ASHID CAPITAL NBFI LLC

Separate Financial Statements and Independent Auditor's Report

31 December 2020

"ШОНХОР УНЭЛГЭЭ АУДИТ" ХХК
Улаанбаатар хот, Сүхбаатар дүүрэг,
6 дугаар хороо, Метро бизнес оффис,
6 дугаар давхар 603 тоот

Утас: 70150001, 80110088
Цахим шуудан: www.shonkhor.mn
И-мэйл: shonkhor.mn@gmail.com

2021.03.25 № 21/97

танай _____ -ны № _____ -т

"To the Shareholders of
Ashid capital NBFI" LLC

INDEPENDENT AUDITORS'S REPORT

Opinion

We have audited the financial statements of "Ashid capital NBFI" LLC ("Company"), which comprise:

- the statement of financial position as at December 31, 2020;
- the statement of comprehensive income, statement of changes in equity, and statement of cash flows for the year then ended; and
- notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2020 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Mongolia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements. As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material

misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Use of this report

This report is made solely to the shareholder of the Company, as a body, in accordance with Article 95.1 of Company Law of Mongolia. We do not assume responsibility to any other person for the content of this report.

DIRECTOR SHIIREV.D

Statement of Financial Position

MNT'000	Notes	31 December 2020	31 December 2019
ASSETS			
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	8	7,613	-
Intangible assets	9	618,721	-
Right-of-use-assets	10	112,206	-
Deferred tax assets	20	205,091	-
TOTAL NON-CURRENT ASSETS		943,631	-
CURRENT ASSETS			
Inventories		3,832	-
Loans and advances to customers	11	6,393,364	-
Trade and other receivables	12	142,795	-
Prepayments and advances	13	37,487	-
Cash and cash equivalents	14	31,095,263	50
TOTAL CURRENT ASSETS		37,672,741	50
TOTAL ASSETS		**38,616,372**	**50**
TOTAL EQUITY			
Share capital	16	40,000,000	50
Retained earnings		(1,882,695)	-
EQUITY		38,117,305	50
LIABILITIES			
Finance lease liabilities	10	48,254	-
Total non-current liabilities		48,254	-
Trade and other payables	15	377,422	-
Finance lease liabilities	10	65,547	-
Current tax liabilities		7,844	-
Total current liabilities		450,813	-
TOTAL LIABILITIES		499,067	-
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**38,616,372**	**50**

Approved for issue and signed on behalf of the Board of Directors on 23rd of March 2021.

B.TEMUULEN	N.ERDENETUNGALAG
EXECUTIVE DIRECTOR	ACCOUNTING MANAGER

The notes set out on pages 6 to 49 form an integral part of these separate financial statements.

Statement of Comprehensive Income

MNT'000	Notes	2020	2019
Interest and similar income	17	483,170	-
Interest expense		(6,419)	-
Net interest and similar income		**476,751**	-
Credit loss expense	11	(105,785)	-
Net operating profit		**370,966**	-
Administrative expenses	18	(2,705,919)	-
Other operating income (expenses)	19	261,662	-
Profit before taxation		(2,073,291)	-
Income tax expense	20	190,596	-
Profit for the period		**(1,882,695)**	-
Other comprehensive income		-	-
Items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss:		-	-
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:		-	-
Related tax		-	-
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		**(1,882,695)**	-

The notes set out on pages 6 to 49 form an integral part of these separate financial statements.

“ШОНХОР ҮНЭЛГЭЭ АУДИТ” ХХК

Улаанбаатар хот, Сүхбаатар дүүрэг,
6 дугаар хороо, Метро бизнес оффис,
6 дугаар давхар 603 тоот

Утас: 70150001, 80110088
Цахим шуудан: www.shonkhor.mn
И-мэйл: shonkhor.mn@gmail.com

2021.03.25 № 21/37

танай _____ -ны № _____ -т

“АШИД КАПИТАЛ ББСБ” ХХК-ийн
ХУВЬЦАА ЭЗЭМШИГЧДЭД

АУДИТОРЫН ТАЙЛАН

Дүгнэлт

“Ашид капитал ББСБ” ХХК-ийн 2020 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөрх тасалбар болгон бэлтгэсэн санхүүгийн байдлын тайлан, орлогын дэлгэрэнгүй тайлан, өмчийн өөрчлөлтийн тайлан, мөнгөн гүйлгээний тайлан болон бусад тайлбар тодруулгаас бүрдсэн санхүүгийн тайланд аудит хийлээ.

Бидний дүгнэлтээр “Ашид капитал ББСБ” ХХК-ийн 2020 оны 12 дугаар сарын 31-ний өдрөөрх санхүүгийн байдал, орлого үр дүн, өмчийн өөрчлөлт, мөнгөн гүйлгээг бүхий л материаллаг зүйлсийн хувьд Санхүүгийн Тайлагналын Олон Улсын Стандарт (цаашид СТОУС гэх)-ын дагуу үнэн зөв, бодитой илэрхийлсэн байна.

Дүгнэлтийн үндэслэл

Бид аудитаа Аудитын Олон Улсын Стандарт (цаашид АОУС гэх)-ын дагуу хийж гүйцэтгэсэн болно. Энэ стандартын дагуу бидний хүлээх үүрэг хариуцлагыг энэхүү дүгнэлтийн санхүүгийн тайлангийн аудитад аудиторын хүлээх үүрэг хариуцлага хэсэгт харуулсан. Бид Нягтлан бодогчдын Ёс Зүйн Олон Улсын Стандартын Зөвлөлөөс баталсан Мэргэжлийн нягтлан бодогчдын ёс зүйн дүрэм (цаашид МНБЁЗ-н дүрэм гэх)-ийн дагуу үйлчлүүлэгчээс хараат бус байж ёс зүйн үүрэг хариуцлагаа биелүүлж ажилласан.

Аудитаар санхүүгийн тайлангийн үзүүлэлтүүд, тэдгээрийн нэмэлт тодруулгыг нотлох аудитын нотолгоог түүвэр шалгалтын арга ашиглан магадлав.

Бидний олж авсан аудитын нотолгоо нь бидний гаргасан дүгнэлтэнд хангалттай, зохистой үндэслэл болж чадсан гэдэгт бид итгэлтэй байна.

Удирдлага ба Засаглах удирдлагын санхүүгийн тайланд хүлээх үүрэг, хариуцлага

Удирдлага нь санхүүгийн тайлангаа СТОУС-ын дагуу бэлтгэх ба үнэн зөв толилуулах нь удирдлагын үүрэг хариуцлага байдаг. Энэхүү хариуцлагад нягтлан бодох бүртгэлийн зохистой бодлогуудыг сонгон авч хэрэглэх, санхүүгийн тайланг нягтлан бодох бүртгэлийн тооцооллын алдаа, санаатай зальт үйлдлээс үүсэлтэй материаллаг буруу илэрхийлэлгүй санхүүгийн тайлангуудыг бэлтгэх, толилуулахын тулд дотоод хяналтыг бий болгох, хэрэгжүүлэх, тогтмол хэрэглэх үүрэг хариуцлагыг хүлээнэ.

Санхүүгийн тайланг бэлтгэхдээ компанийн татан буулгах, үйл ажиллагааг нь зогсоох, эсвэл үүнээс өөр боломжит сонголт байхгүй байхаас бусад тохиолдолд Удирдлага компанийн үйл ажиллагаагаа тасралтгүй явуулах чадамжийг үнэлэх, тодруулах, нягтлан бодох бүртгэлийн тасралтгүй байх суурийг баримтлан санхүүгийн тайлангаа бэлтгэх үүрэгтэй.

Санхүүгийн тайлангийн аудитад аудиторын хүлээх үүрэг, хариуцлага

Бидний зорилго нь санхүүгийн тайлангууд нь бүх материаллаг зүйлсийн хувьд үнэн зөв бөгөөд шударгаар толилуулагдсан эсэх талаар боломжит үндэслэлтэй баталгааг олж авах, түүнчлэн аудиторын дүгнэлтэнд тусгах явдал юм.
Бидний олж авсан үндэслэлтэй нотолгоо нь энэхүү гаргасан дүгнэлтэд өндөр баталгаатай үндэслэл болж чадна гэдэгт итгэлтэй байгаа ч, АОУС-ын дагуу хийж гүйцэтгэсэн аудит нь оршин байж болзошгүй бүхий залилан ба алдааг бүрэн илэрхийлдэг гэсэн баталгаа биш юм.

Алдаатай илэрхийлэл нь алдаа эсвэл санаатай зальт үйлдлээс үүсч болох ба дангаараа эсвэл нийтдээ эдгээр санхүүгийн тайланд үндэслэн шийдвэр гаргах санхүүгийн тайлангийн хэрэглэгчдийн эдийн засгийн шийдвэрт нөлөөлөх магадлалтай бол материаллаг гэж үздэг.
АОУС-ын дагуу хийсэн аудитын нэг хэсэг байдлаар бид мэргэжлийн шийдэл гарган, аудитын туршид мэргэжлийн үл итгэх үзлийг баримтлан ажилладаг.

Бусад

Энэхүү дүгнэлтийг Компанийн тухай хуулийн 94-р зүйлд заасны дагуу компанийн хувьцаа эзэмшигчдэд зориулан бэлтгэсэн ба дүгнэлтийн агуулгын хүрээнд өөр аливаа гуравдагч талын өмнө ямар нэг хариуцлага хүлээхгүй болно.

(Энэхүү дүгнэлт нь хавсралтын хамт хүчин төгөлдөр болно.)

ЗАХИРАЛ Д.ШИЙРЭВ

Ашид Капитал ББСБ ХХК
2020 оны 12 сарын 31-ний өдрөөр тасалбар болсон жилийн
Санхүүгийн Байдлын тайлан

Мянган төгрөгөөр	Тодруулга	2020 оны 12-р сарын 31	2019 оны 12-р сарын 31
ХӨРӨНГӨ			
ЭРГЭЛТИЙН БУС ХӨРӨНГӨ			
Үндсэн хөрөнгө	8	7,613	-
Биет бус хөрөнгө	9	618,721	-
Ашиглах эрхтэй хөрөнгө	10	112,206	-
Хойшлогдсон татварын хөрөнгө	20	205,091	-
ЭРГЭЛТИЙН БУС ХӨРӨНГИЙН НИЙТ ДҮН		943,631	-
ЭРГЭЛТИЙН ХӨРӨНГӨ			
Бараа материал		3,832	-
Харилцагчид олгосон зээл ба урьдчилгаа	11	6,393,364	-
Худалдааны болон бусад авлага	12	142,795	-
Урьдчилж төлсөн төлбөр ба урьдчилгаа	13	37,487	-
Мөнгө ба мөнгөтэй адилтгах хөрөнгө	14	31,095,263	50
ЭРГЭЛТИЙН ХӨРӨНГИЙН НИЙТ ДҮН		37,672,741	50
НИЙТ ХӨРӨНГИЙН ДҮН		**38,616,372**	**50**
ЭЗДИЙН ӨМЧ			
Хувь нийлүүлсэн хөрөнгө	16	40,000,000	50
Хуримтлагдсан алдагдал		(1,882,695)	-
ЭЗДИЙН ӨМЧ		38,117,305	50
ӨР ТӨЛБӨР			
Санхүүгийн түрээсийн өглөг	10	48,254	-
Урт хугацаат өр төлбөрийн нийт дүн		48,254	-
Худалдааны болон бусад өглөг	15	377,422	-
Санхүүгийн түрээсийн өглөг	10	65,547	-
Орлогын татварын өглөг		7,844	-
Богино хугацаат өр төлбөрийн нийт дүн		450,813	-
ӨР ТӨЛБӨРИЙН НИЙТ ДҮН		499,067	-
ЭЗДИЙН ӨМЧ, ӨР ТӨЛБӨРИЙН ДҮН		**38,616,372**	**50**

2021 оны 3 дугаар сарын 23-ны өдөр хэвлэн, Төлөөлөн Удирдах Зөвлөлийн нэрийн өмнөөс гарын үсэг зурахыг зөвшөөрөв.

Б.Тэмүүлэн
Гүйцэтгэх захирал

Н.Эрдэнэтунгалаг
Нягтлан бодох бүртгэлийн менежер

Хуудас 6-53 хийгдсэн тодруулгууд нь энэхүү санхүүгийн тайлангийн салшгүй нэг хэсэг болно.

Мянган төгрөгөөр	Тодруулга	2020 он	2019 он
Хүү болон түүнтэй адилтгах орлого	17	483,170	-
Хүүгийн зардал		(6,419)	-
Цэвэр хүү болон түүнтэй адилтгах орлого		**476,751**	-
Зээлийн болзошгүй эрсдэлийн нөөцийн зардал	11	(105,785)	-
Үйл ажиллагааны цэвэр орлого		**370,966**	-
Удирдлага, захиргааны зардал	18	(2,705,919)	-
Үйл ажиллагааны бусад орлого (зардал)	19	261,662	-
Татварын өмнөх алдагдал		2,073,291)	-
Орлогын албан татварын зардал	20	190,596	-
Тайлант хугацааны цэвэр алдагдал		**(1,882,695)**	-
Бусад дэлгэрэнгүй орлого		-	-
Орлого, үр дүн рүү ангилагдсан эсвэл ангилагдах боломжтой зүйлс:		-	-
Орлого, үр дүн рүү ангилагдахгүй зүйлс:		-	-
Холбогдох татвар		-	-
Бусад дэлгэрэнгүй орлого		-	-
Тайлант хугацааны нийт дэлгэрэнгүй алдагдал		**(1,882,695)**	-

Хуудас 6-53 хийгдсэн тодруулгууд нь энэхүү санхүүгийн тайлангийн салшгүй нэг хэсэг болно.