

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „4ფინანსი“

ფინანსური ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
და
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

თარგმანი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „შპს 4ფაინანსი“

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1-3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
განმარტებითი შენიშვნები	8
დასკვნის ბოლო გვერდი	28

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია 4ფინანსის“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

ფინანსური ანგარიშგების დასკვნა

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს “4ფინანსი”-ს ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი. ანგარიშგება შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლების ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისაგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს “4ფინანსი”-ს ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ორგანიზაციისაგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამატებითი ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად მომზადებულ მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ინფორმაციას და ჩვენს აუდიტორულ ანგარიშს), რაც სავარაუდოდ ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება ამ დასკვნის გაცემის თარიღის შემდგომ. ჩვენი მოსაზრება აღნიშნულ ფინანსურ ინფორმაციაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას, მათ შორის მმართველობის ანგარიშგებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ ზემოთ მოყვანილი სხვა ინფორმაცია წავიკითხოთ, როდესაც იგი ხელმისაწვდომი გახდება და განვსაზღვროთ რამდენად შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში მიღებული ცოდნით, გამოვავლინოთ მატერიალური უზუსტობა. გარდა ამისა, ჩვენ უნდა გამოვხატოთ მოსაზრება, რამდენად შეესაბამება მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილი შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობის ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

მენეჯმენტის და ფინანსური ანგარიშების მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობები

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს “4ფინანსის“ ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას.

დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ISA-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, როცა ის არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში თუ გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ISA-ს შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობას და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენი აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე ან თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი ორგანიზაცია.

ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა - განმარტებებს და ასევე ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა მის საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი არის დავით გვეტაძე.

სს “ფი-ქეი-ეფ კაიზენი“

10 ივნისი, 2020
თბილისი, საქართველო

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს 4ფინანსი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

	შენიშვნები	31/12/2019	31/12/2018
აქტივები			
ფული და ფულის ექვივალენტები	5	14,057	8,354
გაცემული სესხები	6	1,361	17,757
მოთხოვნები მომსახურებიდან	7	-	121
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	7	24	926
მიმდინარე საგადასახადო აქტივი	8	4,250	2,580
ძირითადის საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	9	326	1,092
გადავადებული საგადასახადო აქტივი		-	-
სხვა აქტივები		236	242
სულ აქტივები		20,254	31,072
კაპიტალი და ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	10	-	1,666
დარიცხული ვალდებულებები	11	414	1,612
სხვა ვალდებულებები	12	6,535	10,513
სულ ვალდებულებები		6,949	13,791
სააქციო კაპიტალი	13	1,520	1,520
გაუნაწილებელი მოგება		11,785	15,761
სულ კაპიტალი		13,305	17,281
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		20,254	31,072

ხელმოწერილი პირები:

დირექტორი

10 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 10-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 3-4.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს 4ფინანსი
 სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში '000

	შენიშვნები	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	14	3,509	29,780
საპროცენტო ხარჯი	14	(14)	(1,888)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		3,495	27,892
უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებული ზარალი	15	403	(1,752)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი (ხარჯი)	16	294	691
საოპერაციო შემოსავალი		4,192	26,832
გაუფასურების ზარალი	17	(1,364)	(24,120)
პერსონალის ხარჯი	18	(2,578)	(2,462)
სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(5,897)	(16,468)
მოგება დაბეგრვამდე		(5,647)	(16,218)
გადაღებული მოგების დასახადი (ხარჯი)	20	1,670	(2,759)
ფინანსური შედეგი (პერიოდის)		(3,977)	(18,977)

ხელმოწერილი პირები:

დირექტორი

10 ივნისი, 2020
 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 10-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 3-4.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს 4ფინანსი

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ბალანსი 31.12..2017	1,520	34,738	36,258
პერიოდის შედეგი		(18,977)	(18,977)
ბალანსი 31.12..2018	1,520	15,761	17,281
პერიოდის შედეგი		(3,977)	(3,977)
ბალანსი 31.12..2019	1,520	11,784	13,304

ხელმოწერი პირები:

დირექტორი

10 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 10-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 3-4.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს 4ფინანსი
 ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერი
 თანხები მოცემულია ლარში '000

	2019	2018
ფულადი მოძრაობა საოპერაციო აქტივობით (ზარალი)/მოგება დაბეგრვამდე	(5,647)	(16,218)
კორექტირებები:		
გაუფასურების რეზერვი	1,364	24,120
ცვეთა და ამორტიზაცია	176	(205)
წმინდა ზარალი/(მოგება) უცხოური ვალუტის გაცვლით	(403)	1,752
შემოსავალი დაკავშირებული მხარეების სესხებიდან	-	-
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერისგან მიღებული ზარალი	-	10
საპროცენტო ხარჯი	14	1,888
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივების და ვალდებულებების ცვლილებებამდე	(4,496)	11,348
გაცემული სესხები	15,032	1,271
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	902	8
მოთხოვნები მომსახურებიდან	121	1,311
სხვა აქტივები	6	2,765
ცვლილება დარიცხვებში	(1,198)	223
სხვა ვალდებულებები	(3,245)	(6,184)
ცვლილება მიმდინარე საგადასახადო აქტივში	(1,670)	0
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან გადასახადისა და პროცენტის გადახდამდე	5,452	10,742
გადახდილი მოგების გადასახადი	1,670	(2,705)
გადახდილი პროცენტი	-	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	7,122	8,037
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების ცვლილება	590	5,321
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	-	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	590	5,321
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
გადახდილი დივიდენდები	-	-
შემოსავალი დაკავშირებული მხარეები სესხებიდან	-	19,284
ზრდა/(შემცირება) ნასესხები სახსრების	(1,681)	(24,816)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(1,680)	(5,532)
ფული და ფულადი ექვივალენტის ნეტო ცვლილება	6,032	7,826
გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	(330)	(2,458)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	8,354	2,987
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	14,058	8,354

ხელმოწერილი პირები:

დირექტორი

10 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 10-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 3-4.

დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე ან თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი ორგანიზაცია.

ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა - განმარტებებს და ასევე ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა მის საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი არის დავით გვეტაძე.

სს "ფი-ქეი-ეფ კაიზენი"

10 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო



მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს 4ფინანსი
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში '000

	შენიშვნები	31/12/2019	31/12/2018
აქტივები			
ფული და ფულის ექვივალენტები	5	14,057	8,354
გაცემული სესხები	6	1,361	17,757
მოთხოვნები მომსახურებიდან	7	-	121
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	7	24	926
მიმდინარე საგადასახადო აქტივი	8	4,250	2,580
ძირითადის საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	9	326	1,092
გადავადებული საგადასახადო აქტივი		-	-
სხვა აქტივები		236	242
სულ აქტივები		20,254	31,072
კაპიტალი და ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	10	-	1,666
დარიცხული ვალდებულებები	11	414	1,612
სხვა ვალდებულებები	12	6,535	10,513
სულ ვალდებულებები		6,949	13,791
სააქციო კაპიტალი	13	1,520	1,520
გაუნაწილებელი მოგება		11,785	15,761
სულ კაპიტალი		13,305	17,281
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		20,254	31,072

ხელმოწერილი პირები:

დირექტორი




10 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 10-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 3-4.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს 4ფინანსი
 სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში '000

	შენიშვნები	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	14	3,509	29,780
საპროცენტო ხარჯი	14	(14)	(1,888)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		3,495	27,892
უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებული ზარალი	15	403	(1,752)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი (ხარჯი)	16	294	691
საოპერაციო შემოსავალი		4,192	26,832
გაუფასურების ზარალი	17	(1,364)	(24,120)
პერსონალის ხარჯი	18	(2,578)	(2,462)
სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(5,897)	(16,468)
მოგება დაბეგრვამდე		(5,647)	(16,218)
გადაღებული მოგების დასახადი (ხარჯი)	20	1,670	(2,759)
ფინანსური შედეგი (პერიოდის)		(3,977)	(18,977)

ხელმომწერი პირები:

დირექტორი



10 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 10-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 3-4.

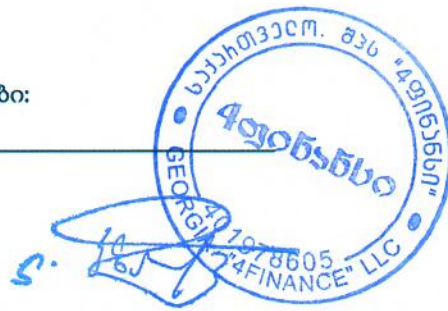
მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს 4ფინანსი

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ბალანსი 31.12..2017	1,520	34,738	36,258
პერიოდის შედეგი		(18,977)	(18,977)
ბალანსი 31.12..2018	1,520	15,761	17,281
პერიოდის შედეგი		(3,977)	(3,977)
ბალანსი 31.12..2019	1,520	11,784	13,304

ხელმომწერი პირები:

დირექტორი



10 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 10-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 3-4.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს 4ფინანსი
 ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერი
 თანხები მოცემულია ლარში '000

	2019	2018
ფულადი მოძრაობა საოპერაციო აქტივობით (ზარალი)/მოგება დაბეგრვამდე	(5,647)	(16,218)
კორექტირებები:		
გაუფასურების რეზერვი	1,364	24,120
ცვეთა და ამორტიზაცია	176	(205)
წმინდა ზარალი/(მოგება) უცხოური ვალუტის გაცვლით	(403)	1,752
შემოსავალი დაკავშირებული მხარეების სესხებიდან	-	-
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერისგან მიღებული ზარალი	-	10
საპროცენტო ხარჯი	14	1,888
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივების და ვალდებულებების ცვლილებებამდე	(4,496)	11,348
გაცემული სესხები	15,032	1,271
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	902	8
მოთხოვნები მომსახურებიდან	121	1,311
სხვა აქტივები	6	2,765
ცვლილება დარიცხვებში	(1,198)	223
სხვა ვალდებულებები	(3,245)	(6,184)
ცვლილება მიმდინარე საგადასახადო აქტივში	(1,670)	0
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან გადასახადისა და პროცენტის გადახდამდე	5,452	10,742
გადახდილი მოგების გადასახადი	1,670	(2,705)
გადახდილი პროცენტი	-	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	7,122	8,037
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების ცვლილება	590	5,321
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	-	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	590	5,321
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
გადახდილი დივიდენდები	-	-
შემოსავალი დაკავშირებული მხარეები სესხებიდან	-	19,284
ზრდა/(შემცირება) ნასესხები სახსრების	(1,681)	(24,816)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(1,680)	(5,532)
ფული და ფულადი ექვივალენტის ნეტო ცვლილება	6,032	7,826
გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	(330)	(2,458)
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	8,354	2,987
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	14,058	8,354

ხელმოწერი პირები:

დირექტორი



10 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 10-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 3-4.

1. შესავალი

კომპანია და მისი საქმიანობა

კომპანია დაარსდა 2013 წლის 4 იანვარს საქართველოში, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, განსაზღვრული საქართველოს მეწარმეთა კანონის მიხედვით. 2016 წლის 29 დეკემბერს კომპანია გახდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, საქართველოს კანონი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მიხედვით და ოპერირებს ბაზარზე საქართველოს ბანკის მიერ გაცემული ლიცენზიით #20410484. კომპანია რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის მიერ, რომლის სარეგისტრაციო ნომერია # 401978605.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოს მოქალაქეებზე მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სესხების, 24 თვის ვადით, გაცემა წლიური საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი 50%.

კომპანიის სარეგისტრაციო მისამართია პეკინის 28, ოფისი 7, მე-3 სართული, თბილისი 0101, საქართველო.

კომპანია სრულად ეკუთვნის 4finance Group SA -ს B195643 (ლუქსემბურგი), რომელიც არის 4finance holding-ის წევრი. კომპანიის ბენეფიციარი მესაკუთრეები არიან: Edgars Dupats აქციების 29.5.% და Vera Boiko აქციების 49% დანარჩენ 21.5%-ს ფლობენ სხვადასხვა წვრილი აქციონერები. აქედან თითოეული ფლობს 10%-ზე ნაკლებს.

წარმოდგენილი ანგარიშის ვალუტა

ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ლარში (GEL), რომელიც არის კომპანიის ფუნქციონალური და წარმომადგენლობითი ვალუტა. ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში აღირიცხება ტრანზაქციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. ამგვარი ოპერაციებისა და უცხოური ვალუტით დენომინირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში.

უცხოური ვალუტის მონეტარული ნაშთების კონვერტირებისათვის გამოყენებული გაცვლითი კურსები არის შემდეგი:

	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
1 აშშ დოლარი/ლარი	2.8677	2.6766
1 ევრო/ლარი	3.2095	3.0701

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობის პრინციპი

აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით და ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძალაში მყოფი საერთაშორისო სააღრიცხვო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების შესაბამისად. ეს არის კომპანიის მიერ პირველად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებები.

ფინანსური ანგარიშგებები შედგება სრული შემოსავლის ანგარიშგების, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების და განმარტებითი შენიშვნებისგან.

შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები. ისტორიული ღირებულება ზოგადად დაფუძნებულია აქტივების სანაცვლოდ გაცემული თანხის სამართლიან ღირებულებაზე.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად ან გადაიხდება ვალდებულების გასტუმრების შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში, შეფასების თარიღისთვის. როდესაც ხდება აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება, ჯგუფი იყენებს ბაზარზე გავრცელებულ მონაცემებს, რამდენადაც ისინი ხელმისაწვდომია. იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების პირდაპირ დადგენა, ჯგუფი ახორციელებს მის შეფასებას (გარე კვალიფიციურ შემფასებლებთან მჭიდრო თანამშრომლობით) ისეთი შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს შესაბამის საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად იყენებს არასაბაზრო მონაცემებს (მაგ: საბაზრო შედარებითი მიდგომის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მსგავსი ინსტრუმენტების უკანასკნელი ტრანზაქციის ფასებს, ან დისკონტირებული ფულადი ნაკადის ანალიზით). მონაცემები შეესაბამება აქტივის/ვალდებულების მახასიათებლებს, რომლებსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები.

ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება

მენეჯმენტმა მოამზადა აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები ფუნქციონირებადი საწარმოს განგრძობითობის რისკის დაშვებით. აღნიშნული გადაწყვეტილების მისაღებად მენეჯმენტმა გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, ფულადი სახსრების მოძრაობა, კომპანიის ოპერაციების წამგებიანობა და საჭიროების შემთხვევაში ადგილობრივ ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ანგარიშის პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში. მენეჯმენტისთვის არ არის ცნობილი ისეთი მატერიალური შეუსაბამობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის საქმიანობის გაგრძელებასთან დაკავშირებით.

3. მომზადების საფუძვლები და სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით წარმოადგენს ფინანსურ აქტივებს ან ვალდებულებებს თუ:

- შეძენილია უახლოეს პერიოდში გაყიდვის ან გამოსყიდვის მიზნით;
- ერთობლივი ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის ნაწილი, რომელიც იმართება ერთად და რომელთათვისაც არსებობს მტკიცებულება მოკლევადიანი მოგების მიღებაზე;
- წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები (გარდა ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებისა ან ეფექტური ჰეჯირების ინსტრუმენტების) ან,
- თავდაპირველი აღიარებისას, სამართლიანი ღირებულებით განსაზღვრული მოგების ან ზარალის საფუძველზე.

კომპანიას შეუძლია აღიაროს ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის მეშვეობით, როცა:

- აქტივები ან ვალდებულებები მართვადია, შეფასებულია და წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე;
- გამორიცხავს ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას, რომელიც სხვაგვარად წარმოიქმნება ან,
- აქტივი ან ვალდებულება შეიცავს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტს, რომელიც მნიშვნელოვნად ცვლის ფულადი სახსრების მოძრაობას, რაც სხვაგვარად იქნება საჭირო ხელშეკრულებით.

ყველა სავაჭრო დერივატივი წმინდა სამართლიანი ღირებულებით წარმოდგენილი (დადებითი სამართლიანი ღირებულება), წარმოდგენილია როგორც აქტივები. ყველა სავაჭრო დერივატივი წმინდა სავალუტო პოზიციამ (ნეგატიური სამართლიანი ღირებულება), წარმოდგენილია, როგორც ვალდებულებები.

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადასახადებით, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, გარდა იმ შემთხვევებისა როცა კომპანია:

- აპირებს გაყიდოს დაუყოვნებლივ ან უახლოეს ვადებში;
- თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრავს სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის საფუძველზე;
- თავდაპირველი აღიარებისას, განსაზღვრავს როგორც გასაყიდად გამიზნული;
- შესაძლებელია ვერ აღიდგინოს არსებითად ყველა მისი საწყისი ინვესტიცია, გარდა კრედიტისა გაუარესება.

დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები

არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია ფიქსირებული ან განსაზღვრული საზღაურით და ფიქსირებული დაფარვის ვადით, რომელთა ფლობის განზრახვა და უნარი ჯგუფს ვალდებულების შესრულების ვადამდე აქვს, გარდა იმ შემთხვევებისა როცა:

- კომპანია თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრავს სამართლიანი ღირებულებით;
- კომპანია ასახავს როგორც გასაყიდად შესაძლებელი;
- განისაზღვრება როგორც სესხები და მოთხოვნები.

გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები

გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომლებიც განკუთვნილია როგორც გასაყიდად ხელმისაწვდომი, არ არის კლასიფიცირებული სესხებისა და დებიტორული დავალიანების სახით, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები ან ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ყველა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიან ღირებულებას დამატებული ტრანზაქციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიან ღირებულებას ყველაზე კარგად ასახავს ტრანზაქციის ფასი. სარგებელი ან დანაკარგი თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ მაშინ თუ არსებობს სხვაობა სამართლიან ღირებულებასა და ტრანზაქციის ფასს შორის, რომელიც შეიძლება გამოიკვეთოს მსგავს ინსტრუმენტებზე სხვა მიმდინარე საბაზრო ტრანზაქციებზე დაკვირვებით, ან შეფასების მეთოდით, რომლის შემავალი მონაცემები შეიცავს მხოლოდ ინფორმაციას დაკვირვებადი ბაზრებიდან.

ფინანსური აქტივის ყველა შესყიდვა, ან რეალიზაცია, რომელიც მოითხოვს აქტივის გარკვეული დროის საზღვრებში მიწოდებას. დაწესებული რეგულაციით, თუ ბაზრის პირობებით (ვაჭრობის მიღებული წესი) აღიარდება რეალიზაციის/შესყიდვის თარიღით, კერძოდ თარიღით, როცა კომპანია აიღებს ვალდებულებას შეიძინოს, ან გაყიდოს აქტივი. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება იმ თარიღით როდესაც პირი გახდება ინსტრუმენტის ხელშეკრულების ვალდებულების მხარე.

ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასება

ყველა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიან ღირებულებას დამატებული ტრანზაქციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიან ღირებულებას ყველაზე კარგად ასახავს ტრანზაქციის ფასი.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ფინანსური აქტივები, მათ შორის წარმოებული წარმოებულები, ფასდება მათი სამართლიანი ღირებულებებით, გარიგების ხარჯების გამოქვითვის გარეშე, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას მათ გაყიდვასთან ან ჩამოწერისგან, გარდა:

- სესხები და მოთხოვნები, რომლებიც იზომება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით
- დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები, რომლებიც იზომება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით
- ინვესტიციები კაპიტალში, რომლებსაც არ გააჩნიათ კოტირებული საბაზრო ფასები და რომელთა სამართლიანი ღირებულება არ შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს

ყველა ფინანსური ვალდებულება, გარდა სამართლიანი ღირებულებით განსაზღვრულისა და ფინანსური ვალდებულებების გათვალისწინებით, რომლებიც წარმოიქმნება სამართლიანი ღირებულებით განხორციელებული ფინანსური აქტივის გადაცემისას, იზომება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების ამორტიზირებული ღირებულება

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულება არის ის თანხა, რომლითაც ფინანსური აქტივი ან ვალდებულება იზომება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ძირითადი თანხების დაფარვა, პლუს ან მინუს კუმულაციური ამორტიზაცია ნებისმიერი სხვაობის ეფექტურ საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით აღიარებული საწყის თანხას ვადამდე დაფარვის ოდენობს შორის, მინუს ნებისმიერი გაუფასურების შემცირება. პრემიები და ფასდაკლებები, მათ შორის თავდაპირველი ტრანზაქციის ხარჯები, შედის შესაბამისი ინსტრუმენტის საბალანსო ღირებულებაში და ამორტიზებულია ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასების პრინციპები

სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება იმ თანხის რაოდენობით, რა თანხადაც შესაძლებელია ფინანსური ინსტრუმენტის გაცვლა/რეალიზაცია მიმდინარე ანგარიშსწორებისას თანაბარი ინფორმაციის მქონე და ნებაყოფლობით მხარეებს შორის გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით. გარდა სალიკვიდაციო ან ძალდატანებითი გაყიდვის ტრანზაქციებისა.

შეძლებისდაგვარად, კომპანია აფასებს ფინანსურ ინსტრუმენტებს აქტიურ ბაზარზე არსებული კოტირებული ფასის გამოყენებით. ბაზარი აქტიურად განიხილება, თუ აქტივის ან ვალდებულების ოპერაციები ხდება საკმარისი სიხშირით და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს სწორი ფასების განსაზღვრა.

როდესაც არ არსებობს კოტირებული ფასი აქტიურ ბაზარზე, კომპანია იყენებს შეფასების მეთოდებს. შერჩეული შეფასების მეთოდი, აერთიანებს ყველა იმ მიდგომას რასაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები.

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებას ჩვეულებრივ გარიგების ფასს წარმოადგენს. თუ კომპანია განსაზღვრავს, რომ რეალური აღიარებისას სამართლიანი ღირებულება განსხვავდება გარიგების ფასისაგან, სამართლიანი ღირებულება არ არის შესაბამისი არც იდენტური აქტივისა და ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასთან და განსხვავდება შეფასების მეთოდის გამოყენებით დადგენილ ფასთან, ფინანსური ინსტრუმენტი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. განსხვავება სამართლიანი ღირებულებისა თავდაპირველი აღიარებისა და გარიგების ფასს შორის აღიარდება მოგება-ზარალში

ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასების შემდგომ წარმოქმნილი მოგება და ზარალი

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილების შედეგად წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აღიარდება შემდეგნაირად:

- ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების კლასიფიცირების შემდგომ მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში
- გასაყიდად გამიჯნული ფინანსური აქტივებიდან მიღებული მოგება-ზარალი აღიარებული არის სხვა სრულ შემოსავლებში (გარდა გაუფასურებისა და მოგება-ზარალის ხარჯებისა). გასაყიდად გამიჯნულ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული პროცენტი აღიარდება მოგება-ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებებისაგან მიღებული მოგება-ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში მაშინ როცა, ეს აქტივები და ვალდებულებები მიიჩნევა ჩამოსაწერად ან გაუფასურებულად.

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ა) მოხდება აქტივის გამოსყიდვა, ან აქტივისგან მისაღები ფულადი ნაკადები სხვა მიზეზით ამოიწურება; ბ) კომპანიამ გადასცა აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების უფლება ან შევიდა შუამავლის გარიგებაში, როდესაც 1) ასევე გადასცემს აქტივის ფლობის სარგებლის და რისკების მნიშვნელოვან წილს, ან 2) არც გადასცემს, მაგრამ არც იტოვებს სარგებლის და რისკების მნიშვნელოვან რისკებს, მაგრამ ასევე უარს ამბობს კონტროლზე. კონტროლი ნარჩუნდება, იმ შემთხვევაში თუ მეორე მხარეს არ აქვს უფლება მთლიანი აქტივის მესამე პირზე რეალიზაციის, რეალიზაციაზე გარკვეული შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ინსტრუმენტების გაქვითვა და აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები იქვითება და წმინდა თანხის წარმოდგენა ხდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როცა არსებობს გაქვითვის იურიდიული უფლება და ანგარიშსწორების გაქვითულ თანხაზე წარმოების განზრახვა.

ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როცა ინვესტიციიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ამოიწურება ან გადაიცემა მფლობელობასთან დაკავშირებულ ყველა რისკთან და უკუგებასთან ერთად.

ფინანსური ვალდებულება ბანკის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან ამოღებული იქნება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება (დაიფარება). სხვაობა შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ საზღაურს შორის აღიარდება მოგება - ზარალში.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი.

მიწა და დაუმთავრებელი მშენებლობა არ იცვითება. ცვეთის გამოთვლა წარმოებს იმგვარად, რომ გახორციელდეს აქტივის თვითღირებულებასა და ნარჩენ ღირებულებას შორის სხვაობის ჩამოწერა, მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

დასახელება	სასიცოცხლო ვადები
აღჭურვილობა	3-5
სხვა	3

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო მომსახურების ვადის, ნარჩენი ღირებულების და ცვეთის მეთოდების გადახედვა და ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პერსპექტიულად.

ჩამოწერის შედეგი აღიარდება მოგება - ზარალში.

არამატერიალური აქტივები

შემენილი არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი. თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო გამოყენების ვადისა და ამორტიზაციის წრფივი მეთოდის გადახედვა, სასიცოცხლო ვადის განუსაზღვრელობამდე. არამატერიალური აქტივებისთვის, განუსაზღვრელი სასიცოცხლო ვადით, ტარდება გაუფასურების ტესტი წლიურად. არამატერიალური აქტივები იცვითება იმ თარიღიდან, როცა გამოიყენება. სასიცოცხლო ვადა არის 3-5 წელი. ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდის გადახედვა ხდება წლიურად და კორექტირდება შესაბამისად.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ნიშნების შეფასება ხდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. გაუფასურება არსებობს მხოლოდ მაშინ, როცა კომპანია დაადგენს, რომ მოხდა „ზარალის შემთხვევა“, რომელიც ახდენს გავლენას ფინანსური აქტივებიდან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე. შესაძლოა ვერ მოხერხდეს

გაუფასურების გამომწვევი შემთხვევის იდენტიფიცირება და ასეთი შემთხვევის ანალიზი მოითხოვდეს მნიშვნელოვან მსჯელობას.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასებისას კომპანია იყენებს ისტორიული ტენდენციების სტატისტიკურ მოდელებს, რომლებიც გამოვლენილია ალბათობის, დროის აღდგენისა და ზარალის ოდენობით, რომელიც მოახდენს მენეჯმენტის გადაწყვეტილებას, თუ რამდენად მიმდინარე ეკონომიკურ და საკრედიტო პირობებს წარმოადგენს ის ფაქტი, რომ რეალური დანაკარგები უფრო მეტი ან ნაკლებია, ვიდრე ისტორიული მოდელები.

რეგულარული განაკვეთების, ზარალის განაკვეთები რეგულარულად გადაიხედება, რათა უზრუნველყონ, რომ ისინი შესაბამისია. აღნიშნულ შემთხვევაში კონკრეტული გაუფასურების ტესტირება არ ჩატარდება, რადგან საკრედიტო პორტფელი მოიცავს დიდი რაოდენობით მცირე ექსპოზიციის სესხებს, რომლებისთვისაც ინდივიდუალური გაუფასურების ტესტირების ჩატარება არაპრაქტიკულია.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურების ზარალი არის სხვაობა ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და აქტივიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ ღირებულებას შორის.

გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულებები შეიძლება შეიცავდეს:

საკონტრაქტო გადასახდელების წარმოდგენლობა ძირსა და საპროცენტო თანხაზე; დებიტორების ფინანსური პრობლემები; ხელშეკრულების ან დებულების დარღვევა.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

აქტივების ნარჩენი საბალანსო ღირებულების გადამოწმება ხდება თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში გაუფასურების ინდიკატორების შესაფასებლად და გაუფასურების შემთხვევაში, ის ჩამოიწერება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მოგება - ზარალის ანგარიშგების ხარჯებში გატარებით. ანაზღაურებადი ღირებულება არის გამოყენების ეკონომიკური სარგებლის და სამართლიან ღირებულებას შორის უმეტესი. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აქტივი არ წარმოიქმნის ფულადი სახსრების შემოდინებას სხვა აქტივებისაგან ან აქტივთა ჯგუფისგან დამოუკიდებლად. თუ ადგილი აქვს ასეთ შემთხვევას, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულისთვის, რომელსაც ეკუთვნის აქტივი.

ანარიცხები

თუ წარსული მოვლენების შედეგად, საანგარიშგებო თარიღის მომენტისთვის ჯგუფს აქვს მიმდინარე ვალდებულება (იურიდიული ან კონსტრუქციული) და სავარაუდოა, რომ ჯგუფი შეასრულებს ამ ვალდებულებას, მაშინ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხები. ანარიცხები ფასდება ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხით და დისკონტირდება მიმდინარე ღირებულებამდე განაკვეთით, რაც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებულ რისკებს მიმდინარე საბაზრო პირობებით. შეფასებებში ცვლილება აისახება შესაბამისი პერიოდის მოგება - ზარალში.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები ადვილად კონვერტირებადი და ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკის მქონე მუხლია. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ეროვნული ბანკის მიმართ თანხებს, რომელშიც შედის სავალდებულო რეზერვები და ბანკთაშორისი თანხები სამ თვეზე ნაკლები ვადით. ფულადი სახსრები სამ თვეზე მეტი ვადით გამოირიცხება ფული და ფულის ექვივალენტებისგან. ფულადი საშუალებები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

მფლობელთა კაპიტალი

მესაკუთრის კაპიტალის ინვესტიცია აღიარებულია თავისივე ღირებულებით და კლასიფიცირებულია კაპიტალში როგორც მფლობელთა კაპიტალი. დივიდენდები აღიარებულია როგორც ვალდებულება იმ წელს, როდესაც ისინი გამოაცხადეს

დივიდენდი

დივიდენდები აღირიცხება ვალდებულების სახით და გამოირიცხება კაპიტალიდან იმ ვადაში, როდესაც დივიდენდებს გამოაცხადებენ და დაამტკიცებენ. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცხადებული ნებისმიერი დივიდენდი გამოვლინდება შემდგომი მოვლენების შესახებ ახსნა-განმარტებით შენიშვნაში.

გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომელიც ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან და ეხება კომერციულ ბაკებს, საკრედიტო კავშირებს, სადაზღვევო ორგანიზაციებს, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს და ლომბარდებს, ხოლო სხვა საწარმოებთან დაკავშირებით 2017 წლის 1 იანვრიდან. ახალი კოდექსი ზემოქმედებას ახდენს ჯგუფის საშემოსავლო გადასახადის აღიარებასა და შეფასების პრინციპებზე და ასევე გავლენას ახდენს ჯგუფის გადავადებულ საშემოსავლო გადასახადებზე აქტივებსა/ვალდებულებებზე. კომპანიებს არ უწევთ გადასახადამდე მოგებაზე საშემოსავლოს გადახდა (რომელსაც იყენებენ კომერციული ბანკები, საკრედიტო კავშირები, სადაზღვევო ორგანიზაციები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები და ლომბარდები 2017 წლის 1 იანვრიდან ან 2019 წლის 1 იანვრიდან), სანამ ეს მოგება არ განაწილდება დივიდენდის სახით ან მოგების განაწილების სხვა ფორმით. დივიდენდის გადახდის შემდეგ, საშემოსავლო გადასახადის 15% გადასახდელია დივიდენდის გადახდის მომენტში, მიუხედავად იმისა ის გადასახდელია მონეტარული თუ არამონეტარული ფორმით უცხოური არარეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის და უცხოელი და ადგილობრივი ფიზიკური პირებისთვის. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის დივიდენდის გადახდა გადასახადისგან გათავისუფლებულია. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადი გადასახდელია დანახარჯსა ან სხვა გადასახდელებზე, რომლებიც წარმოიქმნა არაეკონომიკური საქმიანობის შედეგად, საქონლის/მომსახურებების უფასო მიწოდების და/ან სახსრების გადარცხვაზე და წარმომადგენლობით ხარჯზე, რომლებიც აღემატება საქართველოს საშემოსავლო გადასახადით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას იმავე წელს როცა ისინი წარმოიქმნა.

გადავადებული გადასახადი

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება გამოუყენებელი საგადასახადო დანაკარგებისთვის, იმდენად რამდენადაც სავარაუდოა, რომ დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება დანაკარგების გამოყენებისთვის. მენეჯმენტის მსჯელობა საჭიროა, რათა განისაზღვროს გადავადებული საგადასახადო აქტივის ღირებულება, რომელიც შეიძლება აღიარდეს, მომავალ დასაბეგრ მოგებასა და მომავალ საგადასახადო სტრატეგიაზე დაყრდნობით.

პერსონალის ხარჯები და მასთან დაკავშირებული შენატანი

ხელფასები, საპენსიო შენატანები, შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი, აღიარდება იმ წელს, როცა მასთან დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომელმა გაწია.

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციები

ჩვეულებრივ ბიზნესში, კომპანიას აქვს გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან. განსჯა დაკავშირებულ მხარეებთან დაკავშირებით გამოიყენება მაშინ, თუ გარიგებები ფასდება საბაზრო ან არასაბაზრო ფასებში, სადაც არ არის აქტიური ბაზარი მსგავსი ტიპის ტრანზაქციებისათვის. გადაწყვეტილების საფუძველს წარმოადგენს მსგავსი ტიპის ტრანზაქციების ფასები არა დაკავშირებულ მხარეებთან.

შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები აღიარებულია შემოსავალში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. სხვა მოსაკრებლები, საკომისიები და სხვა შემოსავლები და ხარჯები იდენტიფიცირებულია მოგებაში ან ზარალში, როდესაც შესაბამისი მომსახურებაა გათვალისწინებული. გადახდები საოპერაციო ლიზინგის დროს აღიარებულია მოგების ან ზარალის შესახებ წრფივი მეთოდით სალიზინგო ვადის განმავლობაში. ლიზინგის წახალისება აღიარებულია როგორც იჯარის მთლიანი ღირებულების განუყოფელი ნაწილი, იჯარის ვადის განმავლობაში.

4. ახალი ან შესწორებული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ახალი ან განახლებული სტანდარტები და განმარტებები რომლებიც ძალაშია 2018 და 2019 წლის პირველი იანვრიდან.

- ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გამოცემული 2014 წლის ივლისში) - სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39 სტანდარტს (ასევე ჩაანაცვლებს ფასს 9 სტანდარტის ყველა წინა ვერსიას) 2018 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. სტანდარტი მოიცავს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვის, გაუფასურების, ჰეჯირების აღრიცხვისა და აღიარების შეწყვეტის წესებს.
- ფასს 9-ს მიხედვით ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივის შემდგომი აღრიცხვა უნდა მოხდეს ამორტიზებული ან რეალური ღირებულებით (მოგებაზე ან ზარალზე ან სხვა საერთო შემოსავალზე) კლასიფიკაციის მიხედვით ბიზნესის მოდელის და კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების მახასიათებლების გათვალისწინებით.
- ფინანსურ ვალდებულებებზე ფასს 9 სტანდარტი ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს იმ შემთხვევაში, სადაც გამოიყენება რეალური ღირებულების მეთოდი: ისეთი ფინანსური ვალდებულების რეალური ღირებულების ცვლილების აღიარება, რომელიც აღრიცხულია რეალური ღირებულებით ვალდებულების რისკების ცვლილებით გამოწვეული მოგებისა და ზარალის გათვალისწინებით, ხდება სხვა საერთო შემოსავალში (მოგებასა და ზარალში აღიარების ნაცვლად) გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს იწვევს წინააღმდეგობას აღრიცხვაში.
- ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის ფასს 9 სტანდარტში შემოტანილია „მოსალოდნელი კრედიტის დანაკარგის“ მოდელი, რომელიც დაფუძნებულია კონტრაქტის საწყის ეტაპზე მოსალოდნელი ზარალის გათვალისწინების პრინციპზე. კრედიტის დანაკარგის აღიარებისთვის აუცილებელი ადარ იქნება გაუფასურების ობიექტური მიზეზის არსებობა.
- ჰეჯირების აღრიცხვისთვის ფასს 9 სტანდარტში შემოტანილია არსებითი რევიზია, რისი წყალობითაც ფინანსური ანგარიშგებები უკეთ ასახავენ, თუ როგორ ტარდება რისკის მართვის აქტივობები ფინანსური და არაფინანსური რისკების ჰეჯირებისას.
- აღიარების შეწყვეტის რეზერვები თითქმის უცვლელადაა გადმოტანილი ბასს 39 სტანდარტიდან.
- ფასს 16 „ლიზინგი“ (გამოცემულია 2017 წლის იანვარში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ვრცელდება 2019 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, ჩაანაცვლებს ბასს 17 სტანდარტს და მის ინტერპრეტაციებს (SIC-15, SIC-27 და IFRIC 4). სტანდარტში აღწერილია ლიზინგის აღრიცხვის საერთო მოდელი, რომლის მიხედვითაც მეიჯარემ უნდა აღიაროს აქტივი და ვალდებულება ყველა იჯარისთვის, გარდა ისეთი შემთხვევისა, როდესაც საიჯარო ვადა 12 თვეს არ აღემატება ან საიჯარო აქტივის ღირებულება დაბალია. მოიჯარე აგრძელებს აღიარებას საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად, ფასს 16-ის შემთხვევაში მიდგომა დიდად არ განსხვავდება წინა მოქმედი სტანდარტის (ბასს 17-ის) მიდგომისგან.

მენეჯმენტი არ იყენებს IFRS 16-ს საკუთარ ანგარიშგებებში

ფასს 15, კლიენტებთან დადებული კონტრაქტებიდან შემოსავალი (გამოიცა 2014 წლის 28 მაისს და მოქმედებს პერიოდისთვის დაწყებული 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ)

ეს ახალი სტანდარტი გვთავაზობს მთავარ პრინციპს, რომ შემოსავალი აღიარებული უნდა იყოს მაშინ, როცა საქონელი ან მომსახურებები გადაეცემა კლიენტს, გარიგებაში ფაქტიური გაყიდვის ფასად. ნებისმიერი პაკეტით განსაზღვრული საქონელი ან მომსახურებები, რომლებიც განსხვავდება, ცალკე უნდა იყოს აღიარებული და საკონტრაქტო ფასის ნებისმიერი დისკონტი ზოგადად უნდა გადანაწილდეს ცალკე ელემენტებზე. როცა უზრუნველყოფა რაიმე მიზეზით იცვლება, მინიმალური თანხები აღიარებული უნდა იყოს, თუ მათ არ აქვთ შეზღუდვის მნიშვნელოვანი რისკი. კლიენტებთან კონტრაქტების უზრუნველყოფით გამოწვეული ხარჯები უნდა კაპიტალიზდებოდეს და

ამორტიზებული იქნას პერიოდის განმავლობაში, როცა კონტრაქტის სარგებელი მოიხმარება. ეს ცვლილება არ არის მოსალოდნელი, რომ რაიმე გავლენას მოახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშებზე.

ფასიკ 22 “ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და წინასწარი ანაზღაურება” (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს და ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ)

ინტერპრეტაცია ითვალისწინებს ოპერაციის თარიღის განსაზღვრის წესს უცხოურ ვალუტაში ოპერაციების შესახებ სტანდარტის გამოყენების დროს. ბასს 21. ინტერპრეტაცია გამოიყენება როდესაც საწარმო იხდის ან იღებს ანაზღაურებას წინასწარ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული კონტრაქტებისთვის. ინტერპრეტაცია მიუთითებს, რომ ოპერაციის თარიღი არის დღე, რომელზეც საწარმო თავდაპირველად აღიარებს არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას, რომელიც წარმოიქმნება წინასწარი ანაზღაურების გადახდის ან მიღების შედეგად. რამდენიმე წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, ინტერპრეტაცია მოითხოვს საწარმომ განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი წინასწარი ანაზღაურების თითოეულ გადახდასთან ან მიღებასთან დაკავშირებით. ინტერპრეტაცია მოითხოვს საწარმომ განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი წინასწარი ანაზღაურების თითოეული გადახდისთვის ან მიღებისთვის. არანაირი არსებითი გავლენა არ არის მოსალოდნელი ჯგუფზე ახალი სტანდარტის შემოღების შედეგად.

ფასიკ 23 “გაურკვევლობები მოგების გადასახადით დაბეგვრის შესახებ” (გამოცემულია წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ)

ბასს 12 მიუთითებს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადის აღრიცხვის წესს, მაგრამ არ მიუთითებს გაურკვევლობების შედეგების ასახვის წესს. ინტერპრეტაცია განსაზღვრავს აღიარების და შეფასების მოთხოვნების წესს ბასს 12-ში, გაურკვევლობის შემთხვევაში მოგების გადასახადით დაბეგვრის შესახებ. საწარმომ უნდა განსაზღვროს განიხილოს თუ არა თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო რეჟიმი ცალკე თუ სხვა ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო რეჟიმებთან ერთად, რომელი მიდგომის საფუძველზეც უკეთ განსაზღვრავს გაურკვევლობის გადაწყვეტის საკითხს. საწარმომ უნდა დაუშვას, რომ საგადასახადო ორგანო შეამოწმებს იმ თანხებს, რომლის შემოწმების უფლებაც გააჩნია და სრული ინფორმაცია აქვს ასეთი შემოწმებების განხორციელების დროს. თუ საწარმოს დასკვნით არ არის შესაძლებელი რომ საგადასახადო ორგანომ მიიღოს გაურკვეველი საგადასახადო რეჟიმი, გაურკვევლობის ეფექტი უნდა აისახოს დაკავშირებული დაბეგვრადი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზების, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტების ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში, სარწმუნო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით, რომელი მეთოდის საფუძველზეც საწარმო უკეთ განსაზღვრავს გაურკვევლობის გადაწყვეტის საკითხს. საწარმო ასახავს ცვლილების შედეგს ფაქტობრივად და გარემოებების მიხედვით ან ახალი ინფორმაციის შედეგს, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ შეფასებებზე, წინასწარი აღრიცხვის ცვლილების სახით. ცვლილებების მაგალითები ფაქტობრივად და გარემოებებში ან ახალი ინფორმაცია, რომელმაც შესაძლოა გამოიწვიოს ხელშეორედ შეფასება, მოიცავს და არა მხოლოდ შემოწმებებს ან ქმედებებს საგადასახადო ორგანოს მიერ, ცვლილებებს წესებში, რომელიც დადგენილია საგადასახადო ორგანოს მიერ ან გამოიწვიოს საგადასახადო ორგანოს საგადასახადო რეჟიმის შემოწმების ან განმეორებით შემოწმების უფლების ამოწურვა. საგადასახადო რეჟიმთან დაკავშირებით საგადასახადო ორგანოს შეთანხმების არარსებობა ან უთანხმოება არ მოიცავს ცვლილებას ფაქტობრივად და გარემოებებში ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ შეფასებებზე. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ინტერპრეტაციის ზემოქმედებას ფინანსურ ანგარიშებებზე.

5. ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები	31.12.2019	31.12.2018
ნაღდი ფული	6	6
ფული ბანკში	14,051	8,348
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	14,057	8,354

ფულის ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე შესაძლოა კლასიფიცირებული იყოს, როგორც არასარიცხო, იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ბანკები, სადაც კომპანიას მიმდინარე ანგარიშები აქვს, არის სანდო და საყოველთაოდ ცნობილი საკრედიტო დაწესებულებები.

ფული და ფულის ექვივალენტები არ არის გაუფასურებული და ვადაგადაცილებული

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას გააჩნია რამოდენიმე საბანკო ბალანსი, რომელიც აღემატება კაპიტალის 10%

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები

კლიენტებზე გაცემული სესხები	31.12.2019	31.12.2018
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,671	26,762
რეზერვი	(310)	(9,005)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,361	17,757

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნია გაცემული სესხების ისეთი ბალანსი, რომელიც აღემატება კაპიტალის 10%

კლიენტებზე გაცემული სესხები სრულად გაიცა საქართველოში არსებულ ინდივიდუალურ კლიენტებზე და არ არის უზრუნველყოფილი.

კომპანიამ დანერგა IFRS 9 და იყენებს რეზერვების კალკულაციისთვის. აქედან გამომდინარე, რეზერვები შექმნილია IFRS 9 - ის მიხედვით.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხები ვადაგადაცილებების მიხედვით:

	მოკლევადიანი სესხები	გრძელვადიანი სესხები	სულ
- სხვა დანარჩენი მსესხებლები	250,400	1,342,233	1,592,633
სულ სესხები გაუფასურების და პროცენტის გამოკლებით	250,400	1,342,233	1,592,633

ვადაგადაცილებები	ძირი	პროცენტი	სულ
არავადაგადაცილებული	595,217	16,885	612,102
1-30	93,716	5,964	99,680
31-60	22,252	5,169	27,421
61-90	25,802	1,825	27,627
91-120	126,345	2,936	129,281
121-360	729,301	45,593	774,894
სულ ვადაგადაცილებები გაუფასურების გამოკლებით	1,592,633	78,372	1,671,005

ვადაგადაცილებები	ძირი	პროცენტი	სულ
არავადაგადაცილებული	34,335	3,125	37,460
1-30	33,199	2,206	35,405
31-60	13,092	3,043	16,135
61-90	18,146	1,278	19,424
91-120	34,504	2,764	37,268
121-360	124,410	39,803	164,213
სულ რეზერვი	257,686	52,219	309,905
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,334,947	26,153	1,361,100

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხები ვადაგადაცილებების მიხედვით:

	მოკლევადიანი სესხები	გრძელვადიანი სესხები	სულ
- სხვა დანარჩენი მსესხებლები	1,610,315	2,235,906	3,846,221
- ახალი მსესხებლები	9,370,151	12,143,274	21,513,425
სულ სესხები გაუფასურების და პროცენტის გამოკლებით	10,980,466	14,379,180	25,359,646

ვადაგადაცილებები	ძირი	პროცენტი	სულ
არავადაგადაცილებული	16,278,269	359,262	16,637,532
1-30	1,435,735	60,905	1,496,641
31-60	1,332,242	94,934	1,427,175
61-90	740,566	98,657	839,223
91-120	1,020,733	142,899	1,163,632
121-360	4,552,100	645,836	5,197,936
სულ ვადაგადაცილებები გაუფასურების გამოკლებით	25,359,646	1,402,493	26,762,139

ვადაგადაცილებები	ძირი	პროცენტი	სულ
არავადაგადაცილებული	742,401	45,301	787,701
1-30	749,540	30,512	780,052
31-60	893,301	60,175	953,476
61-90	523,732	70,529	594,261
91-120	942,177	133,334	1,075,511
121-360	4,211,269	602,513	4,813,782
სულ რეზერვი	8,062,420	942,364	9,004,784
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	17,297,226	460,130	17,757,355

ძირითადი მოსაზრებები და შეფასები სესხის გაუფასურებაზე

კომპანია სესხის გაუფასურებას აფასებს ინდივიდუალურად წარსული სასესხო პორტელის დანაკარგებიდან გამომდინარე.

მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული მნიშვნელოვანი მოსაზრებები სესხების გაუფასურების ზარალის განსაზღვრისას მოიცავს პორტელის მიგრაციის ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით დადგენილ დეფოლტის ალბათობას, რომელიც ასევე შეიცავს ისტორიულ მონაცემებს გაუფასურებული სესხების დაფარვის შესახებ

დისკონტირებული დაფინანსების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე საანგარიშგებო თარიღისთვის სესხის საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით.

7. მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეებისგან და გაწეული მომსახურებიდან

მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეებისგან და გაწეული მომსახურებიდან	31.12.2019	31.12.2018
მოთხოვნები გაწეული მომსახურებიდან	-	121
მოთხოვნები შვილობილი კომპანიებისგან	24	926
სულ მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეებისგან და გაწეული მომსახურებიდან	24	1,047

2015 წლის დეკემბრიდან, კომპანია ყოველთვიურად ახორციელებს საერთო კონტროლის მქონე შვილობილ კომპანიაზე პორტფელის მიყიდვას (შუამავალი დედა კომპანია- A.S. 4finance (Latvia) არის შვილობილი კომპანიის კაპიტალის 100% წილის მფლობელი)

2018 წელს კომპანიამ გაყიდა 16,608 ათასი ლარის ოდენობის პორტფელი, 11,321 ათასი ლარის ოდენობის ანარიცხით. გაყიდვის ფასი 3,975 ათასი ლარი.

2019 წელს კომპანიამ გაყიდა 2,721 ათასი ლარის ოდენობის პორტფელი, 1,813 ათასი ლარის ოდენობის ანარიცხით. გაყიდვის ფასი 685 ათასი ლარი.

მომსახურების მიმღები კომპანიებიდან გამოყოფილი არის ორი ქართული კომპანია, რომელიც ახორციელებს ტერმინალების სისტემების მომსახურებას ("Pay Boxes"). ეს სისტემები გამოიყენება შემდგომ კლიენტის მიერ სესხის თანხების გადასახდელად.

8. მიმდინარე საგადასახადო აქტივი

მიმდინარე საგადასახადო აქტივი	31.12.2019	31.12.2018
მოგების გადასახადი	4,250	2,580
სულ მიმდინარე საგადასახადო აქტივი	4,250	2,580

9. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

	აღჭურვილობა	სხვა ძირითადი საშუალებები	პროგრამა და ლიცენზია	სულ
ღირებულება				
ბალანსი 01.01.2017	685	216	549	1,450
შეძენა	28	10	5,353	5,391
ბალანსი 31.12.2017	713	226	5,902	6,841
შეძენა	6	7	2,076	2,090
ჩამოწერა	(6)	(7)	(7,008)	(7,021)
ბალანსი 31.12.2018	713	226	970	1,910
შეძენა	-	9	899	908
ჩამოწერა	(30)	(1)	(1,528)	(1,559)
ბალანსი 31.12.2019	684	233	342	1,259
ცვეთა				
ბალანსი 01.01.2017	(259)	(76)	(69)	(404)
ცვეთა	(140)	(45)	(34)	(219)
ბალანსი 31.12.2017	(399)	(121)	(103)	(623)
ცვეთა	(132)	(40)	(33)	(205)

ჩამოწერა	10	-	-	10
ბალანსი 31.12.2018	(521)	(161)	(136)	(818)
ცვლილება	(111)	(34)	-	(145)
ჩამოწერა	29	1	-	30
ბალანსი 31.12.2019	(602)	(194)	(136)	(932)

ბალანსი 01.01.2017	426	140	480	1,046
ბალანსი 31.12.2017	314	105	5,799	6,218
ბალანსი 31.12.2018	193	65	835	1,092
ბალანსი 31.12.2019	81	39	206	327

10. ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები	31.12.2019	31.12.2018
სესხი მშობელი საწარმოსგან	-	1,666
სულ ნასესხები სახსრები	-	1,666

კომპანიამ სრულად დაფარა სესხი მშობელი საწარმოსგან.

11. დარიცხული ხარჯები

დარიცხული ხარჯები	31.12.2019	31.12.2018
სხვა დარიცხული ხარჯები	90	242
დარიცხული ხარჯები დაკავშირებულ მხარეზე	96	957
დარიცხული ბონუსები	228	413
სულ დარიცხული ხარჯები	414	1,612

12. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები	31.12.2019	31.12.2018
სხვა ვალდებულებები	1,478	1,576
ფინანსური ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან	747	6,635
საგადასახადო ვალდებულებები	4,309	2,302
სულ სხვა ვალდებულებები	6,534	10,513

ფინანსური ვალდებულებები მოიცავდა დაკავშირებული მხარისგან გაწეულ ტექნოლოგიურ სერვისებს, როგორცაა საინფორმაციო და ინფრასტრუქტურული მხარდაჭერა, ასევე მოიცავდა ტექნოლოგიური განვითარების სერვისებს.

13. სააქციო კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი წარმოადგენს საწარმოს დამფუძნებელ დოკუმენტაციებში კაპიტალის ნომინალურ თანხას.

საწესდებო კაპიტალის მფლობელებს უფლება აქვთ, დროდადრო გამოაცხადონ დივიდენდები და უფლებამოსილი იყვნენ კომპანიის დამფუძნებლების შეხვედრებზე პროცენტული წილის შესაბამისად.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 1 იანვრიდან კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 699,881 ევროს ექვივალენტი 1,520 ათასი ლარის. ცვლილებები არ არის განსაზღვრული 2018 წელს. სააქციო კაპიტალის უცვლელია 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის.

2019 წლის განმავლობაში სააქციო კაპიტალში ცვლილებები არ განხორციელებულა. 2018 წლის მსგავსად 2019 წელსაც დივიდენდი არ გამოცხადებულა.

14. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

საპროცენტო შემოსავალი	2019	2018
შემოსავალი სესხებიდან	2,130	14,030
შემოსავალი გადავადებიდან	975	14,059
შემოსავალი ჯარიმებიდან და სასამართლოებიდან	404	1,691
სულ საპროცენტო შემოსავალი	3,509	29,780
საპროცენტო ხარჯები		
საპროცენტო ხარჯები დაკავშირებული მხარეებიდან	(14)	(1,888)
სულ საპროცენტო ხარჯი	(14)	(1,888)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	3,495	27,892

15. კურსთა შორის სხვაობიდან მიღებული მოგება/ზარალი

კურსთა შორის სხვაობიდან მიღებული ზარალი, წმინდა	2019	2018
მოგება კურსთა შორის სხვაობიდან	1,191	1,609
ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან	(788)	(3,361)
კურსთა შორის სხვაობიდან მიღებული ზარალი, წმინდა	403	(1,752)

16. სხვა საოპერაციო შემოსავალი (ხარჯები)

სხვა საოპერაციო შემოსავალი (ხარჯები)	2019	2018
შემოსავალი კლიენტებისგან	26	168
შემოსავალი მომსახურებისგან	118	81
სხვა შემოსავალი	150	42
მოგება წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან	-	2,219
შემოწირულობები	-	-
მოგება წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან	-	(1,819)
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი (ხარჯები)	294	691

17. გაუფასურების ზარალი

გაუფასურების ზარალი	2019	2018
სესხების გაუფასურება	1,364	24,120
სულ გაუფასურების ზარალი	1,364	24,120

18. პერსონალის ხარჯი

პერსონალის ხარჯი	2019	2018
ხელფასები	2,331	2,162
ბონუსები	212	244
დაზღვევა	35	56
სულ პერსონალის ხარჯი	2,578	2,462

19. სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	2019	2018
კომუნიკაციისა და საინფორმაციო მომსახურება	4,778	12,100
დებიტორული დავალიანების ამოღების ხარჯი	121	29
საბანკო მომსახურება	15	72
ცვეთა და ამორტიზაცია	176	203
იჯარისა და კომუნალური	124	524
სამოგზაურო ხარჯი	93	164
სხვა	88	75
პროფესიული მომსახურება	449	1 816
სარეკლამო და მარკეტინგული	52	1 484
სულ სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	5,896	16,467

20. მოგების გადასახადის ხარჯი

	2019	2018
გადავადებულ აქტივებსა და ვალდებულებებში მოძრაობა	1,670	(2,759)
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი/სარგებელი	1,670	(2,759)

21. რისკების მართვა, კორპორატიული მართვა და შიდა კონტროლები

კორპორატიული მართვა

კომპანია დაფუძნებული არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებად და ოპერირებს ქართული კანონმდებლობის მიხედვით. კომპანიის მმართველობითი ორგანო არის აქციონერთა საბჭო. აქციონერთა საბჭო ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს და გენერალურ დირექტორს. გენერალური დირექტორი პასუხისმგებელია კომპანიის საქმიანობის საერთო მართვაზე. საქართველოს კანონმდებლობა და კომპანიის წესდება ადგენს იმ გადაწყვეტილებების ჩამონათვალს, რომლებიც მხოლოდ ერთპიროვნულად არის დამტკიცებული.

შიდა კონტროლების პოლიტიკა და პროცედურები

გენერალური დირექტორი ვალდებულია, რომ დაგეგმოს და დანერგოს კომპანიის შიდა კონტროლის სისტემები, რომლებიც შეესაბამება კომპანიის ოპერაციების შინაარსს. მიზანი შიდა კონტროლების დანერგვის არის:

- შესაბამისი და სრული რისკის შეფასება და მართვა
- შესაბამისი სააღრიცხვო და რეპორტირების სისტემების ფუნქციონირება
- ბუღალტრული ტრანზაქციების სისრულე, სიზუსტე და დროულობა
- ინფორმაციული სისტემების სწორი დანერგვა, გამართულობა და დაცულობა
- თაღლითობის, უკანონო აქტივობების აღმოფხვრა
- კანონმდებლობასთან შესაბამისობა

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია რისკების იდენტიფიცირებასა და შეფასებაში, კონტროლის დანერგვასა და მათი ეფექტურობის მონიტორინგზე. მენეჯმენტი მონიტორინგს უწევს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობას და პერიოდულად ნერგავს დამატებით კონტროლის სისტემებს ან ანახლებს არსებული კონტროლის სისტემებს საჭიროებისამებრ.

- მოვალეობების შესაბამისი სეგრეგაცია
- ოპერაციების აღრიცხვა, შედარება და მონიტორინგის მოთხოვნებთან შესაბამისობა;
- მარეგულირებელი და სხვა სამართლებრივი მოთხოვნების დაცვა;
- კონტროლისა და პროცედურების დადოკუმენტირება
- მოთხოვნები, რომლებიც შეეხება საოპერაციო რისკების პერიოდულ შეფასებას, კონტროლისა და პროცედურების ადეკვატურობის შეფასებას რისკების გამოსავლენად;
- საოპერაციო დანაკარგების შესახებ ანგარიშგების მომზადება და საჭიროების შემთხვევაში შესაბამისი რეაგირება
- სამომავლო გეგმების შემუშავება
- ტრენინგი და პროფესიული განვითარება;
- ეთიკური და ბიზნეს სტანდარტები
- რისკის აღმოფხვრა, მათ შორის რისკის დაზღვევა, სადაც ეს ეფექტურია.

ეს არის ავტორიზაციის მოთხოვნების იერარქია მათი ზომისა და სისრულის მიხედვით. ოპერაციების მნიშვნელოვანი ნაწილი ავტომატიზირებულია და კომპანია ახორციელებს ადგილზე ავტომატიზირებული სისტემების კონტროლს.

კომპანიის შიდა კონტროლის სისტემა შედგება:

- გენერალური დირექტორი
- მთავარი ბუღალტერი
- რისკის მართვის ფუნქცია
- დაცვის ფუნქცია; ინფორმაციული ტექნოლოგიების დაცვის ჩათვლით
- ადამიანური რესურსების მართვის ფუნქცია
- შიდა აუდიტის სერვისი
- შიდა კონტროლის (შესაბამისობის) მომსახურება
- სხვა თანამშრომლები, განყოფილებები და ფუნქციები, რომლებიც პასუხისმგებელნი არიან დადგენილი სტანდარტების, პოლიტიკებისა და პროცედურების დანერგვაზე, მათ შორის:
- ბიზნეს პროცესის მართვის განყოფილება
- ფულის გათეთრების საწინააღმდეგო მოთხოვნებთან შესაბამისობის მართვის განყოფილება
- აღმასრულებელი ოფისი, რომელიც პასუხისმგებელია ფასიანი ქაღალდების ბაზრის მონაწილეთა მოთხოვნებთან შესაბამისობაში.
- იურიდიული ოფიცერი - თანამშრომელი პასუხისმგებელია სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების შესაბამისობაზე.
- სხვა თანამშრომლები / დანაყოფები კონტროლის ვალდებულებებით.

რისკის მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

რისკის მართვა ფინანსების ინსტიტუტების ფუნდამენტურია და წარმოადგენს კომპანიის საქმიანობის არსებით ელემენტს.

კომპანიის ფინანსურ ინსტრუმენტებთან და საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური რისკებია:

საბაზრო რისკი

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი
- სავალუტო რისკი
- საფასო რისკი
- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საოპერაციო რისკი
- კაპიტალის მალტვის რისკი

მენეჯმენტმა დანერგა ძირითადი რისკების კონტროლის პროცედურები.

საბაზრო რისკი

რისკი, რომ საბაზრო ფასების ცვალებადობის შედეგად შეიცვლება ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება ან ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები სამართლიანი ღირებულების თვალსაზრისით. კომპანია ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთს და სავალუტო რისკებს.

აღნიშნული რისკების ეფექტური მართვისთვის, კომპანიას დამტკიცებული აქვს სპეციფიური სტრატეგიები, რაც შეესაბამება კორპორაციულ მიზნებს. ეს სტრატეგიები განსაზღვრავენ მოკლე და გრძელვადიან სამოქმედო გეგმებს და კომპანიის წინაშე მდგარი ფინანსური რისკების მართვის ღონისძიებებს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთების რისკი არის რისკი, რომელს წარმოიშვება ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების ან მომავალი ფულადი ნაკადების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგანაც არ გააჩნია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ნაშთები, ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთები.

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საშუალო საპროცენტო განაკვეთს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი, % 2019	
	ლარი	დოლარი
აქტივები		
გაცემული სესხები	96.84%	-

სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები იწვევენ სავალუტო რისკს.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს სავალუტო რისკს ფინანსური აქტივებსა და ვალდებულებებში 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით :

31.12.2019	ლარი	ევრო	დოლარი	სულ
აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	5,113	148	8,797	14,057
გაცემული სესხები	1,361	-	-	1,361
დაკავშირებული მხარეების მომსახურება	24	-	-	24
სულ აქტივები	6,498	148	8,797	15,443
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	-	-	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	(5,788)	(747)	-	(6,535)
სულ ვალდებულებები	(5,788)	(747)	-	(6,535)
წმინდა მდგომარეობა	710	(599)	8,797	8,908

31.12.2018	ლარი	ევრო	დოლარი	სულ
აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	8,222	3	130	8,354
გაცემული სესხები	17,757	-	-	17,757
დებიტორული მომსახურება	121	-	-	121
დაკავშირებული მხარეების მომსახურება	926	-	-	926
სულ აქტივები	27,027	3	130	27,159
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	-	-	(1,666)	(1,666)
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	(1,576)	(6,635)	-	(8,211)
სულ ვალდებულებები	(1,576)	(6,635)	(1,666)	(9,877)

წმინდა მდგომარეობა	25,451	(6,632)	(1,537)	17,282
---------------------------	---------------	----------------	----------------	---------------

საფასო რისკი

სხვა საფასო რისკი, წარმოიშობება ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალი რეალური ღირებულების ცვლილებების გამო საბაზრო ფასების ცვლილებებთან მიმართებაში. 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია მნიშვნელოვანი საფასო რისკები.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ან მყიდველთან დადებული ხელშეკრულების ერთი მხარე ვერ შეასრულებს ვალდებულებას და გამოიწვევს ფინანსური ზარალის დადგომას მეორე მხარისთვის.

საკრედიტო რისკისგან თავის ასარიდებლად, კომპანიას აქვს საკრედიტო სახელმძღვანელო და კომპანიის ყველა სესხი გაცივმა ამ სახელმძღვანელოს მითითებების შესაბამისად, კომპანია აქტიურად აკონტროლებს სესხის გაცემის პროცესს.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საკრედიტო რისკის საფრთხე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31.12.2019	31.12.2018
ფული და ფულის ექვივალენტები	14,057	8,354
გაცემული სესხები	1,361	17,757
დებიტორები	-	121
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	-	-
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	24	926

კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს სესხების გაცემის წესებს ბიზნესის სტრატეგიისა და ეფექტიანი რისკების მართვის, აქტივების დაცვასა და ადგილობრივი მარეგულირებელი მოთხოვნების შესაბამისად. სესხის საკრედიტო რისკს მართავს რისკების განყოფილებას. დაკრედიტების წესი და ქულა ("საკრედიტო ქულის მოდელები") დანერგულია არსებულ პროდუქტს და მომხმარებელთა რისკის ანალიზი ხორციელდება წინა გამოცდილებიდან გამომდინარე. საკრედიტო ქულის მოდელები მრავალრიცხოვან ნიშნებს იყენებენ, კლიენტების საკრედიტო ისტორიის შემოსავლების დონის შესამოწმებლად. საკრედიტო ქულის მოდელირება ეფუძნება სტატისტიკურ მონაცემებს. საკრედიტო ქული მოდელები პერიოდულად გადაიხედება და საჭიროების შემთხვევაში ხდება შესწორებები ბაზრის და კონკრეტული კლიენტების ჯგუფის ტენდენციების მიხედვით. კომპანიას გააჩნია სესხების ამოღების პოლიტიკა. კომპანიას ქვეყნის სპეციფიკიდან გამომდინარე დამერგილი აქვს სესხის ამოღების პოლიტიკა. სხვადასხვა მომხმარებელთა ჯგუფების ეფექტურობა განისაზღვრება სპეციალური განყოფილების მიერ. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მიმდინარე პროცედურები საკმარისია მომხმარებელთა ჯგუფების საკრედიტო რისკის ეფექტურად მონიტორინგისათვის. ამასთანავე, სასესხო პორტფელის სტრუქტურა შედგება მრავალი მცირე ღირებულების სესხისგან და ინდივიდუალურად ცალკეული კლიენტების ექსპოზიციამ არ შეიძლება გამოიწვიოს მატერიალური დანაკარგები კომპანიისთვის.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიამ ვერ შეძლოს თავის ვალდებულებების შესრულება.

კომპანიის პოლიტიკა გულისხმობს, აწარმოოს წინდახედული ლიკვიდურობის პოლიტიკა საკმარისი ნაღდი ფულის და საბანკო ნაშთის ფლობით, აგრეთვე ძლიერ ლიკვიდური აქტივების ფლობით ყველა საოპერაციო და სავალო მომსახურების გასაწევად, რაც უკავშირდება გადახდებს, როდესაც ისინი დაექვემდებარებიან გადახდას.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი დეტალურად აღწერს კომპანიის ფინანსური დოკუმენტებით გათვალისწინებულ ნარჩენ დაფარვის ვადებს მისი არადერივატიული ფინანსური ვალდებულებებისათვის გადახდის შეთანხმებული

პერიოდებით. ცხრილი შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების ფულადი ნაკადების საფუძველზე უფრო ადრეულ თარიღზე დაყრდნობით, როდესაც კომპანიას მოეთხოვება გადახდა.

31.12.2019	1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
აქტივები					
გაცემული სესხები	6	44	501	809	1,361
ფული და ფულის ექვივალენტები	14,057				14,057
დებიტორული მოთხოვნები	-	-	-	-	-
მოთხოვნები დაკავშრებული მხარეების მიმართ	24	-	-	-	24
სულ აქტივები	14,087	44	501	809	15,442
ვალდებულებები	-	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	(111)	(241)	(6,183)	-	(6,535)
სულ ვალდებულებები	(111)	(241)	(6,183)	-	(6,535)
წმინდა პოზიცია	13,976	(196)	(5,682)	809	8,907

31.12.2018	1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
აქტივები					
გაცემული სესხები	11,825	247	1,860	3,825	17,757
ფული და ფულის ექვივალენტები	8,354	-	-	-	8,354
დებიტორული მოთხოვნები	121	-	-	-	121
მოთხოვნები დაკავშრებული მხარეების მიმართ	493	433	-	-	926
სულ აქტივები	20,793	680	1,860	3,825	27,159
ვალდებულებები	-	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	(71)	(222)	(7,919)	-	(8,211)
სულ ვალდებულებები	(71)	(222)	(7,919)	-	(8,211)
წმინდა პოზიცია	20,723	459	(6,058)	3,825	18,948

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი არის სისტემური გაუმართაობის, წარმოქმნილი ადამიანური შეცდომა, თაღლითობა ან გარე ფაქტორებისგან წარმოქმნილი რისკი. როდესაც კონტროლის სისტემები არ მუშაობას, საოპერაციო რისკებმა შეიძლება გამოიწვიოს რეპუტაციის შელახვა, ჰქონდეს სავალალო სამართლებრივი ან მარეგულირებელი შედეგები, ან გამოიწვიოს ფინანსური ზარალი. კომპანიას არ შეუძლია აღმოფხვრას ყველა საოპერაციო რისკის მაგრამ კონტროლის მექანიზმის დანერგვა, მონიტორინგი და პოტენციური რისკებზე რეაგირება შეიძლება იყოს რისკის მართვის ეფექტური მექანიზმები. კონტროლის მექანიზმი უნდა მოიცავდეს ეფექტური სეგრეგაციის, ავტორიზაციის, შესწორებების სისტემებს და ასევე პერსონალის დატრენინგებისა და შეფასების პროცესებს, მათ შორის შიდა აუდიტის პროცედურებს

22. კაპიტალის მართვა

კომპანიას კაპიტალური მართვისთვის ფორმალური პოლიტიკა არ გააჩნია, მაგრამ მენეჯმენტი ცდილობს შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალის ბაზა კომპანიის საქმიანობისა და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. ეს მიღწეულია ეფექტური ფულადი სახსრების მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგითა და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, ძირითადად, კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადების დაფინანსებით. ამ ზომების გათვალისწინებით, კომპანია მიზნად ისახავს სტაბილური მოგების ზრდას.

კომპანია ახორციელებს თავის კაპიტალურ სტრუქტურას და ახდენს ცვლილებებს ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებებისა და საქმიანობის თავისებურებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შესანარჩუნებლად ან შესაცვლელად, კომპანიას შეუძლია შეცვალოს აქციონერთათვის დივიდენდის გადახდა ან აქციონერთათვის კაპიტალის დაბრუნება ან გაზარდოს საწესდებო კაპიტალი.

2016 წლის 29 დეკემბერს კომპანია გახდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, როგორც ეს განსაზღვრულია "საქართველოს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის შესახებ". 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია შეესაბამება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საქართველოში რეგისტრირებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისათვის განსაზღვრული მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნას, რომელიც განისაზღვრება მინიმალური საწესდებო კაპიტალის 1,000,000 ლარის არსებობას.

23. სახელშეკრულებო და პირობითი ვალდებულებები

სამართალწარმოება

ჩვეულებრივი ბიზნესის წარმოებისას, კომპანია ექვემდებარება სამართლებრივ ქმედებებსა და საჩივრებს. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ამგვარი ქმედებებიდან ან საჩივრისგან გამომდინარე საბოლოო გადაწყვეტილებას არ ექნება მატერიალური უარყოფითი გავლენა ფინანსური მდგომარეობის ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

კომპანიას აქვს განსაზღვრული საგადასახადო ვალდებულებები, საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხშირი ცვლილებებით, ოფიციალური განმარტებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით ხასიათდება, რაც ხანდახან საკმარისად ნათელი არ არის და სხვადასხვა განმარტებებს ექვემდებარება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევისათვის, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია რაიმე ვალდებულების დაკისრება დამატებითი გადასახადების, ჯარიმის ან პირგასამტეხლოს გადასახდელად, თუ იმ წლის დასასრულიდან, როდესაც დარღვევა მოხდა, სამი წელია გასული.

ასეთი გარემოებები, რომლებსაც საქართველოში საგადასახადო რისკებისკენ მივყავართ, არის უფრო მაღალი, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ყველა შესაძლო საგადასახადო პირობითი ვალდებულება იწახება და აღინუსხება კომპანიის მიერ სათანადოდ. კომპანია ექვემდებარება სამართლებრივ სარჩელებს და საჩივრებს.

24. დაკავშირებული მხარეები

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც განსაზღვრულია IAS 24 -ით „მნიშვნელოვანი დაკავშირებული მხარეების შესახებ“, წარმოადგენს :

- (a) მხარეები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ,ერთი ან მეტი შუამავალის მეშვეობით: აკონტროლებს ან კონტროლდება, ან არის საერთო კონტროლის ქვეშ დაქვემდებარებული კომპანია (მათ შორის, მშობლები, შვილობილი კომპანიები და თანამზრახველები); ფლობს წილს კომპანიაში, რომელიც აძლევს მნიშვნელოვანი გავლენის შესაძლებლობას და რომელსაც აქვს კომპანიაზე ერთობლივი კონტროლი;
- (b) პარტნიორი საწარმო - საწარმოები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა და რომელიც არ არის არც შვილობილი კომპანია და არც ერთობლივ საწარმო.
- (c) ერთობლივი საწარმოები, სადაც კომპანია წარმოადგენს საწარმოს;
- (d) კომპანიის ან მისი მშობლის მმართველი პერსონალი.
- (e) ოჯახის ახლო წევრები, რომელიც ნახსენებია (ა) ან (დ)-ში;
- (f) მხარე, რომელიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან განიცდის მნიშვნელოვან გავლენას, ან რომელზეც მნიშვნელოვანი ხმის უფლება აქვს, პირდაპირ ან ირიბად, (დ) ან (ე)-ში ნახსენებ ინდივიდუალებს.
- (g) დასაქმების შემდგომი შეღავათების სისტემა თანამშრომლებისთვის ან მხარისთვის, რომელიც არის დაკავშირებული კომპანია.

მაკონტროლებელი

კომპანიის მშობელი საწარმოა 4finance Group SA B195643 (ლუქსემბურგი) 2020 წლის თებერვლიდან. კომპანიის ბენეფიციარი მესაკუთრეები არიან: Edgars Dupats აქციების 29.5% და Vera Boiko აქციების 49% დანარჩენ 21.5%-ს ფლობენ სხვადასხვა წვრილი აქციონერები. აქედან თითოეული ფლობს 10%-ზე ნაკლებს.

ტრანზაქციები მენეჯმენტთან

სულ პერსონალის ხარჯი 31.12.2019 და 31.12.2018 მდგომარეობით შეადგენს:

	2019	2018
ხელფასი და სხვა სარგებელი	735	552

ტრანზაქციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან:

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მოგების ან ზარალის თანხების ოდენობასთან დაკავშირებული სხვა შესაბამისი მხარეები არიან:

	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი პირები	სხვა შვილობილი კომპანიები	სულ
აქტივები				
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარისგან	-	-	29	29
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	-	-	-
ვალდებულებები				
სხვა ვალდებულებები	15	-	732	747
ნასესხები სახსრები	-	-	-	-
მოგება(ზარალი)				
საპროცენტო შემოსავალი	-	-	-	-
საპროცენტო ხარჯი	-	-	14	14

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მოგების ან ზარალის თანხების ოდენობასთან დაკავშირებული სხვა შესაბამისი მხარეები არიან:

	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი პირები	სხვა შვილობილი კომპანიები	სულ
აქტივები				
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარისგან	-	-	926	926
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	597	-	597
ვალდებულებები				
სხვა ვალდებულებები	(3,243)	(5,120)	-	(8,363)
ნასესხები სახსრები	-	(1,666)	-	(1,666)
მოგება(ზარალი)				

საპროცენტო შემოსავალი	-	-	-	-
საპროცენტო ხარჯი	-	1,888	-	1,888

გარიგებები დაკავშირებულ პირებთან არ არის უზრუნველყოფილი.

25. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: სამართლიანი ღირებულებები და საბუღალტრო კლასიფიკაცია

სამართლიანი ღირებულებების დაყოფა ხდება სხვადასხვა დონეებად შეფასების მეთოდებში გამოყენებული საშუალებების საფუძველზე:

- დონე 1: კოტირებული ფასები აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებებისათვის.
- დონე 2: დონე 1-ში კოტირებული ფასების გარდა, აქტიურ ბაზრებზე შეფასებადი აქტივებისა და ვალდებულებების ფასები
- დონე 3: აქტიურ ბაზრებზე შეუფასებადი აქტივებისა და ვალდებულებების ფასები

კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებას მათი საბალანსო ღირებულებებისგან განსხვავებით. აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასება მოგების ან ზარალის გავლით კლასიფიცირებულია რეალური ღირებულების იერარქიის მე -2 დონეში, შეფასების მოდელების გამოყენების გამო

26. საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით, რაც ნიშნავს რომ კომპანია შეძლებს საბანკო დაწესებულებებისა და სხვა ვალდებულებების დაფარვის პირობების დაკმაყოფილებას.

2020 წლის აპრილის თვეში კომპანიამ სრულად გაყიდა თავის ბალანსზე არსებული პორტფელი. პორტფელი შეიძინა ფინანსურმა ბიურომ, რომელიც ანგარიშსწორებას განხორციელებს ყოველთვიურად. პორტფელის ღირებულების გადახდა განხორციელდება 5 გადახდად 2020 წლის განმავლობაში. 2020 წლის განმავლობაში კომპანიას დამატებით არ გაუცია სესხები კლიენტებზე. ამ გარემოებამ შესაძლებელი არის გამოიწვიოს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსის შეჩერება.

27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 10 ივნისს, 2020 წელს.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ დასკვნის გაშვებამდე ქვემოთ მოცემულის გარდა სხვა მნიშვნელოვანი მნიშვნელოვანი მოვლენები არ დაფიქსირებულა.

2020 წლის აპრილის თვეში კომპანიამ სრულად გაყიდა თავის ბალანსზე არსებული პორტფელი. პორტფელი შეიძინა ფინანსურმა ბიურომ, რომელიც ანგარიშსწორებას განხორციელებს ყოველთვიურად. პორტფელის ღირებულების გადახდა განხორციელდება 5 გადახდად 2020 წლის განმავლობაში.

2020 წლის 26 თებერვალს საქართველოში დაფიქსირებულმა Covid-19-ის შემთხვევამ არსებითად შეცვალა ბიზნესის ოპერირების ტემპი. 2020 წლის 21 მარტიდან, საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე საგანგებო მდგომარეობის გამოცხადების შემდგომი პერიოდიდან კომპანია გადავიდა დისტანციური მუშაობის გრაფიკზე. პანდემიის გამო შექმნილი სიტუაციიდან გამომდინარე მსესხებლებთან მიმართებაში ორგანიზაციაში დამატებით არ გატარებულა ღონისძიებები, გამომდინარე პორტფელის სრულად გაყიდვისა.

კომპანიის მშობელი საწარმოა 4finance Group SA B195643 (ლუქსემბურგი) 2020 წლის თებერვლიდან. კომპანიის ბენეფიციარი მესაკუთრეები არიან: Edgars Dupats აქციების 29.5.% და Vera Boiko აქციების 49% დანარჩენ 21.5%ს ფლობენ სხვადასხვა წვრილი აქციონერები. აქედან თითოეული ფლობს 10%-ზე ნაკლებს.

შპს „4ფინანსი“
მმართველობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შპს „4ფინანსი“-ს მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

ჩვენი ვალდებულებაა, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან და ამავე საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებთან შესაბამისობის თაობაზე. აუდიტის განხორციელების პროცესში სუბიექტის შესახებ მიღებული ინფორმაციის გათვალისწინებით ჩვენ განვსაზღვრავთ არსებით უზუსტობებს და საჭიროების შემთხვევაში მივუთითებთ მათ არსს.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება მოქმედ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენმა კომპანიამ ჩაატარა შპს „4ფინანსი“-ს თანხმობით 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგების შემოწმება. შპს „4ფინანსი“-ს მენეჯმენტი სრულად პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის შესაბამისად.

შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯიამ“ ჩაატარა შემოწმება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აღნიშნული კანონის შესაბამისად საჭიროა კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების აუდიტის დაგეგმვა და შესრულება გონივრული გარანტიების მისაღებად, თუ რამდენად შეესაბამება კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოთხოვნილ სტანდარტებს, ფინანსურ ანგარიშგებას, აუდიტის შედეგებს, მთლიანობაში რამდენად სათანადოდ ასახავს კომპანიის პოზიციას და წარმოაჩენს მომავალი განვითარების შესაძლებლობებსა და რისკებს.

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე
შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“

23 სექტემბერი, 2020 წელი

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე
სს „ფი-ქეი-ეფ კაიზენი“

23 სექტემბერი, 2020 წელი



შპს „4ფინანსი“

მმართველობის ანგარიშგება



2019

სარჩევი

1.	კომპანიის შესახებ ინფორმაცია.....	6
2.	საქმიანობის მიმოხილვა	6
3	კომპანიის შიდა სტრუქტურა.....	8
4	რისკები	9
5	ფინანსური მაჩვენებლები.....	10
6	არაფინანსური მაჩვენებლები	11
7.	სამომავლო გეგმები.....	11

1. კომპანიის შესახებ ინფორმაცია

კომპანია დაარსდა 2013 წლის 4 იანვარს საქართველოში, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, განსაზღვრული საქართველოს მეწარმეთა კანონის მიხედვით. 2016 წლის 29 დეკემბერს კომპანია გახდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, საქართველოს კანონი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მიხედვით და ოპერირებს ბაზარზე საქართველოს ბანკის მიერ გაცემული ლიცენზიით #20410484. კომპანია რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის მიერ, რომლის სარეგისტრაციო ნომერია # 401978605. 2018 წლის 18 ივლისიდან კომპანიას შეეცვალა სახელი და დაერქვა შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია 4ფინანსი.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოს მოქალაქეებზე მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სესხების, 24 თვის ვადით, გაცემა წლიური საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი 50%.

კომპანიის სარეგისტრაციო მისამართია გამრეკელის N19, ოფისი 306, მე-3 სართული, თბილისი 0160, საქართველო.

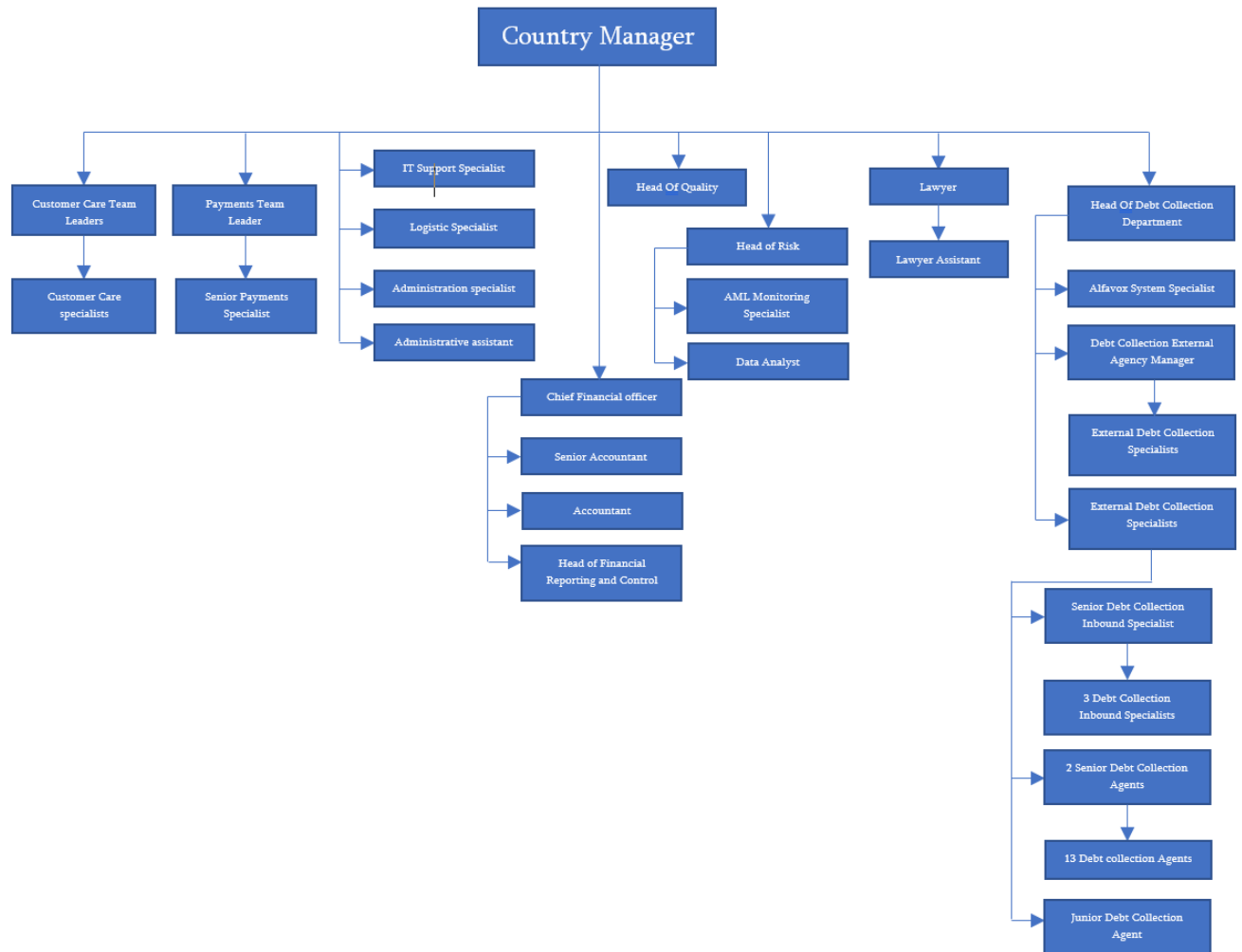
კომპანია სრულად ეკუთვნის 4Finance Group SA (ლუქსემბურგი), რომელიც არის 4 ფინანსი ჰოლდინგის S.A - ის წევრი. მთავარი დამფინანსებელი და კრედიტორი არის სწორედ ეს ჯგუფი. აქედან გამომდინარე, კომპანია ეკონომიკურად დამოკიდებულია აქციონერთა ჯგუფზე. გარდა ამისა, კომპანიის საქმიანობაა მჭიდროდაა დაკავშირებული აქციონერთა ჯგუფის მოთხოვნებზე.

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „4 ფინანსის“ მშობელი კომპანია არის 4Finance Group SA (ლუქსემბურგი). კომპანიას კონტროლდება შემდეგი პირებისგან: ედგარს დუპატსი აქციების 29.5%, ვერა ბოიკო აქციების 49% და სხვადასხვა აქციონერებისგან, ჯამში 21.5%, რომელთა აქციები ნაკლებია 10%-ზე.

2. საქმიანობის მიმოხილვა

Vivus.ge და Kimbi.ge არის ჯგუფი „4Finance“-ის ბრენდები, რომლის მთავარი პროდუქტიც ონლაინ სესხები გახლავთ. მას იცნობენ და ენდობიან მსოფლიოს 20-მდე ქვეყანაში. კომპანიის ისტორია კი შემდეგნაირია: 2005 წელს, ჯგუფმა „4Finance“ შესთავაზა მომხმარებელს სრულიად ინოვაციური პროდუქტი, სწრაფი სესხი, რომელიც გულისხმობს სესხის მიღებას უმოკლეს დროში ონლაინ რეჟიმში. 2013 წელს აღნიშნული ბრენდი საქართველოში შემოვიდა და მომხმარებელს შესთავაზა სწრაფი ონლაინ სესხები. ქართულ ბაზარზე 6 წლიანი მოღვაწეობის განმავლობაში vivus.ge საგრძნობლად განვითარდა, რადგან მისი გუნდი პერმანენტულ რეჟიმში ცდილობდა მომხმარებლის მოთხოვნებზე მაქსიმალურად მორგებას. შედეგად კომპანიამ შეიმუშავა ახალი პროდუქტი - სწრაფი გრძელვადიანი სესხი vivus.ge -სგან, რომელთა გაცემაც 2018 წლიდან დაიწყო. 2017 წელს კომპანიამ დაამატა ბრენდი Kimbi რომელიც გათვლილი იყო გრძელვადიან სესხებზე. 4Finance-ში მომხმარებელს შეუძლია აიღოს ონლაინ სესხი, 500 - 3000 ლარამდე ფიქსირებული 3 -დან 24 თვემდე ვადით.

2.1 ორგანიზაციული სტრუქტურა



2.2 ძირითადი სამოქმედო ბაზარი

კომპანიის ძირითადი სამოქმედო ბაზარი არის საქართველოს ტერიტორია. სესხების გაცემა ხდება ონლაინ, შესაბამისად ნებისმიერი რეგიონიდან შეუძლია მომხმარებელს შეავსოს განაცხადი და მიიღოს სასურველი მოთხოვნა.

2.3 სეგმენტაცია

კომპანია სეგმენტაციას აკეთებს ასაკის მიხედვით. კომპანიისთვის საორიენტაციო სეგმენტი არის 20 წლიდან 65 წლის ჩათვლით საქართველოს მოქალაქეები, რომლებიც გამოხატავენ სესხის აღების სურვილს.

2.4 კონკურენტები

2018 წლის განმავლობაში კონკურენტების რაოდენობა მნიშვნელოვნად შემცირდა, ეს გამოწვეული იყო ძირითადად ახალი რეგულაციების გამო. როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ რეგულაციები შეეხო როგორც ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს ასევე, მომხმარებელთა ინტერესების დაცვის კუთხით იყო სიახლეები. შესაბამისად არსებულმა რეგულაციებმა განაპირობა გარკვეული კონკურენტების მიერ ბიზნეს ოპერაციების გაჩერება.

2.5 მარეგულირებლები

კომპანია თავის საქმიანობას ახორციელებს ისეთ სამართლებრივ გარემოში, სადაც უკიდურესად მნიშვნელოვანია მომხმარებელთა პერსონალური მონაცემების და მომხმარებელთან დაკავშირებული სხვა სახის ინფორმაციის კონფიდენციალობისა და მომხმარებელთა კანონიერი ინტერესების დაცვა.

გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანია წარმოადგენს ფინანსურ ორგანიზაციას, რომელიც თავის საქმიანობას წარმართავს საქართველოს ეროვნულ ბანკის ზედამხედველობის ქვეშ, ზოგადი ხასიათის საკანონმდებლო ნორმებთან ერთად ემორჩილება უშუალოდ ეროვნულის ბანკის მიერ დადგენილი სამართლებრივ აქტების მიერ განსაზღვრულ მოთხოვნებს.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის რეგისტრაციის, ლიკვიდაციისა და საქმიანობის ძირითად ასპექტებთან დაკავშირებული წესები დამტკიცებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის შესაბამისი ბრძანებებით.

კანონმდებლობა განსაზღვრავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საზედამხედველო და საწესდებო კაპიტალის მინიმალურ ოდენობას. კერძოდ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საზედამხედველო და საწესდებო კაპიტალი არ უნდა იყოს 1 000 000 (ერთი მილიონი) ლარზე ნაკლები. კანონმდებლობით საზედამხედველო კაპიტალი განმარტებულია როგორც კაპიტალის სახეობა, რომელსაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქმნის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საქმიანობის განხორციელებისათვის, მოსალოდნელი თუ მოულოდნელი ფინანსური დანაკარგების/ზარალის განეიტრალებისათვის და სხვადასხვა სახის რისკისაგან დასაცავად საწესდებო კაპიტალი კი წარმოადგენს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის პარტნიორთა/აქციონერთა მიერ დათქმულ და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის წესდებით გათვალისწინებული კაპიტალის ფაქტობრივად შევსებული ნაწილს;

გამომდინარე იქიდან, რომ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის ძირითად საქმიანობას, როგორც წესი, წარმოადგენს მიკროსესხების გაცემა, მნიშვნელოვანია, აღინიშნოს საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის მიერ დაწესებულია სესხის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მაქსიმალური ჭერი. კერძოდ, 2018 წლის 1 სექტემბრიდან ძალაში შევიდა საკანონმდებლო ცვლილება რომლის თანახმადაც, მხარეთა შეთანხმებით, სესხისთვის პროცენტის განსაზღვრისას სესხის წლიური მაქსიმალური ეფექტური საპროცენტო სარგებელი არ უნდა აღემატებოდეს 50 პროცენტს. თავად ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განმარტების უფლებამოსილება კანონმდებელმა მიანიჭა ეროვნულ ბანკს. ეროვნული ბანკი კი აღნიშნულს განსაზღვრავს შემდეგნაირად: სესხის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი წარმოადგენს სესხის წლიურ საპროცენტო განაკვეთს, რომლის გაანგარიშებაში გაითვალისწინება ყველა ფინანსური ხარჯი, მსესხებლის მიერ ამ ხარჯების გაწევის პერიოდის გათვალისწინებით. ფინანსური ხარჯი კი წარმოადგენს იმ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ მოთხოვნილია გამსესხებლის მიერ და წარმოადგენს მსესხებლის მიერ სესხის მიღების, შენარჩუნებისა და/ან ამ სესხით სარგებლობის დასრულებისათვის გასაწევ აუცილებელ ხარჯს. ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, ეროვნული ბანკი საფინანსო სექტორის წარმომადგენლებს აკისრებს ვალდებულებას, ურთიერთობის ნებისმიერ ეტაპზე მომხმარებელს მიაწოდოს დეტალური ინფორმაცია მის მიერ გასაწევი ფინანსური ხარჯების თაობაზე. სხვა სიტყვებით, თუ სამოქალაქო კოდექსი განსაზღვრავს სახელშეკრულებო ურთიერთობების ძირითად პრინციპებს, ეროვნული ბანკი უფრო დეტალურად აწესებს იმ ინფორმაციის ჩამონათვალს, რომელიც მიწოდებული უნდა იყოს მომხმარებლისთვის წინა სახელშეკრულებო, სახელშეკრულებო და პოსტსახელშეკრულებო ურთიერთობის ფარგლებში.

3 კომპანიის შიდა სტრუქტურა

თავდაპირველად აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ 2017 წლის განმავლობაში კომპანიამ წარმატებით გაართვა თავი მის წინაშე მდგომ ამოცანას განვითარების თვალსაზრისით და 2017 წლის ნოემბრიდან მომხმარებელს შეთავაზა ახალი პროდუქტი, რომელიც მნიშვნელოვანწილად განსხვავდებოდა არსებულისგან. როგორც ზემოთ აღინიშნა, საქმიანობის დასაწყისიდანვე კომპანია მომხმარებელს სთავაზობდა 30 დღიან სესხს, ძირისა და საკომისიოს ერთჯერადი სრულად დაფარვის პრინციპით, ხოლო 2017 წლის მიწურულიდან შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია 4ფინანსმა მომხმარებელს შესთავაზა ახალი პროდუქტი ახალი ბრენდის სახელწოდებით (kimbi). ახალი პროდუქტი ითვალისწინებდა მომხმარებლისთვის 3 დან 24 თვემდე ვადით 500 დან 3000 ლარამდე თანხის შეთავაზებას და ყოველთვიური გადახდებით იფარებოდა როგორც ძირი თანხა ასევე პროცენტი. მოგვიანებით

(2018 წლის ივლისის მიწურულიდან) კომპანიამ შეცვალა მიდგომა და იდენტური გრძელვადიანი, ისევე როგორც ერთთვიანი მოკლევადიანი პროდუქტი შეთავაზება მომხმარებლისთვის განაგრძო მათთვის კარგად ცნობილი vivus-ის ბრენდით.

მოგეხსენებათ, რომ 2018 წლის 1 სექტემბრიდან სამოქალაქო კოდექსის 625 მუხლის მე-2 და მე-5 ნაწილებში შევიდა ცვლილება და წლიური ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა 50 %-ით, ხოლო ყოველ ვადაგადაცილებულ დღეზე დარიცხული პირგასამტეხლო კი ნარჩენი ძირის 0.27 %-ით. გამომდინარე ზემოთ აღნიშნულიდან, კომპანია 2019 წელს აქტიურად ამუშავებდა არსებული პროდუქტების სამომავლო მომგებიანობასა და გამჭირვალობაზე ორიენტირებულ სხვადასხვა ბიზნეს მოდელს და ასევე აქტიურად განიხილავს ფიზიკური პირების დაკრედიტების კუთხით კომპანიისთვის ამ დრომდე უცნობი სეგმენტებისა და ბაზრების შესაძლო ათვისებას.

4 რისკები

კომპანიის საქმიანობაზე დიდწილად გავლენას ახდენს რეგულაციები, რომელიც შემუშავებული არის სახელმწიფო ორგანოების მიერ.

რისკების იდენტიფიცირება და მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგების თავიდან აცილება, კომპანიის საქმიანობის ერთ-ერთ ფუნდამენტურ პრინციპს წარმოადგენს. კომპანიის ძირითადი რისკებია: საბაზრო, საკრედიტო, ლიკვიდურობის, საოპერაციო და კაპიტალის მართვის.

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების საბაზრო ფასის სამომავლო შესაძლო მნიშვნელოვანი ცვლილება, რომელიც შედეგად სამი ძირითადი კომპონენტისგან: საპროცენტო განაკვეთის რისკი, სავალუტო რისკი და სხვა საფასე რისკი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი გამოიხატება საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებიდან გამომდინარე ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ან საბაზრო ფასის მოსალოდნელ მნიშვნელოვან ცვლილებაში.

სავალუტო რისკი გამოიხატება ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მნიშვნელოვან ცვლილებაში, რომელიც გამოწვეულია ვალუტის კურსის ცვლილებით.

საკრედიტო რისკი არის ალბათობა იმისა რომ კომპანიამ შესაძლოა განიცადოს ფინანსური ზარალი თუ რომელიმე კონტრაგენტი პირნათლად არ შეასრულებს მის მიმართ დაკისრებულ მოვალეობას. ამ კუთხით შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია 4ფინანსისთვის ძირითადი რისკი მოდის ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხების ჯამურ მოცულობაზე

4.1 სტრატეგიული რისკი

კომპანიის სტრატეგიული რისკებად შეიძლება მიჩნეული იყოს საკანონმდებლო ცვლილებები მომავალში. რეგულაციების გამკაცრების შემთხვევაში კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლები შეიძლება საგრძნობლად შეიცვალოს.

4.2 კომერციული რისკი

კომპანიის პორტფელი შედგება არაუზრუნველყოფილი სესხებისგან, თუმცა სესხების გაცემის დროს მომხმარებელი გადის გარკვეული ტიპის შეფასებას, რის შემდეგაც მიიღება გადაწყვეტილება სესხის გაცემაზე. თუ კომპანია მიიჩნევს რომ მომხმარებლის გადახდისუნარიანობა დაბალია, კომპანია სესხს არ გასცემს. 2013 წლიდან კომპანია მუშაობს ამ სქემით და ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს კომერციული რისკები.

4.2 ოპერაციული რისკი

კომპანია მინიმუმამდე ამცირებს საოპერაციო რისკს და ყოველწლიურად გარკვეულ ინვესტიციებს ახორციელებს აიტი ინფრასტრუქტურაში, რათა სისტემა იყოს გამართული და არ გამოიწვიოს რაიმე სახის შეფერხება, რომელიც პარალელურად გამოიწვევს ბიზნესს ოპერაციების შეფერხებას ან შეჩერებას.

4.4 ფინანსური რისკი

თუ შევხედავთ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას, მიმდინარე აქტივები მნიშვნელოვნად ცილდება მიმდინარე ვალდებულებებს და მეტია 1-ზე. ზოგადი სტანდარტის მიხედვით თუ ლიკვიდურობის კოეფიციენტი 1-ზე მეტია, კომპანიას არ აქვს ლიკვიდურობის პრობლემა. შესაბამისად ლიკვიდურობის რისკი მინიმუმამდე არის შემცირებული.

5 ფინანსური მაჩვენებლები

5.1 საბალანსო უწყისი

ათას ლარში	31/12/2019	31/12/2018
აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	14,057	8,354
გაცემული სესხები	1,361	17,757
მოთხოვნები მომსახურებიდან	0	121
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	24	926
მიმდინარე საგადასახადო აქტივი	4,250	2,580
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	326	1,092
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	-	-
სხვა აქტივები	236	242
სულ აქტივები	20,254	31,072
კაპიტალი და ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	0	1,666
დარიცხული ვალდებულებები	414	1,612
სხვა ვალდებულებები	6,535	10,513
სულ ვალდებულებები	6,949	13,791
სააქციო კაპიტალი	1,520	1,520
გაუნაწილებელი მოგება	11,785	15,761
სულ კაპიტალი	13,305	17,281
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	20,254	31,072

5.2 მოგება-ზარალის უწყისი

	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	3,509	29,780
საპროცენტო ხარჯი	(14)	(1,888)

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	3,495	27,892
უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებული ზარალი	403	(1,752)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი (ხარჯი)	294	691
საოპერაციო შემოსავალი	4,192	26,832
საპროცენტო შემოსავალი დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხიდან	-	-
გაუფასურების ზარალი	(1,364)	(24,120)
პერსონალის ხარჯი	(2,578)	(2,462)
სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი	(5,897)	(16,468)
მოგება დაბეგრვამდე	(5,647)	(16,218)
გადაღებული მოგების გადასახადი (ხარჯი)	1,670	(2,759)
ფინანსური შედეგი (პერიოდის)	(3,977)	(18,977)

6 არაფინანსური მაჩვენებლები

6.1 თანამშრომლების მიმართ კომპანიის დამოკიდებულება და განხორციელებული ღონისძიებები

6.1.1 რაოდენობა

2019 წლის ბოლოსთვის კომპანიაში 43 თანამშრომელი მუშაობდა. იხილეთ ორგანიზაციული სტრუქტურა სადაც ნაჩვენებია ის დეპარტამენტები, რომლებიც ფუნქციონირებდა იმ დროისათვის.

6.1.2 კვალიფიკაციაზე ზრუნვა

ყოველწლიურად სათაო ოფისი გადახედავს თანამშრომლების კვალიფიკაციას და საჭიროების შემთხვევაში თანამშრომლებს უფინანსდებათ გარკვეული ტიპის ტრენინგები, ამ ტიპის ტრენინგები არის როგორც კომპანიის შიგნით ასევე გარეთ.

6.1.3 შერჩევა

თანამშრომლის არჩევის დროს მნიშვნელოვანია თუ რამდენად შეესაბამება კადრი კომპანიის მიერ წარმოდგენილ მოთხოვნებს გარკვეული პოზიციებისათვის. კადრის აყვანისას კანდიდატი გასაუბრებას გადის ადამიანური რესურსების მართვის ხელმძღვანელთან, ასევე გენერალურ დირექტორთან. კადრის აყვანა ასევე თანხმდება დედა კომპანიასთან და კანდიდატი გასაუბრებას გადის უშუალოდ თავიანთ კოლეგებთან სათაო ოფისიდან.

7. სამომავლო გეგმები

წარსულში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა, რაც შეეხებოდა ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ზედა ჭერის დაწესებას და ასევე 2020 წლის თებერვალში საქართველოში დაფიქსირებულმა Covid-19-

ის შემთხვევამ არსებითად შეცვალა ბიზნესის ოპერირების ტიპი, ქვეყანაში 21 მარტს გამოცხადებულმა საგანგებო მდგომარეობამ და დისტანციურ მუშაობაზე გადასვლამ, ფაქტობრივად შეუძლებელი გახადა ვადაგადაცილებული პორტფელის დამუშავება, აღნიშნულ პერიოდში მსესხებლებთან მიმართებაში ორგანიზაციაში არ გატარებულა ღონისძიებები, რის გამოც მენეჯმენტმა მიიღო გადაწყვეტილება აპრილის თვეში სრულად გაესხვისებინა პორტფელი.

პორტფელის გასხვისების შემდეგ, 2020 წლის 27 აპრილს დამფუძნებელმა გამოსცა გადაწყვეტილება რის შემდეგაც მიმართა საქართველოს ეროვნულ ბანკს, კომპანიისთვის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსის გაუქმების თაობის მიზნით კომპანიის ლიკვიდაციის დაწყების თაობაზე. 2020 წლის 11 ივნისიდან სეზ-ის დაიწყო ლიკვიდაციის პროცესი, რომელიც მიმდინარეობს დღემდე. დამფუძნებლის მომავალი გეგმების შესაბამისად იგეგმება კომპანიის ლიკვიდაციის პროცესის შეწყვეტა და შესაბამისად, საქართველოს ეროვნული ბანკით თანხმობით ლიკვიდაციის პროცესის შეწყვეტის შემდგომ კომპანიას გაუუქმდება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი/ლიცენზია და დარჩება სუბიექტად, რომელიც არ ახორციელებს მიკროსაფინანსო საქმიანობას და კომპანიაში არსებული ცოდნა და გამოცდილება გამოიყენონ იგივე სფეროში საკონსულტაციო მომსახურების გასაწევად საკუთარ შვილობილ კომპანიებში, მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყანაში.

მმართველობის ანგარიშგება მომზადდა 2020 წლის 11 სექტემბერს.

ლიკვიდატორი:

გიორგი ნაროუშვილი

ის შემთხვევამ არსებითად შეცვალა ბიზნესის ოპერირების ტიპი, ქვეყანაში 21 მარტს გამოცხადებულმა საგანგებო მდგომარეობამ და დისტანციურ მუშაობაზე გადასვლამ, ფაქტობრივად შეუძლებელი გახადა ვადაგადაცემული პორტფელის დამუშავება, აღნიშნულ პერიოდში მსესხებლებთან მიმართებაში ორგანიზაციაში არ გატარებულა ღონისძიებები, რის გამოც მენეჯმენტმა მიიღო გადაწყვეტილება აპრილის თვეში სრულად გაესხვისებინა პორტფელი.

პორტფელის გასხვისების შემდეგ, 2020 წლის 27 აპრილს დამფუძნებელმა გამოსცა გადაწყვეტილება რის შემდეგაც მიმართა საქართველოს ეროვნულ ბანკს, კომპანიისთვის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსის გაუქმების მიზნით კომპანიის ლიკვიდაციის დაწყების თაობაზე. 2020 წლის 11 ივნისიდან სეზ-ის გადაწყვეტილებით დაიწყო ლიკვიდაციის პროცესი, რომელიც მიმდინარეობს დღემდე. დამფუძნებლის მომავალი გეგმების შესაბამისად იგეგმება კომპანიის ლიკვიდაციის პროცესის შეწყვეტა და შესაბამისად, საქართველოს ეროვნული ბანკით თანხმობით ლიკვიდაციის პროცესის შეწყვეტის შემდგომ, კომპანიას გაუქმდება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი/ლიცენზია და დარჩება სუბიექტად, რომელიც არ ახორციელებს მიკროსაფინანსო საქმიანობას. კომპანიაში არსებული ცოდნა და გამოცდილება გამოყენებული იქნება იგივე სფეროში საკონსულტაციო მომსახურების გასაწევად საკუთარ შვილობილ კომპანიაში, მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყანაში.

მმართველობის ანგარიშგება მომზადდა 2020 წლის 11 სექტემბერს.

ლიკვიდატორი:

გიორგი ნაროუშვილი

