

**Финансовая отчетность и отчет
независимых аудиторов
ОсОО «Микрокредитная компания
«Фронтис»»**

31 декабря 2018 года



Содержание

Отчет независимого аудитора	3
Отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	13

Отчет независимого аудитора

ОсОО Грант Торнтон

КР, 720010 Бишкек,
ул. Уметалиева 27

Т. +996 312 97 94 90,
Ф. +996 312 97 94 91

Grant Thornton LLC
27 Umetalieva Str.
720010 Bishkek, KR

T + 996 312 97 94 90
F + 996 312 97 94 91
www.grantthornton.kg

Учредителю и Совету Директоров ОсОО «Микрокредитная компания «Фронттиэрс»

Мнение

Нами проведен аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Микрокредитная компания «Фронттиэрс» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также описания основных принципов составления финансовой отчетности и прочих объяснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее-МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее-МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров вместе с этическими требованиями, которые имеют отношение к нашей проверке финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и мы выполнили наши другие этические обязанности в соответствии с этими этическими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти



вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

- *Первое применение МСФО 9*

См. **Примечание 4.5** финансовой отчетности для описания учетной политики и **Примечание 32.1.1** для анализа кредитного риска.

Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) выпустил МСФО 9 «Финансовые инструменты», который заменяет «МСБУ 39 - Финансовые инструменты». Основные изменения, возникшие в результате применения МСФО 9, заключаются в том, что убытки Компании от обесценения теперь основаны на ожидаемых убытках, а не на модели понесенных убытков, и на изменении классификации и оценки финансовых активов и обязательств Компании, которые подробно описаны в **Примечании 4.5** к финансовой отчетности. Существенных изменений, связанных с принятием требований к учету хеджирования согласно МСФО 9, не произошло.

Как описано в примечаниях к финансовой отчетности, финансовые активы были классифицированы, а убытки от обесценения были определены в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Это считалось ключевым вопросом аудита, поскольку МСФО (IFRS) 9 является новым и сложным стандартом бухгалтерского учета, который требует значительных суждений для классификации финансовых активов, а также для определения резерва под обесценение.

Ключевые области суждения включали: оценку бизнес-модели, в которой удерживаются активы, оценку того, являются ли договорные условия финансового актива исключительно выплатами основного долга и процентов на непогашенную основную сумму, толкование требований для определения обесценения в соответствии с применением МСФО 9, которое отражено в модели ожидаемых кредитных убытков Компании, выявление рисков со значительным ухудшением кредитного качества, допущения, использованные в модели ожидаемых кредитных убытков, такие как финансовое состояние контрагента, ожидаемые будущие денежные средства и ориентированный на будущее макроэкономические факторы и необходимость применения дополнительных наложений для отражения текущих или будущих внешних факторов, которые должным образом не отражены в модели ожидаемых кредитных потерь.

Что касается классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, наши аудиторские процедуры включали следующее;

- Мы ознакомились с политикой классификации и оценки в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Компании на основе МСФО 9 и сравнили ее с требованиями МСФО 9;
- Мы получили понимание и проверили оценку бизнес-модели Компании и проверку договорных денежных средств, которые приводят к возникновению денежных потоков, которые являются «Выплатами исключительно основной суммы долга и процентов» [тест SPPI], выполненный консультантом Компании; а также
- Мы проверили уместность корректировок начального остатка.

