



ЖАБЫК АКЦИОНЕРДИК КООМУ "В. ЯКОБС - АУДИТ"

ИНН 1204199510045

№ A-46 13 апреля 20 11

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

УЧАСТНИКУ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
МИКРОКРЕДИТНОЙ КОМПАНИИ «FRONTIERS» (ФРОНТИЭРС)

Мы, ЗАО «В.Якобс-Аудит» провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОсОО МКК «Frontiers» (далее Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2010 года, консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале, а также краткого изложения основных принципов учетной политики и прочих примечаний к данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и её соответствие Международным стандартам финансовой отчетности, а также за такую систему внутреннего контроля, которую руководство полагает необходимой для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соответствия этическим требованиям, а также планирование и проведение аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность ОсОО МКК «Frontiers» (Фронтиэрс) во всех существенных аспектах представляет правдивую и беспристрастную картину финансового положения Группы на 31 декабря 2010 года, результатов его хозяйственной деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.



Е.Н. Морозова, САР,
Директор ЗАО «В.Якобс-Аудит»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2010 года

	Прим.	31 декабря 2010 '000 сом	31 декабря 2009 '000 сом
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	76,528	19,828
Кредиты клиентам, нетто	9	849,177	377,401
Производные финансовые инструменты	10	13,936	6,358
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11	207,472	109,912
Инвестиции в ассоциированные компании	6, 12	-	39,575
Прочие активы	13	10,249	831
Основные средства и нематериальные активы, нетто	14	40,409	2,667
Отложенные налоговые активы	23	95	-
ИТОГО АКТИВЫ		1,197,866	556,572
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Депозиты клиентов	15	7,444	-
Займы полученные	16	867,014	323,129
Прочие обязательства	17	8,545	11,345
Налог на прибыль	23	4,976	1,005
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		887,979	335,479
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	175,000	175,000
Резервы	18	8,253	5,481
Нераспределенная прибыль		69,640	40,612
Итого капитал, принадлежащий владельцам материнской компании		252,893	221,093
Неконтролирующие акционеры		56,994	-
ИТОГО КАПИТАЛ		309,887	221,093
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,197,866	556,572

Генеральный директор



Главный бухгалтер

Y. Huseynov

У. Хусанов

B. Suleimanova

Б. Сулейманова

В.ЯКОБС-АУДИТ

Примечания на страницах с 9 по 33 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ
 за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

	Прим.	2010 '000 сом	2009 '000 сом
Процентные доходы	19	136,459	81,649
Процентные расходы	19	(63,023)	(34,455)
Процентный доход		73,436	47,194
Формирование/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	9	(6,347)	(15,680)
Чистый процентный доход		67,089	31,514
Плата за услуги и комиссионные сборы	20	6,880	5,328
Комиссионные расходы	20	(1,405)	(609)
Чистый комиссионный доход		5,475	4,719
Чистый доход/ (убыток) от курсовой разницы		(1,100)	604
Прочие доходы/ (расходы)	21	54	416
Общие и административные расходы	22	(42,967)	(17,285)
Операционные расходы		(44,013)	(16,265)
Формирование/восстановление резерва под обесценение по активам, отличным от активов по которым начисляются проценты	13	(446)	-
Доход от объединения бизнеса	6	289	-
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании	12	7,556	4,364
Прибыль до вычета налогов		35,950	24,332
Расходы по налогу на прибыль	23	(4,280)	(1,252)
Чистая прибыль		31,670	23,080
Прочая совокупная прибыль			
Курсовая разница от переоценки зарубежной деятельности, без учета налогов		2,772	21
Итого совокупная прибыль:		34,442	23,101
Прибыль, принадлежащая владельцам материнской организации		31,800	
Прибыль, принадлежащая неконтролирующим акционерам		2,642	

Генеральный директор



У. Хусанов

У. Хусанов

Главный бухгалтер

Б. Сулейманова

Б. Сулейманова

ВЯКОБС-АУДИТ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

	Прим	2010 '000 сом	2009 '000 сом
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы		132,030	81,568
Доходы/ (убытки) от операций с иностранной валютой		(1,344)	-
Процентные расходы		(53,686)	(35,801)
Комиссионные доходы		-	5,417
Комиссионные расходы		(885)	(1,022)
Денежные поступления от прочих доходов		613	544
Денежные платежи за услуги и товары		(48,623)	(16,636)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		28,105	34,070
(Увеличение) / уменьшение займов клиентам		(118,697)	(16,286)
(Увеличение)/ уменьшение прочих активов		(2,258)	(127)
Увеличение/ (уменьшение) прочих обязательств		(4,454)	8,655
Изменения в операционных активах и обязательствах		(125,409)	(7,758)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до выплаты налогов		(97,304)	26,312
Налог на прибыль		(4,778)	(311)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(102,082)	26,001
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Продажа основных средств		-	817
(Покупка основных средств)		(6,595)	(2,471)
Покупка нематериальных активов		-	-
Приток от инвестиций в финансовые инструменты		64,793	120,565
(Отток от инвестиций в финансовые инструменты)		(89,888)	(205,869)
Инвестиции и финансовое участие		-	(31,115)
Денежные средства, полученные при объединении бизнеса		24,223	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		12,533	(118,073)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от увеличения уставного капитала		-	-
Поступления по долговым обязательствам		446,993	208,675
(Погашения долговых обязательств)		(301,511)	(119,605)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		145,482	89,070
Влияние колебаний валютного курса		767	1,684
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		56,700	(1,318)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	8	19,828	21,146
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	8	76,528	19,828

Генеральный директор



U. Xusanov У. Хусанов

Главный бухгалтер

B. Suleimanova

Б. Сулейманова

В. КОБС-АУДИТ

Примечания на страницах с 9 по 33 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Прим.	Уставный капитал	Резерв по общим бизнес- рискам	Резерв по пересчету иностранной валюты	Нераспреде- ленная прибыль	Всего контролирующие акционеры	Неконтролирую- щие акционеры	Всего капитал
		'000 сом	'000 сом	'000 сом	'000 сом	'000 сом	'000 сом
Остаток на 31 декабря 2008 года	175,000	5,000	460	17,532	197,992	-	197,992
Совокупная прибыль за год	-	-	21	23,080	23,101	-	-
Остаток на 31 декабря 2009 года	175,000	5,000	481	40,612	221,093	-	221,093
Совокупная прибыль за год	-	-	2,772	29,028	31,800	2,642	34,442
Приобретение дочерней организации	6	-	-	-	-	54,352	54,352
Остаток на 31 декабря 2010 года	175,000	5,000	3,253	69,640	252,893	56,994	309,887

ДОКЛАД

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Y. Xusanov
B. Suleymanova

У. Хусанов

Б. Сулейманова