюдаемые рыночные данные отсутствуют вследствие отсутствия торговой активности, Компания использует разработанные внутри Компании модели для оценки справедливой стоимости, а также при необходимости привлекает независимые третьи стороны для проверки своих предположений. Оценка справедливой стоимости требует от руководства глубоких познаний и умений правильно принимать решение в отношении такой оценки, в частности требуется проведение сравнительного анализа аналогичных инструментов с наблюдаемыми рыночными данными с применением ставок дисконтирования, которые отражают различия 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 самом низком уровне затрат, который важен для определения справедливой стоимости.

# FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

Иерархия оценки состоит из трех уровней:

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

В следующих таблицах представлены торговые ценные бумаги в сокращенной консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости на периодической основе по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года:

Определение справедливой стоимости на 30 июня 2019 года с использованием				
		Котировки цен на активных рынках для идентичных активов	Прочие значительные наблюдаемые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные
	30 июня 2019г.	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Долевые ценные бумаги	\$ 98,353	\$ 98,353	\$ -	\$ -
Долговые ценные бумаги	62,668	62,668	-	-
<b>Торговые ценные бумаги, итого</b>	<b>\$ 161,021</b>	<b>\$ 161,021</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Определение справедливой стоимости на 31 марта 2019 года с использованием				
		Котировки цен на активных рынках для идентичных активов	Прочие значительные наблюдаемые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные
	31 марта 2019г.	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Долевые ценные бумаги	\$ 105,017	\$ 105,017	\$ -	\$ -
Долговые ценные бумаги	62,691	62,187	-	504
Паевые инвестиционные фонды	241	241	-	-
<b>Торговые ценные бумаги, итого</b>	<b>\$ 167,949</b>	<b>\$ 167,445</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 504</b>

## FREEDOM HOLDING CORP.

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

В нижеследующей таблице представлены Методы Оценки и Значимые Исходные Данные Уровня 3, использованные при оценке по состоянию на 30 июня 2019 года. Таблица не преследует цели быть всеобъемлющей, однако содержит значительные ненаблюдаемые данные, относящиеся к определению справедливой стоимости.

Тип	Метод оценки	Справедливая стоимость по состоянию на 30 июня 2019 г.	Значимые вводные данные	%
Корпоративные облигации	ДДП	\$ 504	Ставка дисконтирования	11.3%

В следующей таблице приводится сверка начального и конечного сальдо инвестиций с использованием исходных данных Уровня 3 за три месяца, закончившиеся 30 июня 2019 года.

	Сумма
<b>Баланс на 31 марта 2019 года</b>	<b>\$ 504</b>
Продажа инвестиций с использованием исходных данных Уровня 3	(497)
Корректировка по пересчету иностранных валют	(7)
<b>Баланс на 30 июня 2019 года</b>	<b>\$ -</b>

По состоянию на 30 июня 2019 и 2018 года, Компания инвестировала в ценные бумаги одной компании приблизительно \$56,780 и \$60,000 соответственно. Данная инвестиция составляет примерно 35% и 36% собственного портфеля компании соответственно.

### ПРИМЕЧАНИЕ 6 – БРОКЕРСКАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	30 июня 2019г.	31 марта 2019г.
Дебиторская задолженность по маргинальному кредитованию	\$ 27,752	\$ 46,716
Дебиторская задолженность от продажи ценных бумаг	13,481	27,684
Дебиторская задолженность от брокерских услуг клиентам	1,555	824
Начисленные дивиденды	819	108
Прочая дебиторская задолженность	189	130
Резервы на дебиторскую задолженность	(605)	(1,626)
<b>Итого брокерская и прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>\$ 43,191</b>	<b>\$ 73,836</b>

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года задолженность от одного покупателя-связанного лица составила \$17,090 или 40% и \$31,792 или 43% соответственно. Исходя из опыта, Компания считает дебиторскую задолженность



## FREEDOM HOLDING CORP.

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

связанных сторон в качестве задолженности, которая может быть полностью получена. На 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, Компания отразила резерв по дебиторской задолженности по брокерским услугам на сумму \$605 и \$1,626 соответственно, используя исторически накопленные и статистические данные.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 7 – ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Структура выданных займов по состоянию на 30 июня 2019 года:

	<u>Сумма задолженности</u>	<u>Сроки погашения</u>	<u>Средняя процентная ставка</u>	<u>Справедливая стоимость обеспечения</u>	<u>Валюта займа</u>
Субординированный займ	\$ 2,006	Апрель 2024	6.00%	\$ -	USD
Банковские займы, выданные клиентам	610	Октябрь 2019 - Май 2039	12.60%	-	RUB
	<u>\$ 2,616</u>				

Структура выданных займов по состоянию на 31 марта 2019 года:

	<u>Сумма задолженности</u>	<u>Сроки погашения</u>	<u>Средняя процентная ставка</u>	<u>Справедливая стоимость обеспечения</u>	<u>Валюта займа</u>
Обеспеченные брокерские займы	\$ 1,888	Декабрь 2019	4.75%	\$ 4,718	USD
Банковские займы, выданные клиентам	637	Май 2019 - Январь 2039	13.34%	-	RUB
	<u>\$ 2,525</u>				

#### ПРИМЕЧАНИЕ 8 – ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

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

Налоговые ставки, использованные для отложенных налоговых активов и обязательств за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, составляют для США 21%, 20% для Российской Федерации, Казахстана, Кыргызстана, 31% для Германии и 12.5% для Кипра, 18% для Украины и 12% для Узбекистана.

Отложенные налоговые активы и обязательства Компании состоят из:

# FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

	30 июня 2019 г.	31 марта 2019 г.
<i>Отложенные налоговые активы:</i>		
Накопленные налоговые убытки	\$ 2,451	\$ 2,376
Переоценка торговых ценных бумаг	129	2,095
Начисленные обязательства	64	35
Оценочный резерв	(1,822)	(3,241)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>\$ 822</b>	<b>\$ 1,265</b>
<i>Отложенные налоговые обязательства:</i>		
Переоценка торговых ценных бумаг	\$ -	\$ -
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>Отложенные налоговые активы, нетто</b>	<b>\$ 822</b>	<b>\$ 1,265</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, эффективная налоговая ставка была равна 15.23% и (2.13%), соответственно. Увеличение действующей налоговой ставки было обусловлено главным образом ростом комиссионных доходов Freedom CY и Freedom RU на \$10,713 и \$6,002 соответственно, сравнительно с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2018 года.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды составили \$2,451 и \$2,376 соответственно и облагаются подоходным налогом на прибыль в США, России, Украине и Узбекистане.

### ПРИМЕЧАНИЕ 9 - ПОЛУЧЕННЫЕ ЗАЙМЫ

Заемщик	Займодавец	30 июня 2019 г.	31 марта 2019 г.	% ставка	Срок	Дата погашения
Freedom Finance Cyprus Limited	Не банковская организация	\$ 92	\$ 91	1%	2 year	12/11/2019
Freedom Holding Corp.	Не банковская организация	-	3,917	3%	1-2 year	04/30/2019 - 12/31/2019
<b>Итого</b>		<b>\$ 92</b>	<b>\$ 4,008</b>			

Полученные небанковские займы не обеспечены. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года начисленные проценты по кредитам составили \$1 и \$52 соответственно.