Что касается методологии обесценения, наши аудиторские процедуры включали следующее:

- Мы ознакомились с политикой обесценения Компании согласно МСФО 9 и сравнили ее с требованиями МСФО 9;
- Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над данными, используемыми для определения резерва под обесценение, включая транзакционные данные, полученные при выдаче кредита, текущие внутренние оценки кредитного качества, прочие данные связанные с моделью ожидаемых кредитных потерь;
- Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над моделью ожидаемых кредитных потерь, включая построение и утверждение модели, текущий мониторинг, управление моделью и математическую точность;

- Мы проверили правильность определения Компанией значительного увеличения кредитного риска и основы для классификации рисков по различным стадиям;
- Для прогнозных предположений, использованных руководством Компании в своих расчетах ОКУ, мы провели обсуждения с руководством и подтвердили предположения, используя общедоступную информацию;
- Мы проверили полноту кредитов и авансов, внебалансовых статей, инвестиционных ценных бумаг, средств в других финансовых институтах, включенных в расчеты ОКУ, по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- Мы поняли теоретическую обоснованность и проверили математическую целостность моделей;
- Мы привлекли наших ИТ-специалистов в областях, которые требовали специальных знаний (например, надежность данных и модель ожидаемых кредитных потерь);
- Мы проверили правильность корректировок начального баланса.
- Мы оценили достоверность раскрытия информации в финансовой отчетности.

Обязанности руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющихся достаточными и



надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

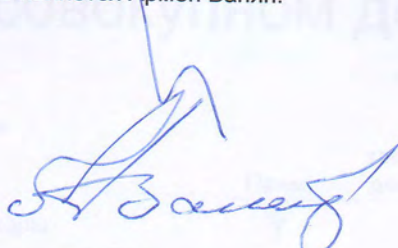
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об необходимых в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации Компании или деятельности внутри Компании, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Компании. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководителем задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов является Армен Ванян.



Армен Ванян
Директор/Партнер
Квалификационный сертификат аудитора.
Серия А №0264 от 11 июля 2016 года



17 апреля 2019
Бишкек

ОсОО Грант Торнтон
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности.
Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком
при Правительстве Кыргызской Республики, 3 мая 2013 года

Отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе

В тысячах кыргызских сом

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные и схожие доходы	7	106,396	113,288
Процентные и схожие расходы	7	(25,156)	(24,248)
Чистые процентные доходы		81,240	89,040
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	8	(14)	(260)
Доля в финансовом результате ассоциированных предприятий	19	24,470	15,688
Прочие доходы	9	1,151	999
Возмещение резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	10	1,009	3,614
Возмещение/(формирование) резерва по прочим операциям	21	(140)	827
Затраты на персонал	11	(28,284)	(27,572)
Амортизация основных средств	20	(194)	(219)
Прочие расходы	12	(7,554)	(8,786)
Прибыль до налогообложения		71,684	73,331
Расходы по налогу на прибыль	13	(7,263)	(7,450)
Прибыль за год		64,421	65,881
Прочий совокупный доход:			
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	19	(6,064)	(12,255)
Налог на прибыль по статьям, которые не будут реклассифицированы	13	606	1,226
Итого прочий совокупный доход		58,963	54,852

Прилагаемые примечания на страницах с 13 до 72 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

В тысячах кыргызских сом

	Прим.	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	1,891	119,432
Средства в банках	15	80,492	80,631
Производные финансовые активы	16	4,051	1,144
Кредиты и авансы клиентам	17	627,836	421,188
Финансовые активы:			
- Имеющиеся в наличии для продажи	18	-	41,159
- Удерживаемые до погашения	18	-	10,431
- Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	18	51,398	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	19	127,441	109,307
Основные средства и нематериальные активы	20	424	397
Залоговое обеспечение, перешедшее на баланс	21	3,212	2,791
Прочие активы	22	433	164
ИТОГО АКТИВЫ		897,178	786,644
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства Правительства	23	41,857	65,809
Заемные средства финансовых организаций	24	216,393	138,818
Производные финансовые обязательства	16	4,767	1,262
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1,367	1,507
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	13	4,910	2,968
Прочие обязательства	25	5,634	5,652
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		274,928	216,016
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	26	175,000	175,000
Эмиссионный доход в ассоциированной компании		10,147	10,706
Резерв по курсовым разницам от переоценки иностранных инвестиций		(32,197)	(26,739)
Общий резерв		5,000	5,000
Нераспределенная прибыль		464,300	406,661
ИТОГО КАПИТАЛ		622,250	570,628
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		897,178	786,644