### ПРИМЕЧАНИЕ 10 - ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	30 июня 2019 г.	31 марта 2019 г.
Долговые ценные бумаги, выпущенные в долларах США	\$ 21,384	\$ 20,265
Долговые ценные бумаги, выпущенные в рублях	7,955	7,724
Начисленные проценты	433	549
<b>Итого</b>	<b>\$ 29,772</b>	<b>\$ 28,538</b>

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года у Компании были в обращении облигации, выпущенные Freedom KZ и Freedom RU в соответствии с законодательством

## FREEDOM HOLDING CORP.

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

Казахстана и Российской Федерации, на сумму \$29,772 и \$28,538 соответственно. По состоянию на 30 июня 2019 года данные облигации имели фиксированную годовую ставку купона в диапазоне от 8% до 12% и даты погашения в период с июня 2020 года по февраль 2022 года.

Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом расходов, непосредственно связанных с транзакциями. В структуру выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2019 года 31 марта 2019 года также входили начисленные проценты в размере \$433 и \$549 соответственно. Облигации компании Freedom KZ и Freedom RU активно торгуются на Казахстанской фондовой бирже (KASE) и Московской бирже (MOEX).

#### ПРИМЕЧАНИЕ 11 - ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД КЛИЕНТАМИ

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

	<b>30 июня 2019 г.</b>	<b>31 марта 2019 г.</b>
Клиенты банка	\$ 100,068	\$ 34,346
Брокерские клиенты	74,075	47,686
<b>Итого</b>	<b>\$ 174,143</b>	<b>\$ 82,032</b>

По состоянию на 30 июня 2019 года обязательства перед клиентами банка состояли из средств на текущих счетах и депозитах на сумму \$81,184 и \$18,884 соответственно. По состоянию на 31 марта 2019 года обязательства перед клиентами банка состояли из текущих счетов и депозитов на сумму \$12,383 и \$21,963 соответственно.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 12 - ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<b>30 июня 2019 г.</b>	<b>31 марта 2019 г.</b>
Кредиторская задолженность по маржинальным займам	\$ 7,380	\$ 29,081
Кредиторская задолженность по приобретенным ценным бумагам	3,025	2,939
Кредиторская задолженность перед поставщиками товаров и услуг	1,955	555
Прочая кредиторская задолженность	240	120
<b>Итого</b>	<b>\$ 12,600</b>	<b>\$ 32,695</b>

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, кредиторская задолженность в пользу одной связанной стороны составляла \$3,557 или 28% и \$938 или 3% соответственно.

# FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

### ПРИМЕЧАНИЕ 13 – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года в структуру торговых ценных бумаг включены нижеследующие ценные бумаги, являющиеся обеспечением по соглашениям РЕПО:

	30 июня 2019 г.				Итого
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия договоров				
Средняя процентная ставка	До 30 дней	30-90 дней	Свыше 90 дней		
<i>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО</i>					
Корпоративные долевые ценные бумаги	12.26%	\$ 34,258	\$ -	\$ -	\$ 34,258
Корпоративные долговые ценные бумаги	10.36%	12,175	-	-	12,175
Неамериканские суверенные долговые ценные бумаги	8.72%	10,133	-	-	10,133
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого</b>		<u>\$ 56,566</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,566</u>
	31 марта 2019 г.				
	Процентные ставки и оставшиеся сроки действия договоров				
Средняя процентная ставка	До 30 дней	30-90 дней	Свыше 90 дней		Итого
<i>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО</i>					
Корпоративные долевые ценные бумаги	12.06%	\$ 49,048	\$ -	\$ 2,146	\$ 51,194
Корпоративные долговые ценные бумаги	10.38%	13,548	-	-	13,548
Неамериканский суверенные долговые ценные бумаги	8.62%	8,879	-	-	8,879
<b>Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, итого</b>		<u>\$ 71,745</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,146</u>	<u>\$ 73,621</u>

Справедливая стоимость обеспечения, заложенного по соглашениям РЕПО по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, составляла \$75,621 и \$105,842 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 14 – СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, Компания получила комиссионный доход от связанных сторон в размере \$19,826 и \$4,439 соответственно. Комиссионный доход, полученный от связанных сторон, состоит в основном из брокерских комиссий и комиссий за денежные переводы брокерских клиентов.

## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)**

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

---

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, Компания понесла комиссионный расход в пользу связанных сторон в размере \$924 и \$0 соответственно.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, Компания имела дебиторскую задолженность по банковским комиссиям и дебиторскую задолженность клиентов брокерских фирм от связанных сторон на сумму \$363 и \$192 соответственно. Брокерская и прочая дебиторская задолженность связанных сторон связана, главным образом, с комиссионной дебиторской задолженностью по брокерским операциям связанных сторон.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, в распоряжении Компании были денежные средства и их эквиваленты, размещенные у связанных сторон, в размере \$4,460 и \$8,444 соответственно.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, займы Компании, выданные связанным сторонам, составили \$17 и \$1,888, соответственно..

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, Компания имела дебиторскую задолженность по маржинальному кредитованию со связанными сторонами на общую сумму \$24,439 и \$43,720 соответственно.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, Компания имела кредиторскую задолженность по маржинальному кредитованию перед связанными сторонами в размере \$5,532 и \$1,090 соответственно.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, займы Компании, полученные от связанной стороны, составили \$92 и 3,957 соответственно.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, Компания имела кредиторскую задолженность перед связанными сторонами в размере \$454 и \$345 соответственно.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, Компания имела обязательство по уплате вознаграждения связанной стороне в связи с приобретением Нэттрейдер на общую сумму \$2,590.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года, Компания имела обязательства клиентов на брокерских счетах и банковских счетах связанных сторон на общую сумму \$91,642 и \$29,904, соответственно. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 марта 2019 года Компания имела на брокерских счетах связанных сторон денежные средства клиентов, ограниченные в обращении, на общую сумму \$6,592 и \$13,999 соответственно.

### **ПРИМЕЧАНИЕ 15 – СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, акционеры сделали вложения в капитал FRHC в размере \$0 и \$225, соответственно.

## FREEDOM HOLDING CORP.

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

---

6 октября 2017 года Компания выдала гранты 16 сотрудникам в виде акций с ограниченным обращением в общем количестве 3,900,000 обыкновенных акций, а также предоставила двум сотрудникам опционы на покупку в общей сложности 360,000 обыкновенных акций. Из 3,900,000 акций предоставленных в соответствии с ограниченным грантовым соглашением, на 1,200,000 акций распространяются условия двухлетнего предоставления, а на 2,700,000 акций распространяются условия трехлетнего предоставления. Все акции, по которым в качестве поощрения были предоставлены опционы на покупку подпадают под трехлетние условия вступления в права. Компания отразила расход по грантам в виде опционов на акции и по переданным акциям с ограниченным обращением в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, на сумму \$773. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Компания отразила расходы на компенсацию в виде опционов на акции и по переданным акциям с ограниченным обращением в размере \$838.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, опционы на покупку 50,000 обыкновенных акций были исполнены по цене \$1.98 за акцию при общей сумме оплаты \$99.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 16 – ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

В соответствии с информацией, раскрытой в Примечании 15, Компания выдала гранты 16 сотрудникам в форме акций с ограниченным обращением в общем количестве 3,900,000 обыкновенных акций, а также предоставила двум сотрудникам опционы на покупку в общей сложности 360,000 обыкновенных акций по цене исполнения опциона в \$1.98 за акцию. Акции с ограничением обращения обладают теми же правами на получение дивиденда и правами голоса, что и обыкновенные акции, тогда как опционы не обладают ими. Все вознаграждения были выплачены по справедливой стоимости базисных акций на дату передачи.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, опционы не предоставлялись. Общий расход, связанный с выданными опционами, составил \$54 за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, и \$54 за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года. По состоянию на 30 июня 2019 года общая сумма оставшихся расходов по опционам на акции была в размере \$274, которые будут учитываться в средневзвешенном периоде, составляющем приблизительно 1.27 года. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, опционы на покупку 50,000 акций были исполнены.

Компания определила справедливую стоимость опционов на акции, используя опционную модель оценки Блэка-Шоулза на основании следующих ключевых допущений:

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

Затраты по поощрительным выплатам акциями отражаются в размере, основанном на справедливой стоимости указанных акций на дату их предоставления. Для вознаграждений в виде опционов на акции, справедливая стоимость оценивается на дату их предоставления, с

## FREEDOM HOLDING CORP.

### ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

использованием опционной модели оценки Блэка-Шоулза. Эта модель требует ввода весьма субъективных допущений, изменения в которых могут существенно повлиять на оценку справедливой стоимости. Кроме того, могут быть иные, не предусмотренные моделью факторы, которые могут каким-либо образом значительно повлиять на действительную справедливую стоимость акций, передаваемых в качестве поощрительных выплат сотрудникам. Соответственно, хотя руководство полагает, что модель оценки опциона Блэка-Шоулза дает разумную оценку справедливой стоимости, данная модель не обязательно обеспечивает наилучшее единичное измерение справедливой стоимости для опционов на акции сотрудников Компании.

Ниже приводится сводная информация по операциям по опционам на акции за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года:

	Акции	Средневзвешенная цена исполнения	Средневзвешенный оставшийся контрактный срок (в годах)	Средневзвешенная внутренняя стоимость
Остаток, на 31 марта 2019 г.	350,000	\$ 1.98	8.52	\$ 2,342
Предоставлено	-	-	-	-
Исполнено	(50,000)	1.98	-	394
Конфисковано/отменено/с истекшим сроком	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2019 г.	300,000	\$ 1.98	8.27	\$ 2,679
Годны для исполнения на 30 июня 2019 г.	60,000	\$ 1.98	8.27	\$ 536

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, акции с ограниченным доступом не были распределены. Расходы на компенсацию, связанные с ограниченным предоставлением акций, составили \$719 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, и \$784 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года. Общая сумма непризнанных компенсационных расходов составила \$2,667 в связи с предоставлением не перешедших во владение обыкновенных акций. Ожидается, что стоимость будет признана в течение средневзвешенного периода в 1.17 года.

В нижеследующей таблице приведена сводная информация об обращении ограниченных акций Компании за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года:

	Акции	Средневзвешенная справедливая стоимость
Остаток, на 31 марта 2019 г.	2,275,000	\$ 4,777
Предоставлено	-	-
Перешедшие во владение	-	-
Конфисковано/отменено/с истекшим сроком	-	-
Остаток на 30 июня 2019 г.	2,275,000	\$ 4,777

# FREEDOM HOLDING CORP.

## ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)

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

### ПРИМЕЧАНИЕ 17 – АРЕНДА

В начале срока действия договора Компания определяет, является ли договор арендным и классифицирует аренду на финансовую или операционную. Если в договоре указана ставка дисконтирования арендных платежей, Компания использует данную ставку; тем не менее, большинство договоров аренды не определяют ставку дисконтирования. Поэтому Компания должна дисконтировать арендные платежи на основе оценки своей дополнительной ставки заимствования.

Компания арендует свои корпоративные офисные помещения и некоторые объекты в рамках долгосрочной операционной аренды, срок действия которой истекает до 2024 года. Начиная с 1 апреля 2019 года, Компания приняла положение ОСБУ 842 «Аренда».

В таблице ниже представлены активы и обязательства по аренде, отраженные в Консолидированном Балансе Компании по состоянию на 30 июня 2019 года:

	<u>Классификация в Балансе</u>	<u>30 июня 2019 г.</u>
<b>Активы</b>		
Актив, в форме права пользования операционной арендой	Актив в форме права пользования	\$ 14,281
<b>Активы, итого</b>		<u>\$ 14,281</u>
<b>Обязательства</b>		
Обязательства по аренде	Обязательства по аренде	\$ 15,856
<b>Обязательства, итого</b>		<u>\$ 15,856</u>

Обязательства по аренде на 31 марта 2019 года состояли из следующего:

#### Двенадцать месяцев, закончившиеся 31 марта,

2020 – оставшийся период	\$ 4,353
2021	5,727
2022	5,236
2023	3,592
2024	<u>200</u>
Сумма платежей	19,108
Минус: сумма процентов	<u>(3,252)</u>
Обязательство по аренде, нетто	<u>\$ 15,856</u>
Средневзвешенный оставшийся срок аренды (в месяцах)	34
Средневзвешенная ставка дисконта	12%

Обязательство по краткосрочной операционной аренде на 30 июня 2019 года составило приблизительно \$509. Расходы Компании на аренду офисных помещений составили \$122 и



## **FREEDOM HOLDING CORP.**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Не аудировано)**

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

---

\$1,086 за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года и 2018 года соответственно.

#### **ПРИМЕЧАНИЕ 18 – 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 последующих событий.

## **Пункт 2. Обсуждение и Анализ Финансового Состояния и Результатов Деятельности Руководством Компании**

Следующее обсуждение призвано помочь вам в понимании наших результатов деятельности и нашего текущего финансового состояния. Наша неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность и прилагаемые примечания, включенные в настоящий Квартальный отчет по форме 10-Q, содержат дополнительную информацию, на которую следует 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 14 июня 2019 года.

### **Особое Примечание о Прогнозной Информации**

Некоторая информация, непосредственно содержащаяся в настоящем документе, а также документы, включенные в данный документ посредством отсылки, содержат заявления, которые могут считаться прогнозными заявлениями, как определяется Законом о реформе судопроизводства по частным ценным бумагам 1995 года, и основаны на текущих ожиданиях руководства, которые связаны с рисками и неопределенностями, которые могут привести к тому, что фактические результаты будут существенно отличаться от наших текущих ожиданий. Эти прогнозные заявления могут быть идентифицированы с использованием прогнозной терминологии, такой как «предвидеть», «верить», «оценить», «ожидать», «намереваться», «планировать», «проект», «потенциал», и подобные выражения, включая антонимы данных терминов. Наши фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов, и могут быть подвержены ряду рисков, неопределенностей, оценок и допущений, которые в итоге могут привести к тому, что фактический результат будет существенно отличаться от текущих ожиданий из-за ряда факторов, включая, но не ограничиваясь: (i) способность нашего текущего руководства эффективно осуществлять нашу бизнес-стратегию; (ii) наша способность конкурировать с компаниями, оказывающими финансовые услуги, которые имеют больший опыт, финансовые ресурсы и конкурентные преимущества на тех же рынках, где мы работаем; (iii) наш Первый Руководитель и Председатель Совета Директоров владеет контрольным пакетом наших обыкновенных акций и, следовательно, имеет возможность вести бизнес нашей компании по своему усмотрению без одобрения со стороны других акционеров; (iv) наша способность соблюдать обширные, всеобъемлющие и постоянно меняющиеся правовые, нормативные и надзорные требования в различных юрисдикциях, где действуют наши дочерние компании, несоблюдение которых может помешать нам вести свою деятельность в таких юрисдикциях; (v) волатильность на рынках капитала, колебания валютных курсов и общие экономические условия; (vi) наша способность привлекать и удерживать ключевой руководящий состав и других соответствующе лицензированных и опытных сотрудников с целью удовлетворения применимых нормативных стандартов и эффективного ведения нашего бизнеса; (vii) наша способность правильно управлять рынком, экономическими рычагами и рисками клиентов, возникающими в результате осуществления нами торговых операций с ценными бумагами; и (viii) иные риски, указанные в других разделах данного отчета, а также в нашем Годовом отчете по форме 10-K за финансовый год, закончившийся 31 марта 2019 года. Мы не берем на

себя обязательств пересматривать или обновлять какие-либо прогнозные заявления, за исключением случаев, предусмотренных законом.

## **Обзор**

У нас есть несколько действующих дочерних компаний, которые осуществляют брокерские операции с ценными бумагами, инвестиционные консультации, торговлю ценными бумагами, инвестиционно-банковские услуги и услуги по андеррайтингу в Восточной Европе и Центральной Азии. Наша штаб-квартира находится в г. Алматы, Казахстан, также мы имеем дополнительные административные и вспомогательные офисы в России, на Кипре и в США.

Наши компании являются профессиональными участниками Казахстанской фондовой биржи (KASE), Биржи МФЦА (AIX), Московской фондовой биржи (MOEX), Санкт-Петербургской фондовой биржи (SPB), Украинской биржи (UX) и Республиканской фондовой биржи Ташкента (UZSE). У нас есть брокерский офис на Кипре, который предоставляет нашим клиентам операционную поддержку и доступ к инвестиционным возможностям, относительной стабильности и целостности рынков ценных бумаг США и Европы, 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 малые предприятия, которые стремятся диверсифицировать свои инвестиционные портфели с целью управления экономическим риском, связанным с политическими, нормативными, валютными, банковскими и национальными неопределенностями. У клиентов есть возможность воспользоваться онлайн сервисом, либо посетить офис и открыть свой собственный счет, торговать ценными бумагами на основе цен отдельных сделок. Мы осуществляем работу с нашей клиентской аудиторией, используя различные механизмы и инструменты, включая телемаркетинг, учебные семинары и инвестиционные конференции, печатную и интернет-рекламу с использованием социальных сетей, мобильных приложений и поисковых систем.

## **Отчет Руководства**

### *Клиентская база*

Мы обслужили более 121,000 клиентских счетов, более 60% из которых имели положительные остатки на счетах денежных средств или активов по состоянию на 30 июня 2019 года. Согласно внутренней политике, мы определяем «активные счета» как те, по которым осуществляется не менее одной транзакции в квартал. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, у нас было около 27,000 активных счетов.

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 78-и

офисов розничных брокерских и финансовых услуг, расположенных в Казахстане (16), Кыргызстане (1), России (38), Узбекистане (8), Украине (13), Кипре (1) и Германии (1), которые предоставляют полный спектр финансовых услуг, инвестиционный консалтинг и образовательные услуги.

#### *Существенные события*

В мае 2019 года Freedom KZ выступила единственным организатором размещения облигаций Евразийского Банка Развития, номинированных в тенге, на сумму около \$132 миллионов.

В июле 2019 года мы объявили о том, что Standard and Poor's Financial Services («S&P») присвоили Freedom KZ и Freedom RU кредитный рейтинг эмитента В-/стабильный/В и присвоили В-/В долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента в иностранной валюте. Кроме того, S&P присвоило Freedom KZ рейтинг по национальной шкале KzBB-.

#### *Результаты финансовой деятельности*

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы признали чистую прибыль в размере около \$8.2 миллионов, при этом базовая и разводненная прибыль на акцию составила \$0.14. В результате укрепления нашей функциональной валюты по отношению к валюте отчетности, мы были вынуждены осуществить перерасчет иностранной валюты за вычетом налогов и внести соответствующие корректировки, в результате чего нами была признана курсовая разница в размере около \$0.7 миллионов. В результате данных корректировок за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, наш совокупный доход составил около \$8.9 миллионов.

*Все суммы в долларах, отраженные в заголовках «Результаты Деятельности», «Ликвидность и Финансовые Ресурсы» и «Денежные Потoki» в обсуждении руководством и анализе финансового состояния и результатов деятельности, представлены в тысячах долларов США, если в контексте не указывается иное.*

## Результаты деятельности

*Три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, по сравнению с тремя месяцами, закончившихся 30 июня 2018 года*

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года		Три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года	
	Сумма	%*	Сумма	%*
<b>Выручка:</b>				
Доходы по услугам и комиссии	\$ 22,592	77%	\$ 5,428	73%
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам	2,562		(3,288)	(44%)
Процентный доход	4,131	14%	7,372	100%
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(36)	0%	(2,110)	(29%)
<b>Общая выручка, нетто</b>	<b>29,249</b>	<b>100%</b>	<b>7,402</b>	<b>100%</b>
<b>Расходы:</b>				
Процентный расход	3,608	12%	4,614	62%
Расходы по услугам и комиссии	4,031	14%	764	10%
Операционные расходы (Восстановление)/формирование резерва под обесценение	12,685	43%	9,111	123%
	(1,073)	(4%)	6	0%
Прочие расходы, нетто	308	1%	(60)	(1%)
<b>Общие расходы</b>	<b>19,559</b>	<b>66%</b>	<b>14,435</b>	<b>194%</b>
Чистая прибыль / (убыток) до уплаты налога на прибыль	9,690	33%	(7,033)	(95%)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(1,476)	(5%)	150	2%
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>\$ 8,214</b>	<b>28%</b>	<b>\$ (6,883)</b>	<b>(93%)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>				
Реклассификационная корректировка, относящаяся к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, выбывшим за период, за вычетом налогового эффекта	\$ -	0%	\$ 22	0%
Корректировка по пересчету иностранных валют, за вычетом налогового эффекта	643	2%	(6,698)	(90%)
<b>Совокупный доход / (убыток)</b>	<b>\$ 8,857</b>	<b>30%</b>	<b>\$ (13,559)</b>	<b>(183%)</b>

\* Отражает процент от общей выручки, нетто

## Выручка

Мы получаем доход в основном за счет прибыли, получаемой от комиссионных доходов, уплачиваемых нашими розничными брокерскими клиентами, а также за счет андеррайтинга, маркет-мейкинга, нашей собственной торговой деятельности и процентных доходов.

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года		Три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года		Изменение	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
Доходы по услугам и комиссии	\$ 22,592	77%	\$ 5,428	73%	\$ 17,164	316%
Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам	2,562	9%	(3,288)	(44%)	5,850	(178%)
Процентный доход	4,131	14%	7,372	100%	(3,241)	(44%)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(36)	0%	(2,110)	(29%)	2,074	(98%)
<b>Общая выручка, нетто</b>	<b>\$ 29,249</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 7,402</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 21,847</b>	<b>295%</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 2018 года, мы признали общую чистую выручку в размере \$29,249 и \$7,402 соответственно. Выручка за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, была значительно выше, чем за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года, в основном за счет увеличения комиссионных доходов и чистой прибыли от нашей собственной торговой деятельности, а также уменьшения убытка от валютных операций.

*Комиссионный доход.* Комиссионные доходы в основном состоят из брокерских комиссий от торговых операций с клиентами и связанных с ними банковских услуг, андеррайтинговых и маркет-мейкерских услуг. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 2018 года, комиссионные доходы составили \$22,592 и \$5,428 соответственно, что привело к увеличению на \$17,164.

В результате увеличения объема клиентских транзакций за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, брокерские сборы и комиссионные доходы выросли на \$17,117. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, количество обслуживаемых нами клиентов возросло в результате наших усилий в течение 2019 финансового года по расширению сети наших филиалов, приобретений и внутреннего роста, увеличения числа наших розничных финансовых консультантов, увеличения объема отчетов аналитиков, доступных для нашей клиентской базы, и роста торговой активности наших существующих клиентов. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, комиссии, полученные от услуг андеррайтинга и маркет-мэйкинга, увеличились на \$233, в связи с увеличением объема оказания данных услуг по сравнению с тремя месяцами закончившимися 30 июня 2018 года. Это увеличение было частично компенсировано уменьшением комиссий, связанных с банковскими услугами на \$186 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года. Комиссионные доходы за банковские услуги состояли в основном из комиссий за банковские переводы, комиссий за обработку платежей и комиссий за операции по обмену валюты.

*Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам.* Чистая прибыль/(убыток) по торговым ценным бумагам отражает прибыль и убытки от торговых операций на наших собственных торговых 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 прибыли или убытка 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 количество нереализованных прибылей или убытков за определенный период. Колебания размеров нереализованных прибылей и убытков от периода к периоду могут возникать в результате не зависящих от нас факторов, таких как колебания рыночных цен по открытым позициям ценных бумаг. Нереализованные прибыли или убытки за определенный период могут (или не могут) указывать на прибыль или убыток, которые 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, полученные в какой-либо конкретный период, свидетельствуют о какой-либо тенденции.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы признали чистую прибыль по торговым ценным бумагам в размере \$2,562, включая \$5,041 реализованной чистой прибыли и \$2,479 нереализованных чистых убытков по сравнению с чистым убытком по торговым ценным бумагам в размере \$3,288 за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года, включая \$5,094 реализованной чистой прибыли и \$8,382 нереализованных чистых убытков. Основными факторами, влияющими на нашу чистую прибыль по торговым ценным бумагам в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, было повышение цен по некоторым нашим ценным бумагам. По состоянию на 30 июня 2019 года, мы уменьшили наш собственный торговый портфель на \$23,329 по сравнению с 30 июня 2018 года.

*Процентный доход.* В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, мы получили процентные доходы из нескольких источников: процентные доходы по торговым ценным бумагам и по денежным средствам и их эквивалентам, находящимся в финансовых учреждениях, операциям обратного РЕПО и по средствам, размещенным в банках. Процентный доход по торговым ценным бумагам состоял из процентов, полученных от инвестиций в долговые ценные бумаги, и дивидендов, полученных по долевым ценным бумагам, которые хранятся на наших собственных торговых счетах. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы признали процентный доход в размере \$4,131 по сравнению с \$7,372 за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года. Понижение процентного дохода на \$3,241 было обусловлено главным образом уменьшением процентного дохода по торговым ценным бумагам в размере \$2,757 и уменьшением процентного дохода по операциям обратного РЕПО на сумму \$598, которые было частично компенсированы увеличением процентов по займам выданным клиентам на сумму \$126.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы признали более низкий процентный доход по торговым ценным бумагам, поскольку сократили наши вложения в ценные бумаги, приносящие проценты по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2018 года. Процентный доход по операциям обратного РЕПО также был ниже в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, так как мы сократили объем операций обратного РЕПО по сравнению с тремя месяцами, закончившимися 30 июня 2018 года.

*Чистый убыток по операциям с иностранной валютой.* В соответствии с ОПБУ США (US GAAP) мы должны переоценивать активы, выраженные в иностранных валютах, в валюту нашей отчетности, которой является доллар США. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы признали чистый убыток по операциям с иностранной валютой в размере \$36 по сравнению с чистым убытком по операциям с иностранной валютой в размере \$2,110 за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, стоимость казахстанского тенге выросла примерно на 0.1% по отношению к доллару США, и в результате небольших колебаний чистый убыток по операциям с иностранной валютой был незначительным. Для сравнения: за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года, стоимость казахстанского тенге снизилась примерно на 7% по отношению к доллару США. В результате увеличения финансовых активов, деноминированных в казахстанских тенге, которые мы держали в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в сочетании с вышеупомянутым снижением стоимости казахстанского тенге по отношению к доллару США, мы понесли убыток в размере \$815 от переоценки иностранной валюты, убыток на сумму \$699 от переоценки корпоративных облигаций, выпущенных Freedom KZ, индексированных по отношению к доллару США, и убыток на сумму \$603 от переоценки кредитной линии в долларах США в АО «АзияКредитБанк», полученной Freedom KZ. Эти убытки были лишь частично компенсированы за счет прибыли в размере \$204 от операций с иностранной валютой в результате переоценки ценных бумаг, выраженных в долларах США, которые имелись у Freedom KZ в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

## **Расходы**

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года		Три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года		Изменение	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
Процентный расход	\$ 3,608	18%	\$ 4,614	32%	\$ (1,006)	(22%)
Расходы по услугам и комиссии	4,031	21%	764	5%	3,267	428%
Операционные расходы	12,685	64%	9,111	63%	3,574	39%
(Восстановление убытков от)/ резерв под обесценение	(1,073)	(5%)	6	0%	(1,079)	(17,983%)
Прочие расходы, нетто	308	2%	(60)	0%	368	(613%)
<b>Общие расходы</b>	<b>\$ 19,559</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 14,435</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 5,124</b>	<b>35%</b>

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, сумма общих расходов составила \$19,559 и \$14,435, соответственно. Затраты в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, увеличились в результате постоянно предпринимаемых нами действий по расширению и развитию нашего бизнеса и были лишь частично компенсированы меньшими чистыми процентными и прочими расходами.

*Процентные расходы.* В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы признали общий процентный расход в размере \$3,608 по сравнению с общими процентными расходами в размере \$4,614 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года. Сокращение процентных расходов на общую сумму \$1,006 было обусловлено уменьшением процентных расходов по займам полученным на сумму \$180, а также уменьшением объемов краткосрочного финансирования, привлеченного посредством соглашений о выкупе ценных бумаг на сумму \$1,533. Данное уменьшение было частично компенсировано увеличением



процентных доходов на \$254 по полученным депозитам клиентов и увеличением процентных расходов, связанных с выпуском долговых ценных бумаг на общую сумму \$8. Кроме того, 1 апреля 2019 года мы приняли новый стандарт аренды, объявленный ССФУ, в результате которого мы признали процентные расходы на сумму \$445 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года по сравнению с \$0 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

*Расходы по услугам и комиссии.* В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы признали комиссионные расходы в размере \$4,031 по сравнению с комиссионными расходами в размере \$764 за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года. Увеличение связано с более высокими комиссиями, выплачиваемыми Центральному депозитарию и фондовым биржам, увеличением сумм брокерских комиссий, выплачиваемым вышестоящим брокерам в размере \$3,345, а также за счет уменьшения расходов по банковским услугам на сумму \$78. Увеличение комиссионных расходов в основном связано с ростом клиентской базы и увеличения объема транзакций со стороны наших существующих клиентов.

*Операционные расходы.* В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, операционные расходы составили \$12,685 по сравнению с операционными расходами в размере \$9,111 за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года. Увеличение произошло в основном за счет увеличения общих и административных расходов, связанных с ростом нашей деятельности, включая увеличение расходов на оплату труда на \$2,754, увеличение расходов на профессиональные услуги на \$321, увеличение расходов на рекламу на \$238, увеличение расходов на амортизацию на \$178 и снижение затрат на ремонт на \$235 в связи с тем, что основные ремонтные расходы были понесены в предыдущем периоде. Кроме того, в результате утверждения нового стандарта по признанию расходов по аренде, Компания признала снижение расходов по аренде на сумму \$964 и увеличение расходов на амортизацию аренды на \$1,038.

*(Восстановление)/формирование резерва под обесценение.* В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, была погашена дебиторская задолженность на сумму приблизительно \$16,800, в том числе \$1,417, которые, по предварительным оценкам руководства, могли быть невозвратными, и по которым был признан убыток от обесценения в предыдущем периоде. Это восстановление было частично компенсировано дополнительным резервом на убытки от обесценения в размере \$372. Мы ожидаем, что восстановление убытка от обесценения в размере \$1,417 в течение квартала, закончившегося 30 июня 2019 года, станет разовым событием, которое не повторится в будущих периодах.

*Прочие расходы/(доходы), нетто.* В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, мы понесли прочие расходы в размере \$308 и прочие доходы в размере \$60 соответственно. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, прочие расходы были выше за счет разовых расходов, связанных с приобретением ценных бумаг, на сумму \$224.

#### *Доход/(расход) по налогу на прибыль*

Мы признали чистую прибыль до налогообложения в размере \$9,690 за три месяца, закончившиеся 30 июня 2019 года, а также чистый убыток до налогообложения в размере \$7,033 за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года, соответственно. В течение трех

месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы признали расходы по налогу на прибыль в размере \$1,476 по сравнению с доходом по налогу на прибыль в размере \$150 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года. Налоговые режимы в отношении доходов в различных иностранных юрисдикциях, где работают наши дочерние компании, а также дополнительный налог, введенный в США в связи с принятием положений об Общем Нематериальном Доходе со Сниженным Налогообложением («GILTI»), стали причинами изменений в структуре выручки, полученной нами от нашей операционной деятельности.

### **Совокупный доход**

Функциональными валютами наших действующих дочерних компаний являются российский рубль, казахстанский тенге, европейский евро, украинская гривна и узбекский сом. Валюта представления отчетности - доллар США. В соответствии с ОБПУ США для целей финансовой отчетности мы обязаны конвертировать стоимость наших активов из наших функциональных валют в валюту представления отчетности. В результате укрепления российского рубля на 1% по отношению к доллару США мы получили прирост по корректировке по пересчету иностранных валют в валюту представления отчетности в размере \$643 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, по сравнению с результатом обесценения российского рубля на 10% и казахстанского тенге на 7% по отношению к доллару США в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, мы понесли убыток по корректировке по пересчету иностранных валют в валюту представления отчетности в размере \$6,698. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы признали прибыль по пересчету иностранных валют в размере \$643, что привело к совокупному доходу в размере \$8,857. За три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года, мы признали убыток по пересчету иностранных валют в размере \$6,698, что привело к совокупному убытку в размере \$13,559.

### **Ликвидность и финансовые ресурсы**

Ликвидность - это измерение нашей способности удовлетворять наши потенциальные денежные требования для общих деловых целей. Наши операции финансируются за счет комбинации наличных денежных средств, денежных средств, полученных от операций, поступлений от выпуска обыкновенных акций, доходов от продажи облигаций одной из наших дочерних компаний, нашей кредитной линии и других заимствований и капиталовложений со стороны держателя контрольного пакета акций. Регулирующие требования, применимые к нашим дочерним компаниям, требуют от них поддержания минимального уровня капитала.

По состоянию на 30 июня 2019 года у нас были в наличии денежные средства и их эквиваленты в размере \$141,900 по сравнению с денежными средствами и их эквивалентами в размере \$49,960 по состоянию на 31 марта 2019 года. На 30 июня 2019 года общая стоимость, принадлежащих нам активов, составила \$429,101, а общая стоимость наших обязательств составила \$303,286. Для сравнения, на 31 марта 2019 года общая стоимость наших активов составила \$350,911, а обязательств - \$223,314. На 30 июня 2019 года стоимость принадлежащих нам чистых ликвидных активов составила \$355,966, в состав которых входят денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости, брокерская и прочая торговая дебиторская задолженность и прочие активы, по сравнению с \$295,936 на 31 марта 2019 года.

Колебания курсов валют в указанные выше периоды привели к увеличению стоимости российского рубля на 1%, в то время как казахстанский тенге вырос примерно на 0,1% по отношению к доллару США в период с 31 марта 2019 года по 30 июня 2019 года. В результате в соответствии с ОПБУ США (US GAAP) статьи баланса, выраженные в российских рублях и казахстанских тенге, были переоценены. Это привело к тому, что мы признали чистый убыток в размере \$36 по операциям с иностранной валютой и прибыль от пересчета валюты в размере \$643 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года.

По состоянию на 30 июня 2019 года стоимость торговых ценных бумаг, которые находились на нашем собственном торговом счете, составила \$161,021 по сравнению с \$167,949 на 31 марта 2019 года. Данное сокращение торговых ценных бумаг в основном связано с продажей торговых ценных бумаг. По состоянию на 30 июня 2019 года, в нашем собственном торговом портфеле находились торговые ценные бумаги, обремененные обязательствами по выкупу, на сумму \$75,621 или 47%. Из общей суммы денежных средств и их эквивалентов, \$141,900, по состоянию на 30 июня 2019 года, \$8,065 или 6% были получены в залог по операциям обратного РЕПО.

По состоянию на 30 июня 2019 года и на 31 марта 2019 года, у наших дочерних компаний, Freedom RU и Freedom KZ, были в обращении выпущенные облигации на 30 июня 2019 года на общую сумму \$29,772 и \$28,538 соответственно. Данные облигации имеют фиксированные годовые ставки в диапазоне от 8% до 12%, и даты погашения в период с июня 2020 года по февраль 2022 года.

Регулирующие органы в каждой юрисдикции, в которой мы работаем, устанавливают минимальные требования к капиталу, которые мы должны соблюдать, чтобы поддерживать нашу лицензию на осуществление брокерских и/или банковских услуг. Эти минимальные требования к капиталу варьируются примерно от \$30 до \$4,760 и колеблются в зависимости от различных факторов. По состоянию на 30 июня 2019 года наши чистые активы составили \$125,815. В случае, если мы будем не в состоянии поддерживать минимальный капитал, мы можем быть подвергнуты наложению пени и штрафам, приостановлению операций и запрету нашим руководящим сотрудникам работать в данной отрасли.

Мы контролируем и управляем нашим риском ликвидности через различные комитеты и процессы, которые мы создали. Мы оцениваем наш леверидж и риск ликвидности, основываясь на соображениях и предположениях о рыночных факторах, а также других факторах, включая сумму доступного ликвидного капитала (то есть сумму денежных средств и их эквивалентов, не инвестированных в нашу операционную деятельность). Несмотря на то, что мы уверены в имеющихся у нас процессах контроля и управления рисками, значительная часть наших торговых ценных бумаг, а также денежных средств и их эквивалентов является предметом соглашений об обеспечении. Данный факт значительно увеличивает наш риск потерь в случае, если финансовые рынки будут двигаться против наших позиций. Если это произойдет, то это может негативно повлиять на нашу ликвидность, капитализацию и бизнес. Из-за количества рычагов, которые мы используем в нашей собственной торговой деятельности, в сочетании с нашей стратегией время от времени занимать крупные позиции в отдельных компаниях или отраслях, наша ликвидность, капитализация, прогнозируемая доходность инвестиций и результаты деятельности могут быть значительно затронуты, если мы неправильно оценим влияние событий, сроков и ликвидности рынка для этих ценных бумаг.

По состоянию на 30 июня 2019 года приблизительно \$57,000 нашего собственного торгового счета было инвестировано в ценные бумаги одной компании. Мы осуществили инвестиции в эти ценные бумаги, основываясь на нашем анализе, что данная компания значительно недооценена и представляет собой хорошую инвестиционную возможность. На момент составления данного отчета эта позиция остается открытой. Исходя из размера позиции и используемой нами доли заемных средств, наша ликвидность, капитализация, прогнозируемая доходность инвестиций и результаты деятельности могут быть существенно негативно затронуты, если проведенный нами анализ данной инвестиционной возможности и/или рыночных условий, включая оценку нашей способности ликвидировать данную позицию по мере необходимости, окажется неверным.

В течение последних нескольких лет мы придерживались стратегии агрессивного роста, и мы ожидаем, что мы в будущем не уменьшим наши усилия по быстрому расширению и присутствию нашего бизнеса в сфере финансовых услуг в Восточной Европе и Центральной Азии. Хотя эта стратегия привела к росту доходов, она также приводит к увеличению расходов и большей потребности в капитальных ресурсах. Для дальнейшего роста и расширения могут потребоваться более значительные капитальные ресурсы, чем у нас имеются в настоящее время. Эти обстоятельства могут потребовать от нас привлечения дополнительного капитала или долгового финансирования из внешних источников. Мы не можем гарантировать, что такое финансирование будет доступно нам на приемлемых условиях или будет вообще доступно в то время, когда оно необходимо.

Мы считаем, что наши текущие денежные средства и их эквиваленты, денежные собственной торговли будут достаточными для удовлетворения потребностей в оборотном капитале в течение следующих 12 месяцев. Мы продолжаем следить за нашими финансовыми показателями, чтобы обеспечить достаточную ликвидность для финансирования операций и выполнения нашего бизнес-плана.

## Движение Денежных Средств

В следующей таблице представлены наши денежные потоки за три месяца, закончившиеся 30 июня 2019 и 2018 гг.:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2019 г.	За три месяца, закончившихся 30 июня 2018 г.
Чистые денежные средства от операционной деятельности	\$ 133,566	\$ 1,420
Чистые денежные средства, используемые в инвестиционной деятельности	(714)	(2,203)
Чистые денежные средства используемые в финансовой деятельности	(19,551)	(13,167)
Эффект изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты	2,616	(3,884)
<b>ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ, ОГРАНИЧЕННЫХ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ</b>	<b>\$ 95,917</b>	<b>\$ (17,834)</b>

Чистые денежные средства от операционной деятельности за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, составили \$133,566. Для сравнения за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года, чистая сумма денежных средств, от операционной деятельности, составила \$1,420. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, чистые денежные средства от операционной деятельности были обусловлены чистым доходом, скорректированным с учетом неденежных движений (износ и амортизация, амортизация актива по аренде, неденежные расходы на компенсационные выплаты долевыми ценными бумагами, нереализованная прибыль по торговым ценным бумагам, резерв на дебиторскую задолженность, чистое изменение начисленных процентов) и чистым денежным средствам от операционной деятельности, главным образом за счет изменений в операционных активах и обязательствах включая уменьшение брокерской и прочей дебиторской задолженности на \$34,222, увеличение обязательств клиентов на \$88,453 в результате депозитов от новых клиентов и увеличения депозитов от существующих клиентов, уменьшение торговых ценных бумаг на \$5,555, за счет увеличения продаж ценных бумаг, находящихся на нашем собственном счете, и уменьшение торговой кредиторской задолженности на \$22,055, что главным образом обусловлено погашением маржинального кредитования.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, составили \$714 по сравнению с чистыми денежными средствами, использованными в инвестиционной деятельности, в размере \$2,203 в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, были направлены на приобретение основных средств, за вычетом продаж. Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в основном использованы на приобретение компании Асыл Инвест в сумме \$2,240, и для приобретения основных средств, за вычетом продаж, в сумме \$201. Указанные расходы были частично компенсированы денежными средствами, полученными от продажи ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, в размере \$238.

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности, составили \$19,551 по сравнению с чистыми денежными средствами, использованными в финансовой деятельности в размере \$13,167 за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года. Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, состояли в основном из выкупа ценных бумаг по соглашению РЕПО в размере \$16,919, из погашения полученных займов в размере \$3,916, которые были частично компенсированы выпуском долговых ценных бумаг Freedom KZ на сумму \$1,194 и исполнением опционов в размере \$99. Для сравнения чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, сформировались за счет выкупа ценных бумаг по соглашению РЕПО в размере \$30,436, которая была частично компенсирована поступлением от полученных займов на сумму \$7,336, выпуском долговых ценных бумаг Freedom KZ в размере \$9,708, и пополнением капитала Компании на сумму \$225.

### **Договорные Обязательства и Условные Обязательства**

См. Примечание 17 для получения более подробной информации о наших существенных договорных и условных обязательствах на 30 июня 2019 года.

### **Соглашения по внебалансовому финансированию**

По состоянию на 30 июня 2019 года у нас не имелось соглашений по внебалансовому финансированию.

### **Основные Учетные Политики и Оценки**

Для обсуждения основных учетных политик и оценок см. Примечание 2 к нашей сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

### **Пункт 3. Качественное и Количественное Раскрытие Информации о Рыночном Риске**

Поскольку мы являемся малой подотчетной компанией, мы не обязаны предоставлять информацию, которая требуется данным Пунктом.

### **Пункт 4. Элементы Управления и Процедуры**

#### **Оценка Элементов Управления и Процедур Раскрытия Информации**

По состоянию на 30 июня 2019 года наше руководство под наблюдением и при участии нашего главного исполнительного должностного лица и главного финансового директора оценило эффективность разработки и функционирования наших элементов управления и процедур раскрытия информации в рамках программы Комитета по спонсорству 2013 года Организации «Комиссии Тредуэй». Основываясь на данной оценке наших элементов управления и процедур раскрытия информации (как это определено в правилах 13a-15 (e) и 15d-15 (e)), наш главный исполнительный директор и главный финансовый директор пришли к выводу, что наши действия по раскрытию информации и процедуры были эффективными по состоянию на конец периода, охватываемого данным ежеквартальным отчетом, в целях

своевременного предоставления им информации, необходимой для включения в наши периодические заявки в Комиссию.

### **Изменения во внутреннем контроле по финансовой отчетности**

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не было никаких изменений в нашем внутреннем контроле в отношении финансовой отчетности, которые существенно повлияли или могут оказать существенное влияние на наш внутренний контроль по финансовой отчетности. В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, мы внедрили внутренний контроль для обеспечения адекватной оценки наших арендных активов и обязательств и проведения должной оценки влияния нового стандарта по аренде, чтобы облегчить его внедрение. Никаких существенных изменений в нашем внутреннем контроле по финансовой отчетности вследствие принятия нового стандарта по аренде не производилось.

## ЧАСТЬ II - ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### Пункт 1. Судебные Разбирательства

Сфера оказания финансовых услуг регулируется в значительной степени, и многие аспекты нашего бизнеса сопряжены с существенным риском ответственности. В последние годы участились случаи судебных разбирательств, связанных с брокерской деятельностью, в том числе по групповым искам, которые обычно приносят существенные убытки, в том числе в некоторых случаях штрафные убытки. Проблемы соблюдения требований, а также торговые проблемы, о которых сообщается федеральным, государственным и провинциальным регулирующим органам, биржам или другим саморегулируемым организациям неудовлетворенными клиентами, расследуются такими регулирующими органами и, если их контролирует регулирующий орган или клиенты, расследование может быть передано в арбитраж или могут быть применены дисциплинарные меры. Мы также подвергаемся периодическим регламентным аудитам и проверкам.

Время от времени наши дочерние компании являются участниками различных текущих судебных процессов, требований и нормативных запросов, возникающих в связи с обычным ходом их деятельности. Руководство считает, что результаты этих обычных судебных разбирательств, претензий и нормативных вопросов не окажут существенного негативного влияния на финансовое состояние Компании или на деятельность Компании и движение денежных средств. Однако Компания не может оценивать судебные издержки и расходы, которые должны быть понесены в связи с этими обычными делами, и, следовательно, не может определить, окажут ли эти будущие судебные издержки и расходы существенное влияние на деятельность и денежные потоки Компании. Политика Компании включает расходы на юридические услуги и другие пошлины.

### Пункт 1А. Факторы риска

Мы считаем, что не существует никаких дополнительных сведений о факторах риска, кроме тех, которые раскрыты в нашем годовом отчете по форме 10-K за год, закончившийся 31 марта 2019 года, предоставленном в Комиссию 14 июня 2019 года.

### Пункт 6. Приложения

Приложения. Следующие приложения подаются или предоставляются в качестве части настоящей отчетности:

Приложение №*	Описание приложения	Наличие
Пункт 31 31.01	<b>Правило 13а-14(а)/15d-14(а) Сертификации</b> Сертификация главного исполнительного директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли 2002 года	Прилагается
31.02	Сертификация главного финансового директора в соответствии с разделом 302 Закона Сарбейнса-Оксли 2002 года	Прилагается



Приложение №*	Описание приложения	Наличие
Пункт 32 32.01	<b>Раздел 1350 Сертификации</b> Сертификация в соответствии с главой 18 Свода Законов США Раздел 1350, принятый в соответствии с разделом 906 Закона Сарбейнса-Оксли 2002 года	Прилагается
Пункт 101 101	<b>Интерактивный информационный массив</b> Следующая финансовая информация Freedom Holding Corp. за период, закончившийся 30 июня 2019 года, отформатирован в XBRL (расширяемый язык деловой отчетности): (i) сокращенные консолидированные балансы, (ii) сокращенные консолидированные отчеты об операциях и отчетах по прочим совокупным доходам, (iii) сокращенные консолидированные отчеты о движении денежных потоков и (iv) Примечания к неаудированной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.	Прилагается

\* Все приложения пронумерованы, при этом число перед десятичной дробью указывает применимый регистрационный номер Комиссии в пункте 601, а число после десятичной дроби, обозначает порядковый номер конкретного документа.

## ПОДПИСИ

В соответствии с требованиями Закона о ценных бумагах и биржах 1934 года заявитель должным образом инициировал подписание настоящей отчетности от его имени нижеподписавшимися, на что они были должным образом уполномочены.

### **FREEDOM HOLDING CORP.**

Дата: 09 августа 2019 г.

/подпись/ Тимур Турлов

Тимур Турлов

Генеральный исполнительный директор

Дата: 09 августа 2019 г .

/подпись/ Евгений Лер

Евгений Лер

Финансовый директор