Финансовая отчетность была утверждена 17 апреля 2019 года и подписана:

Джуматаев Таалайбек
Генеральный директор

Сулейманова Бермет
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 13 до 72 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



Отчет об изменениях в капитале

В тысячах кыргызских сом

	Уставный капитал	Эмиссионный доход в ассоциированной компании	Резерв по курсовым разницам от переоценки иностранных инвестиций	Общий резерв	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток на 01 января 2017 года	175,000	12,415	(15,710)	5,000	347,307	524,012
Дивиденды учредителю	-	-	-	-	(8,236)	(8,236)
Операции с собственниками	-	-	-	-	(8,236)	(8,236)
Прибыль за год	-	-	-	-	65,881	65,881
Прочий совокупный доход:						
Изменение в эмиссионном доходе ассоциированной компании	-	(1,709)	-	-	1,709	-
Эффект от курсовых разниц	-	-	(12,255)	-	-	(12,255)
Налог на прибыль по статьям, которые не будут реклассифицированы	-	-	1,226	-	-	1,226
Всего совокупный доход за год	-	(1,709)	(11,029)	-	67,590	54,852
Остаток на 31 декабря 2017 года	175,000	10,706	(26,739)	5,000	406,661	570,628
Влияние принятия МСФО 9 (Примечание 6)	-	-	-	-	395	395
Пересчитанный баланс на 1 января 2018 года	175,000	10,706	(26,739)	5,000	407,056	571,023
Дивиденды учредителю	-	-	-	-	(7,736)	(7,736)
Операции с собственниками	-	-	-	-	(7,736)	(7,736)
Прибыль за год	-	-	-	-	64,421	64,421
Прочий совокупный доход:						
Изменение в эмиссионном доходе ассоциированной компании	-	(559)	-	-	559	-
Эффект от курсовых разниц	-	-	(6,064)	-	-	(6,064)
Налог на прибыль по статьям, которые не будут реклассифицированы	-	-	606	-	-	606
Всего совокупный доход за год	-	(559)	(5,458)	-	64,980	58,963
Остаток на 31 декабря 2018 года	175,000	10,147	(32,197)	5,000	464,300	622,250

Прилагаемые примечания на страницах 13 до 72 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Отчет о движении денежных средств

В тысячах кыргызских сом

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Проценты полученные	103,500	108,139
Проценты выплаченные	(24,044)	(24,265)
Комиссионные полученные	5,062	3,640
Комиссионные выплаченные	(1,551)	(1,240)
Убыток от курсовых разниц	(14)	(411)
Прочий доход	1,136	660
Заработная плата и бонусы сотрудникам и вознаграждения членам Совета директоров	(28,031)	(26,769)
Административные расходы	(7,536)	(8,431)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах	48,522	51,323
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Производные финансовые активы	2,140	3,733
Средства в банках	-	(70,223)
Кредиты и авансы клиентам	(205,203)	156,780
Прочие активы	(269)	877
<i>Прирост операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	(2,487)	841
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности, до налогообложения	(157,297)	143,331
Налог на прибыль выплаченный	(4,900)	(6,991)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	(162,197)	136,340
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционных финансовых активов	-	(49,990)
Дивиденды полученные	-	-
Покупка основных средств	(221)	(223)
Поступление от продажи основных средств и нематериальных активов	-	-
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	(221)	(50,213)

В тысячах кыргызских сом

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Денежные средства от финансовой деятельности		
Погашение заемных средств	53,162	(54,059)
Дивиденды оплаченные	(7,736)	(8,236)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности	45,426	(62,295)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(116,992)	23,832
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	119,432	95,217
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(546)	383
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 14)	1,894	119,432

Прилагаемые примечания на страницах 13 до 72 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности