

**შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“
ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

2019 წლის 31 დეკემბერი

**შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
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	29

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“-ის მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

ფინანსური ანგარიშგების დასკვნა

მოდიფიცირებული მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ამავე თარიღში დამთავრებული წლის სრული შემოსავლების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, რომელთა შორისაა ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „მოდიფიცირებული მოსაზრების საფუძველი“-ს ნაწილში აღწერილი საკითხების შესაძლო გავლენის გარდა თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებს და ფულადი სახსრების მოძრაობას აღნიშნულ თარიღში დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად.

მოდიფიცირებული მოსაზრების საფუძველი

კომპანიამ საეჭვო ვალების ანარიცხების დათვლისას იხელმძღვანელა ეროვნული ბანკის რეგულაციის მიხედვით და არ აქვს გათვალისწინებული ფასს 9 სტანდარტის გაუფასურების სახელმძღვანელო, რის მიხედვითაც, გაუფასურების ზარალის რეზერვები უნდა ეფუძნებოდეს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღრიცხვის მოდელს და არა დამდგარი ზარალის აღრიცხვის მოდელს. შესაბამისად, ჩვენ ვერ დავადგინეთ კორექტირების საჭიროება გაცემული წმინდა სესხების ნაშთებსა და სესხის შესაძლო დანაკარგის რეზერვის ხარჯთან მიმართებაში მიმდინარე და შესაძარისი პერიოდებისთვის.

კომპანია ახორციელებს როგორც მიღებული, ასევე გაცემული ავანსების გადაფასებას, რასაც ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები არ ითვალისწინებს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული ავანსები შეადგენს 2,337 ლარს ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული ავანსები შეადგენს 5,308 ლარს. აღნიშნული პრაქტიკის შედეგად სრული შემოსავლების ანგარიშგების „სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი, ნეტო განყოფილებაში მოცემული ოდენობების სიზუსტე ვერ დაეჭვმდებარება დადასტურებას.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISA) შესაბამისად. ჩვენი ვალდებულებები აღნიშნული სტანდარტების მიხედვით, უფრო დეტალურად აღწერილია ჩვენი ანგარიშის ფინანსური ანგარიშგებების განყოფილებაში დასახელებით - აუდიტორის ვალდებულებები ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტისთვის. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდის (IESBA Code) ეთიკის სტანდარტების

საერთაშორისო საბჭოს და საქართველოში არსებულ ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებული ეთიკის მოთხოვნების შესაბამისად და აღნიშნული მოთხოვნების (და IESBA კოდის) შესაბამისად ვასრულებთ

ჩვენ ეთიკურ მოვალეობებს. ჩვენი აზრით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა ჩვენი მოსაზრების წარმოსადგენად.

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურების დროს საკმარისი რწმუნება მოვიპოვეთ 2019 წლის ფინანსური ანგარიშგების ნაშთების და მოგება-ზარალის შედეგის დასადასტურებლად.

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 საგარეო დამკვეთის 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 ანგარიშგების მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობები

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარმოდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და იმ შიდა კონტროლის შესაბამისად, რასაც მენეჯმენტი ჩათვლის საჭიროდ ფინანსური ანგარიშგების მატერიალური შეცდომების გარეშე მოსამზადებლად, იქნება ეს განზრახ თუ უნებლიედ გამოწვეული.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასა და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს 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.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტისთვის

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშები მთლიანად თავისუფალია უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან, და გავცეთ აუდიტის დასკვნა, სადაც მოცემულია ჩვენი მოსაზრება. გონივრული მტკიცებულება არის მტკიცებულების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის გარანტია, რომ ISA-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის აღმოაჩენს არსებით ცდომილებას, ასეთის არსებობის დროს. ცდომილება შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და მიიჩნევა არსებითად, თუკი მოსალოდნელია, რომ ერთობლივად

ან ცალკე-ცალკე, გავლენას იქონიებს მომხმარებელთა მიერ აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე.

როგორც აუდიტის ნაწილი ISA-სთან შესაბამისად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიონალურ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიონალურ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების განზრახ ან უნებლიედ დაშვებული არსებითი ცდომილების რისკებს, აღნიშნული რისკების საპასუხოდ შევიმუშავებთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს და მოვიპოვებთ ჩვენი მოსაზრებისათვის საკმარისი საფუძველის და
- შესაბამის აუდიტის მტკიცებულებას. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად წარმოშობილი არსებითი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, არასწორ ინტერპრეტაციას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების დარღვევას/უარყოფას;
- გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისობა და სააღრიცხვო შეფასებების და მენეჯმენტის მიერ მათთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობის შეფასება.
- სააღრიცხვო მიზნებისათვის მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენების შესაბამისობის შეფასება და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, აზრის გამოთქმა არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი უზუსტობა იმ მოვლენებსა და პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსი.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგებების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით. თუ რამდენად სამართლიანად ასახავს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები იმ ტრანზაქციებს და მოვლენებს, რომლის საფუძველზეც მოხდა მათი მომზადება.

სხვა საკითხების განხილვა მენეჯმენტთან არ მომხდარა. ჩვენ ასევე მივანოდეთ მენეჯმენტს განცხადება, რომ ვაკმაყოფილებთ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და მივანოდეთ ინფორმაცია ყველა კავშირზე და საკითხზე, რაც შესაძლოა ჩაითვალოს ჩვენი დამოუკიდებლობის საკითხისთვის მნიშვნელოვნად.

ჩვენ ვფიქრობთ, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა აუდიტის მოდიფიცირებული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად. აუდიტის შემოწმების ხელმძღვანელი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა არის დავით გვეტაძე.

სს ფი-ქეი-ეფ კაიზენი

9 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

აუდიტის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტისთვის

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშები მთლიანად თავისუფალია უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან, და გავცეთ აუდიტის დასკვნა, სადაც მოცემულია ჩვენი მოსაზრება, გონივრული მტკიცებულება არის მტკიცებულების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის გარანტია, რომ ISA-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის აღმოაჩენს არსებით ცდომილებას, ასეთის არსებობის დროს, ცდომილება შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და მიიჩნევა არსებითად, თუკი მოსალოდნელია, რომ ერთობლივად

ან ცალკე-ცალკე, გავლენას იქონიებს მომხმარებელთა მიერ აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე.

როგორც აუდიტის ნაწილი ISA-სთან შესაბამისად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიონალურ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიონალურ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების განზრახ ან უნებლიედ დაშვებული არსებითი ცდომილების რისკებს, აღნიშნული რისკების საპასუხოდ შევიტყუშავებთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს და მოვიპოვებთ ჩვენი მოსაზრებისათვის საკმარისი საფუძველის და
- შესაბამის აუდიტის მტკიცებულებას. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად წარმოშობილი არსებითი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, არასწორ ინტერპრეტაციას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების დარღვევას/უარყოფას;
- გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისობა და სააღრიცხვო შეფასებების და მენეჯმენტის მიერ მათთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობის შეფასება.
- სააღრიცხვო მიზნებისათვის მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენების შესაბამისობის შეფასება და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, აზრის გამოთქმა არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი უზუსტობა იმ მოვლენებსა და პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსი.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგებების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, თუ რამდენად სამართლიანად ასახავს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები იმ ტრანზაქციებს და მოვლენებს, რომლის საფუძველზეც მოხდა მათი მომზადება.

სხვა საკითხების განხილვა მენეჯმენტთან არ მომხდარა. ჩვენ ასევე მივაწოდეთ მენეჯმენტს განცხადება, რომ ვაკმაყოფილებთ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და მივაწოდეთ ინფორმაცია ყველა კავშირზე და საკითხზე, რაც შესაძლოა ჩაითვალოს ჩვენი დამოუკიდებლობის საკითხისთვის მნიშვნელოვნად.

ჩვენ ვფიქრობთ, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა აუდიტის მოდიფიცირებული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად. აუდიტის შემოწმების ხელმძღვანელი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა არის დავით გვეტაძე.

სს ფი-ქეი-ეფ კაიზენი
9 ივნისი, 2020
თბილისი, საქართველო



შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნები	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	452,531	852,347
წმინდა გაცემული სესხები	6	2,137,918	3,615,705
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა		41,730	91,760
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	56,699	92,888
ძირითადი საშუალებები		37,930	46,692
არამატერიალური აქტივები		34,451	40,531
სულ აქტივები		2,761,259	4,739,923
ვალდებულებები და კაპიტალი			
მიღებული სესხები	8	1,411,311	3,275,509
სხვა ვალდებულებები		14,010	40,533
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		-	847
სულ ვალდებულებები		1,425,321	3,316,889
კაპიტალი			
პარტნიორთა კაპიტალი	9	1,240,943	1,240,943
სარეზერვო ფონდი		-	45,188
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		94,995	136,903
სულ კაპიტალი		1,335,938	1,423,034
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,761,259	4,739,923

ხელმომწერი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

9 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-32 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემული გვერდებზე 1-3.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში

აქტივები	შენიშვნები	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	452,531	852,347
წმინდა გაცემული სესხები	6	2,137,918	3,615,705
ფინანსური ოჯარის მოთხოვნა		41,730	91,760
საეკპრო და სხვა მოთხოვნები	7	56,699	92,888
ძირითადი საშუალებები		37,930	46,692
არამატერიალური აქტივები		34,451	40,531
სულ აქტივები		2,761,259	4,739,923
ვალდებულებები და კაპიტალი			
მიღებული სესხები	8	1,411,311	3,275,509
სხვა ვალდებულებები		14,010	40,533
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		-	847
სულ ვალდებულებები		1,425,321	3,316,889
კაპიტალი			
პარტნიორთა კაპიტალი	9	1,240,943	1,240,943
სარეზერვო ფონდი		-	45,188
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		94,995	136,903
სულ კაპიტალი		1,335,938	1,423,034
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,761,259	4,739,923

ბელმოწერი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

9 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-32 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნები	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	10	740,043	1,127,418
საპროცენტო ხარჯი	10	(242,898)	(372,063)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		497,145	755,355
შემოსავლები სხვა ოპერაციებიდან		13,047	69,982
ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი		10,940	65,905
შემოსავალი სავალუტო ოპერაციებიდან		2,518	6,615
მოგება/ზარალი საკურსო სხვაობიდან		(12,721)	(72,244)
სულ შემოსავლები		510,929	825,613
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		(1,932)	(34,201)
დასაკუთრებული ქონების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		(37,306)	(43,978)
უიმედო სესხის ჩამოწერა		(1,889)	(48,700)
ჯარიმის ხარჯი		49,914	65,003
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	11	(414,255)	(555,075)
მოგება/ზარალი დაბეგრვამდე		105,461	208,662
მოგების გადასახადი		(10,781)	(47,984)
წმინდა მოგება/ზარალი		94,680	160,678

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

9 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-32 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

აღმოსაშვების ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნები	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი	10	740,043	1,127,418
საპროცენტო ხარჯი	10	(242,898)	(372,063)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		497,145	755,355
შემოსავლები სხვა ოპერაციებიდან		13,047	69,982
ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი		10,940	65,905
შემოსავალი სავალუტო ოპერაციებიდან		2,518	6,615
მოგება/ზარალი საკუროს სხვაობიდან		(12,721)	(72,244)
სულ შემოსავლები		510,929	825,613
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		(1,932)	(34,201)
დასაკუთრებული ქონების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		(37,306)	(43,978)
უიმედო სესხის ჩამოწერა		(1,889)	(48,700)
ჯარიმის ხარჯი		49,914	65,003
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	11	(414,255)	(555,075)
მოგება/ზარალი დაბეგრვამდე		105,461	208,662
მოგების გადასახადი		(10,781)	(47,984)
წმინდა მოგება/ზარალი		94,680	160,678

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

9 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-32 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში

	პარტნიორთა კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სარეზერვო ფონდი	სულ
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	211,700	43,596	1,496,239
პერიოდის მოგება	-	160,678	-	160,678
მოგების ნაწილის სარეზერვო ფონდში გადატანა	-	(1,592)	1,592	-
დივიდენდის გაცემა	-	(233,883)	-	(233,883)
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	136,903	45,188	1,423,034
პერიოდის მოგება	-	94,680	-	94,680
სარეზერვო ფონდის შემცირება	-	-	-	-
დივიდენდის გაცემა	-	(136,588)	(45,188)	(181,776)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	94,995	-	1,335,938

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

9 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-32 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
 დამოუკიდებელი აუდიტორის მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფიხრედიტი"
 ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერი
 თანხები მოცემულია ლარში

	2019	2018
წლის მოგება	94,680	160,678
კორექტირებები:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	10,781	47,984
ცვთა და ამორტიზაცია	13,833	16,657
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებები:		
კლიენტებზე გაცემული სესხების ზრდა/ (შემცირება)	1,477,787	771,444
სათამასუქო მოთხოვნის ზრდა/ შემცირება	-	-
ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ზრდა/ (შემცირება)	50,030	19,835
საგაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/ შემცირება	36,189	151,105
სხვა ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)	(26,523)	(5,354)
გადასახდელი მოგების გადასახადი	(847)	(79,518)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(10,781)	(47,984)
სულ ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	1,645,149	1,034,847
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების ზრდა/(შემცირება)	(5,071)	(8,322)
არამატერიალური აქტივების ზრდა/(შემცირება)	6,080	(35,362)
სულ ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	1,009	(43,684)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
სარეზერვო ფონდი	(45,188)	-
დივიდენდის გაცემა	(136,588)	(233,883)
მიღებული სესხების ზრდა / (შემცირება)	(1,864,198)	(1,296,538)
სულ ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(2,045,974)	(1,530,421)
ფულისა და ფულადი ექვივალენტების ნეტო ცვლილება	(399,816)	(539,258)
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	852,347	1,391,605
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	452,531	852,347

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

9 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-32 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

	2019	2018
წლის მოგება	94,680	160,678
კორექტირებები:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	10,781	47,984
ცვეთა და ამორტიზაცია	13,833	16,657
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებები:		
კლიენტებზე გაცემული სესხების ზრდა/ (შემცირება)	1,477,787	771,444
სათამაშო მოთხოვნის ზრდა/ შემცირება	-	-
ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ზრდა/ (შემცირება)	50,030	19,835
საფაქრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/ შემცირება	36,189	151,105
სხვა ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)	(26,523)	(5,354)
გადასახდელი მოგების გადასახადი	(847)	(79,518)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(10,781)	(47,984)
სულ ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	1,645,149	1,034,847
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების ზრდა/(შემცირება)	(5,071)	(8,322)
არამატერიალური აქტივების ზრდა/(შემცირება)	6,080	(35,362)
სულ ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	1,009	(43,684)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
სარეზერვო ფონდი	(45,188)	-
დივიდენდის გაცემა	(136,588)	(233,883)
მიღებული სესხების ზრდა / (შემცირება)	(1,864,198)	(1,296,538)
სულ ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(2,045,974)	(1,530,421)
ფულისა და ფულადი ექვივალენტების ნეტო ცვლილება	(399,816)	(539,258)
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	852,347	1,391,605
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	452,531	852,347

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

9 ივნისი, 2020

თბილისი, საქართველო

1. შესავალი

კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“ (ს/კ 404474172), შემდგომში "კომპანია", დაარსდა 2014 წლის 19 ივნისს, კომპანია წარმოიქმნა შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია თბილმიკროკრედიტი“--სგან (ს/კ 202453219) გამოყოფის შედეგად. 2014 წლის 19 ივნისს მიღებულ იქნა გადაწყვეტილება # B14057289/9 19/06/2014, სუბიექტის (ს/კ 202453219) რეორგანიზაციის შესახებ მოთხოვნის დაკმაყოფილების თაობაზე. რეორგანიზაციის (ოპერაცია: გამოყოფა) შედეგად რეგისტრირებულ იქნა სუბიექტი შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“ (ს/კ 404474172).

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქ. თბილისი, ძველი თბილისის რაიონი, ლადო ასათიანის ქ.№42. ფაქტიური მისამართები: თბილისი, დავით აღმაშენებლის №157, სათაო ოფისი. სათაო ოფისის გარდა "კომპანია"-ს გააჩნია ერთი ფილიალი თბილისში, გლდანში, მუხიანის დასახლებისკენ მიმავალ გზაზე, შენობა-ნაგებობა #1. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ფილიარი აღარ გააჩნია. ორივე ოფისი „კომპანიას“ საოპერაციო იჯარით აქვს აღებული. "კომპანიის" საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც შედგება სამი დამფუძნებლისგან, ერთი თავჯდომარე და ორი წევრი. "კომპანიის" ყოველდღიური საქმიანობის ხელმძღვანელობას ახორციელებს დირექტორი, რომელსაც ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

რეორგანიზაციის შედეგად გამოყოფილი "კომპანიის" დირექტორი, მანანა კავთიაშვილი (3/601017018987) გადაწყვეტილება # B14078851/3, 06/08/2014-ის საფუძველზე შეცვალა მერაბი მარდალეიშვილმა (3/601010009478). „კომპანიის“ ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს იპოთეკური (უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი) სესხების გაცემა. ასევე ხდება ბიზნეს სესხებისა და სამომხმარებლო სესხების გაცემა. ბოლო ერთი წლის განმავლობაში კომპანია ახორციელებს არაუზრუნველყოფილი სესხების გაცემას და ოქროთი უზრუნველყოფილი ლომბარდის მომსახურებას. ასევე გააჩნიათ ფულადი გზავნილებისა და უცხოური ვალუტის კონვერტაციის სერვისი. რაც შეეხება სესხების მიღებას, ძირითადი ნაწილი მიღებული აქვთ ფ/კ-სგან, ასევე იურიდიული პირებისგანაც. თუმცა, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იურიდიული პირებისგან მიღებული სესხი სრულად განულებულია.

წარმოდგენილი ანგარიშის ვალუტა

კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი (GEL). ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში, თავდაპირველად ჩაინერგება ფუნქციონალურ ვალუტაში ოპერაციის დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული კურსით. ანგარიშის პერიოდისთვის უცხოურ ვალუტაში არსებული ფულადი აქტივები გადაიყვანება ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი წლის ბოლოს არსებული კურსით. ანგარიშსწორებისას წარმოქმნილი ყველა საკურსო სხვაობა აისახება მოგება-ზარალზე.

უცხოური ვალუტის მონეტარული ნაშთების კონვერტირებისათვის გამოყენებული გაცვლითი კურსები არის შემდეგი:

	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
1 USD/GEL	2.8677	2.6766
1 EUR/GEL	3.2095	3.0701

2. მომზადების საფუძვლები და სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

მომზადების საფუძვლები

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 ანგარიშგებების და განმარტებითი შენიშვნებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ასევე მოიცავს შესადარის ინფორმაციას 2018 წლის 31 დეკემბრამდე.

რადგან 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ძალაში მყოფი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები შეიძლება შეიცვალოს ბასს-ის (IASB) ან საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციის კომიტეტის (IFRIC) მიერ, მენეჯმენტი არ გამოიყენებს აღბათობას, რომ საბოლოო ფინანსური ანგარიშგების შედგენამდე საჭირო გახდეს ფინანსური ანგარიშგებების კორექტირება ამ ცვლილებების გამო.

შეფასების საფუძველი

შეფასების საფუძვლად გამოყენებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველი. გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკით სხვაგვარად არის განსაზღვრული.

წინა პერიოდის შეცდომების შესწორება

კომპანია შეასწორებს წინა პერიოდში დაშვებულ მატერიალურ უზუსტობებსა და შეცდომებს რეტროსპექტიულად, რომლებიც გამოვლინდება შესაბამისი პერიოდისთვის არსებულ ფინანსურ ანგარიშგებში და განახლებს ამ პერიოდში დაშვებულ უზუსტობებსა და შეცდომებს. იმ შემთხვევაში, თუ შეცდომა დაშვებულია შემომგების პერიოდამდე, აღნიშნული შეცდომის გასწორება და ბალანსების განახლება მოხდება იმ პერიოდის აქტივებზე, ვალდებულებებზე და კაპიტალზე დაყრდნობით, რომლის დროსაც იყო დაშვებული ასეთი შეცდომა.

რეკლას შესწორებები/დაზუსტებები მოხდა სხვა აქტივების მუხლსა და გაუნაწილებელი მოგების მუხლს შორის. . შესწორებები გამოიწვია გაცემული დივიდენდების რეკლასმა სხვა აქტივების ნაწილში ნაცვლად გაუნაწილებელი მოგების მუხლში დარეკლასებისა.

ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, მენეჯმენტმა გადაწყვიტა რეტროსპექტიული ცვლილების განხორციელება და წინა წლის ბალანსების შესწორება.

წინა წლის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მუხლების შესწორება:

ლარში	რეპორტის მიხედვით	შესწორებული	ეფექტი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	31-12-2018	31-12-2018	2018

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

სხვა აქტივები	298,039	92,888	205,151
	რეპორტის მიხედვით	შესწორებული	ეფექტი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	31-12-2018	31-12-2018	2018
გაუნაწილებელი მოგება	342,054	136,903	205,151

ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება

მენეჯმენტმა მოამზადა აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებით. აღნიშნული გადანაწილებების მისაღებად მენეჯმენტმა გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, დადებითი ფულადი სახსრების მოძრაობა, კომპანიის ოპერაციების მომგებიანობა და საჭიროების შემთხვევაში ადგილობრივ ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ანგარიშის პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში.

ფინანსური ინსტრუმენტები - ძირითადი შეფასების პირობები

კლასიფიკაციის გათვალისწინებით, როგორც ეს ქვემოთ არის აღწერილი, ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება რეალური ან ამორტიზებული ღირებულებით.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რა თანხადაც შესაძლოა აქტივის გადაცვლა/რეალიზება ან ვალდებულების გადახდა, ნებაყოფლობით თანაბარი ინფორმაციის მქონე ორ მხარეს შორის გაშილილი ხელის მანძილის პირობებში. რეალური ღირებულება არის ფინანსური აქტივების მიმდინარე შეთავაზების ფასი და მოქმედ ბაზარზე მოვაჭრე ფინანსური ვალდებულებების მიმდინარე მოთხოვნილი ფასი. იმ აქტივებისთვის და ვალდებულებებისთვის, რომლებიც აბათილებენ ერთმანეთის საბაზრო რისკს, კომპანიას შეუძლია გამოიყენოს საშუალო საბაზრო ფასი რისკის პოზიციის გაქვითვისათვის რეალური ღირებულებების განსაზღვრისას და მიუსადაგოს შეთავაზების ან მოთხოვნის ფასი სუფთა ღია პოზიციას. ფინანსური ინსტრუმენტები აღებულია საბაზრო ფასად, როგორც ის შეფასებულია მოქმედ ბაზარზე, თუკი მოცემული ფასები რეგულარულად ხელმისაწვდომია გადაცვლის ან სხვა დაწესებულებისგან და აღნიშნული ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად დამოუკიდებელ მხარეებს შორის განხორციელებულ საბაზრო ტრანზაქციების ღირებულებას.

იმ ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულების შესაფასებლად, რომლისთვისაც არ არსებობს ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასების შესახებ გამოიყენება სხვადასხვა შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი, ან მოდელები დაფუძნებული ბოლო პერიოდში დამოუკიდებელ მხარეებს შორის განხორციელებულ ტრანზაქციებზე, ან ინვესტორების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება. შეფასების მეთოდები შეიძლება საჭიროებდეს დაშვებებს, რომელიც დაკვირვებადი ბაზრის ინფორმაციით არ დასტურდება. შენიშვნები კეთდება მსგავსი განსაკუთრებული მიზნის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ, იმ შემთხვევაში თუ მსგავსი დაშვების შეცვლა უფრო გონივრულად დასაშვებია ალტერნატივით გამოიწვევს მნიშვნელოვან სხვაობას მოგებაში, შემოსავალში, მთლიან აქტივებში ან მთლიან ვალდებულებებში.

ტრანზაქციის დანახარჯები არის ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენაზე, გამოშვებაზე ან რეალიზაციაზე პირდაპირ მიკუთვნებადი ნამატი ხარჯები. ნამატი ხარჯი არის დანახარჯი, რომელზეც არ გაიწეოდა ტრანზაქცია, რომ არ მომხდარიყო. ტრანზაქციის ხარჯები შეიცავს შუამავლისთვის (გაციდვების შუამავლად დასაქმებული თანაშრომლის ჩათვლით), მრჩეველის, ბროკერისა და დილერისათვის გადახდილ მოსაკრებელს და საკომისიოს, მარეგულირებელი სააგენტოების და ფასიანი ქაღალდების გაცვლის გადასახადს, სატრანსფერო გადასახადს. ტრანზაქციის ხარჯი არ შეიცავს ვალდებულების პრემიუმს ან ფასდაკლებას, ფინანსირების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ თუ ფლობის ხარჯს.

ამორტიზებული ღირებულება არის სხვაობა ფინანსური ინსტრუმენტის პირველად აღიარების თანხასა და ძირის გადახდას შორის, დამატებული დარიცხული პროცენტი და ფინანსური აქტივის შემთხვევაში ასევე გამოკლებული

გაუფასურების დანაკარგის ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი შეიცავს პირველადი აღიარებისას განსაზღვრული ტრანზაქციის ღირებულებისა და სარგებლიანობის ვადის ამოწურვისათვის განსაზღვრული ნებისმიერი პრემიუმის ან ფასდაკლების თანხის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული პრემიუმის ან ფასდაკლების ჩათვლით (წარმოქმნისას მომხდარი გადასახადების ჩათვლით), ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი განცალკევებით და შედის დაკავშირებული პუნქტების მიმდინარე ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე განაწილების მეთოდი მიმდინარე ღირებულებაზე პერიოდის მუდმივი საპროცენტო განაკვეთის (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის) მისაღებად. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, არის განაკვეთი, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში განსაზღვრული მომავალი ფულადი ნაკადების მთლიანად აღისკონტირებს ფინანსური ინსტრუმენტის მიმდინარე სუფთა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ახდენს სხვადასხვა საპროცენტო ინსტრუმენტების შემდეგ პროცენტის გადაფასების თარიღამდე დისკონტირებას, გარდა პრემიუმის ან ფასდაკლებისა, რომელიც ასახავს საკრედიტო სპრედს კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტის მსურავ კურსზე და სხვა ცვლადებზე, რომელიც არ სწორდება საბაზრო განაკვეთით. მსგავსი პრემიუმის და ფასდაკლების ამორტიზება ხდება ინსტრუმენტის მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გამოთვლა გულისხმობს კონტრაქტის მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა გადასახადებს, რომელიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილია.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია

კომპანიის მთლიანი ფინანსური აქტივები ხვდება სესხების და მოთხოვნების განსაზღვრის კატეგორიაში. სესხები და მოთხოვნები არის არადერივადი ფინანსური აქტივები ფიქსირებული და განსაზღვრული გადახდებით, რომელიც მოქმედ ბაზარზე არ არის შეფასებული. აღნიშნული ფინანსური აქტივები ბალანსის თარიღიდან 12 თვეზე ნაკლებ პერიოდში დაფარვის ვადით, შედის მიმდინარე აქტივებში, 12 თვის ზემოთ - გრძელვადიან აქტივებში.

კომპანიის მთლიანი ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია, როგორც სხვა ფინანსური ვალდებულებები და აღიარებულია ამორტიზებული 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 აქტივის 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.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურება

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ პერიოდში მომხდარი ერთი ან რამდენიმე მოვლენით („დანაკარგის მოვლენები“), რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფისგან მისაღები მომავალი ფულადი ნაკადების მოცულობაზე ან ვადებზე და შეიძლება ამის საიმედოდ განსაზღვრა, გამომწვეული გაუფასურების დანაკარგები აღიარდება მოგება-ზარალზე მათი მოხდენის პერიოდში. თუ კომპანია დაასკვნის, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივის გაუფასურების მოხდენის ობიექტური მტკიცებულება, იქნება ეს მნიშვნელოვანი თუ არა, იგი შეიყვანს აღნიშნულ ფინანსურ აქტივს მსგავსი საკრედიტო რისკის მქონე აქტივების ჯგუფში და მოახდენს მათ ჯგუფურ ტესტირებას გაუფასურებაზე. ფინანსური აქტივის გაუფასურების შესამოწმებლად კომპანიის მიერ ძირითადად გამოყენებული ფაქტორები არის მისი ვადაგადაცილებულობის სტატუსი და მისი შესაბამისი უზრუნველყოფის, ასეთის არსებობის შემთხვევაში სანდოობა. ფინანსური აქტივის გაუფასურების შემოწმების სხვა ძირითადი კრიტერიუმს წარმოადგენს:

- დავალიანების გარკვეული ნაწილი ვადაგადაცილებულია და ვადაგადაცილება არ არის გამომწვეული გადახდის სისტემის დაყენებით. მეორე მხარე განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეს, როგორც ეს ჩანს კომპანიის მიერ მოპოვებული ფინანსური ინფორმაციით;
- მეორე მხარე განიხილავს გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის ვარიანტს;
- სახეზეა მეორე მხარის მიერ გადახდების სტატუსის მნიშვნელოვანი გაუარესება ეროვნული ან ადგილობრივი ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებების შედეგად, რომელსაც გავლენა აქვს მეორე მხარეზე ან;
- უზრუნველყოფის ღირებულება მნიშვნელოვნად მცირდება ბაზრის პირობების მნიშვნელოვანი გაუარესების შედეგად.

თუკი მოხდა ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული გაუფასურებული ფინანსური აქტივის პირობების გადახედვა ან სხვაგვარად მოდიფიკაცია მეორე მხარის ფინანსური სირთულეების გამო, გაუფასურება გამოითვლება პირობების ცვლილებამდე არსებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების დანაკარგი ყოველთვის აღიარდება სარგებრვო ანგარიშზე აქტივის საბალანსო ღირებულების მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (რომელიც არ შეიცავს მომავალ საკრედიტო დანაკარგებს, რომელიც ჯერ არ მომხდარა) აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ ღირებულებამდე ჩამოსაწერად. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულების გამოთვლა მოიცავს უზრუნველყოფილი აქტივისგან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, გამოკლებული მისი მიღების და რეალიზაციის დანახარჯები, იმის მიუხედავად არის თუ არა უზრუნველყოფილი აქტივის მოსალოდნელი რეალიზაცია.

თუკი შემდგომ პერიოდში მოხდება გაუფასურების ზარალის შემცირება და ეს შემცირება შეიძლება საიმედოდ მიეკუთვნოს გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდგომი პერიოდის მოვლენას (როგორიცაა დებიტორის საკრედიტო რეიტინგის გაუმჯობესება), მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალის გაუქმება მოხდება სარგებრვო ანგარიშის დაკორექტირებით წლის მოგება-ზარალზე.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება შესაბამის გაუფასურების დანაკარგის რეზერვის ანგარიშზე აქტივის აღდგენისათვის ყველა საჭირო პროცედურის დასრულების და დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრის შემდეგ. წინა პერიოდში

ჩამოწერილი თანხების შემდგომი აღდგენა დაკრედიტდება გაუფასურების დანაკარგის ანგარიშზე წლის მოგება-ზარალზე.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და ფულს ბანკში და ატარებს ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფულადი საშუალებები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი საშუალებებისგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის. შეზღუდული ნაშთები რომელთა გამოყენება არ შეიძლება 12 თვის განმავლობაში ვალდებულებების დასაფარად ან სხვა გაცვლითი ტრანზაქციებში გამოყენებისაგან აღიარდება ბალანსზე როგორც სხვა გრძელვადიანი მოვლენები.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები აღირიცხება მათ თავდაპირველ თვითღირებულებას, დაკლებული დაგროვილი ცვეთა ან/და გაუფასურების ღირებულებით. ძირ. საშუალების თვითღირებულება შედგება მშენებლობის ხარჯის ან შესყიდვის ფასისგან, მასთან დაკავშირებული იმპორტის გადასახადების, გამოუქვითავი გადასახადების და სხვა პირდაპირი ხარჯების ჩათვლით. ნებისმიერი სავაჭრო ფასდაკლება გამოაკლდება შეყიდვის ან მშენებლობის ფასს.

მცირე შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე. ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის ან კომპონენტების ჩანაცვლებასთან კაპიტალიზირდება და ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება.

ყველა აქტივი წარმოდგენილია საწყისი ღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშნები. თუ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი, ხდება ძირითადი საშუალებების ჩამოფასება უმაღლესი თანხით შემდეგ ორს შორის: გამოყენების ღირებულება და სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები. საბალანსო ღირებულების შემცირება აისახება მოგება-ზარალზე. წინა პერიოდში აღიარებული აქტივის გაუფასურების დანაკარგი გაიქვითება, თუკი მოხდება აქტივის გამოყენების ღირებულების ან სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯების ღირებულების გამოსათვლელად საჭირო დაშვებების ცვლილება.

ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა/რეალიზაციიდან მისაღები თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით განსაზღვრული სარგებელი და ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში.

ცვეთა

ცვეთა ძირითად საშუალებებზე გამოითვლება წრფივი მეთოდით რაც გულისხმობს აქტივების ღირებულება განაწილდეს მათი გემგური საექსპლუატაციო ვადის ზემოთ ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). შემდეგი საექსპლუატაციო ვადები გამოიყენება ავეჯისა და სხვა ინვენტარის ცვეთისათვის:

სასარგებლო ვადა (წელი)

სატრანსპორტო საშუალებები	5
კომპიუტერული ტექნიკა	4-5
სხვა	7

ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო ღირებულება, რასაც კომპანია მიიღებდა ამჟამად ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. ძირითადი საშუალებების მომსახურების პერიოდი გადაიხედება ყოველწლიურად და იცვლება საჭიროების შემთხვევაში.

კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მოიცავს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ არანარმოებულ ფინანსურ აქტივებს. ისინი თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება ნარჩენი პირდაპირი გარიგების ხარჯების დამატებით, და შემდგომში მათი ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

ანარიცხი არის ვალდებულება, რომლის დაფარვის ვადა ან ოდენობა განუსაზღვრელია. ვალდებულება არის წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად წარმოშობილი მიმდინარე მოვალეობა, რომლის დასაფარავად საჭიროა ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა. ვალდებულების წარმოქმნელი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რომლის მიხედვითაც ჯგუფმა უპირობოდ უნდა დაფაროს ვალდებულება. იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან:

- ხელშეკრულება (ყველა პირობის გათვალისწინებით, მათ შორის, ზეპირი); -
- კანონმდებლობა; ან
- სხვა კანონიერი ქმედება.

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება ჯგუფის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

- წარსული პრაქტიკიდან მიღებული გამოცდილების შედეგად, გამოქვეყნებული პოლიტიკით ან საკმაოდ სპეციფიკური მიმდინარე განაცხადით, ჯგუფი სხვა მხარეებს მიუთითებს, რომ ის აიღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და - შედეგად, ჯგუფი აღნიშნულ სხვა მხარეებს უქმნის სამართლიან მოლოდინს, რომ იგი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებებს.

ტერმინი “პირობითი ვალდებულება” გამოიყენება ვალდებულებებისათვის, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებენ აღიარების კრიტერიუმებს. სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოყოფს შემდეგ კატეგორიებს:

1. ანარიცხები - რომლებიც აღიარდება, როგორც ვალდებულება (იმ პირობით, რომ შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება), რადგან ისინი წარმოადგენენ მიმდინარე მოვალეობას და მოსალოდნელია, რომ მათ დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა; და
2. პირობითი ვალდებულებები - რომლებიც არ აღიარდება, როგორც ვალდებულება, რადგან წარმოადგენს, ან: - შესაძლო მოვალეობებს, რადგან ჯერ კიდევ არაა დადასტურებული, გააჩნია თუ არა ჯგუფს მიმდინარე მოვალეობა, რომლის შესრულება გამოიწვევს ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლას; ან - მიმდინარე მოვალეობებს, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს სტანდარტის მოთხოვნებს (რადგან მოსალოდნელი არ არის, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა, ან შეუძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება).

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან არ არის მოსალოდნელი. პირობითი ვალდებულებები შეიძლება განვითარდეს თავდაპირველად მოსალოდნელისგან განსხვავებული სახით. ამიტომ ისინი ფასდება მუდმივად, რათა განისაზღვროს, ხომ არაა აუცილებელი ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა. იმ შემთხვევაში, თუ იმ ვალდებულების დასაფარად, რომელიც განიხილებოდა პირობით ვალდებულებად, საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხი იმ პერიოდში, როდესაც ასეთ ცვლილებას ექნება ადგილი (გარდა განსაკუთრებულად იშვიათი შემთხვევებისა, როდესაც ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია).

პირობითი აქტივები არ აისახება ფინანსური ანგარიშგებაში, თუმცა მათ შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის შემოღინება. თუ ეკონომიკური სარგებელი აუცილებლად მიიღება, აქტივი და შესაბამისი შემოსავალიც აღიარდება შესაბამისი პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში მაშინ, როდესაც შეფასების ცვლილება მოხდა.

შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა სავალო ინსტრუმენტთან მიმართებით დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს მეთოდი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებისთვის ითვალისწინებს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა სახის გადასახდელს, მათ შორის ტრანზაქციის დანახარჯებს, ფასნამატებსა და ფასდაკლებებს, რაც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი მოსაკრებლები მოიცავს გაცემის საკომისიოს, რომელიც მიიღება ან გადაიხდევენ შორის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებით ან ფინანსური ვალდებულების გადმოცემასთან დაკავშირებით, მაგ.: კრედიტუნარიანობის შეფასების საფასური, გარანტიების ან გირაოს შეფასება და გატარება, ინსტრუმენტის პირობებზე მოლაპარაკება და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავება.

როდესაც სესხებისა და სხვა ვალის ინსტრუმენტების ამოღება საეჭვოა, მათი ჩამოწმვა ხდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე და საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება მიმდინარე ღირებულების დისკონტის საფუძველზე აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით გაუფასურების ზარალის შესაფასებლად.

ყველა სხვა მოსაკრებელი და საკომისიო, ასევე სხვა შემოსავლები და ხარჯები, ზოგადად, ტარდება დარიცხვის საფუძველზე კონკრეტული ოპერაციის დასრულებასთან მიმართებით, რომელიც ფასდება ფაქტობრივად უზრუნველყოფილი მომსახურების საფუძველზე, როგორც მისაწოდებელი სრული მომსახურების შემადგენელი ნაწილი.

საკომისიო შემოსავლები, რომლებიც წარმოიქმნება მოლაპარაკებებიდან ან მესამე მხარესთან ოპერაციის თაობაზე გამართულ მოლაპარაკებებში მონაწილეობიდან, მაგ.: სესხების, წილებისა და სხვა ფასიანი ქაღალდების შეძენა, ასევე ბიზნესის შესყიდვა ან რეალიზაცია, რომლის გარემოებაც შესაბამისი ოპერაციის აღსრულებისას ღებება, ტარდება დასრულებისას.

მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი წარმოდგენილია საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად ან დასკვნის თარიღისთვის ამოქმედებული კანონმდებლობის მიხედვით. მოგების გადასახადი წარმოადგენს მიმდინარე გადასახადს და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ის პირდაპირ აღიარებულია კაპიტალში, რადგანაც უკავშირდება ოპერაციებს, რომლებიც იმავე ან განსხვავებულ პერიოდში, ასევე პირდაპირ კაპიტალში აღიარდება.

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის მიმდინარე ან გასული პერიოდის დასაბეგრი მოგების გადასახდელი ან ზარალის შესაბამისი მოგების გადასახადის აღდგენადი თანხა. იმ შემთხვევაში თუ ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნება ხდება საგადასახადო დეკლარაციების ჩაბარებამდე, დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება შეფასებებს. გადასახადები, მოგების გარდა, აღირიცხება აღმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალის ინვესტირება აღიარდება ნომინალური ღირებულებით და კლასიფიცირდება როგორც საწესდებო კაპიტალი. დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება იმ პერიოდისთვის, რომელშიც იგი გამოცხადდება.

დივიდენდები

დივიდენდები აღირიცხება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაქვეყნებლად ნების დართვის თარიღამდე, იშიფრება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკურ გარემოში არსებული ვალუტით, რომელშიც ჯგუფი ფუნქციონირებს („ფუნქციური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს კაპიტალში ინვესტიციების ჩათვლით.

სესხები

სესხები აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით ამორტიზებული ღირებულებით.

პერსონალის ხარჯი და მასთან დაკავშირებული შენატანები

ხელფასები, პენატანები საქართველოს საპენსიო და სადაზღვეო სისტემაში, წლიური შვებულების და ავადმყოფობის ანაზღაურებები, ბონუსები და არა-ფულადი სარგებლობები აღირიცხება იმ წელს, როდესაც მოხდება შესაძების სერვისის მიღება თანამშრომლების მიერ.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს მენეჯმენტის მხრიდან გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომელიც გავლენას ახდენს მოგების, ხარჯების, აქტივების და ვალდებულებების ღირებულებაზე და მათ შესაბამის შენიშვნებზე და პირობითი ვალდებულების შენიშვნაზე. უზუსტობამ აღნიშნულ შეფასებებში და დაშვებებში შესაძლოა გამოიწვიოს ისეთი შედეგი, რომელიც საჭიროს გახდის აქტივის საბალანსო ღირებულების მატერიალურ კორექტირებას ან გავლენას მოახდენს ვალდებულებაზე მომავალ პერიოდში.

ანარიცხები რეზერვში კრედიტების გაუფასურების გამო

კომპანია რეგულარულად განიხილავს თავის კრედიტებს გაუფასურების თვალსაზრისით. გაუფასურების დანაკარგები განისაზღვრება მიყენებული გაუფასურების დანაკარგების აღიარებისათვის მის პორტფელში. გადანყვეტილება გამოყენებულია რეზერვში ანარიცხების დასასდგენად კრედიტების გაუფასურების გამო. კომპანიას აქვს თავისი მეთოდოლოგია, რომლის მიხედვითაც განისაზღვრება გაუფასურების დანაკარგები, ეს მეთოდოლოგია და სახელმძღვანელოები რეგულარულად გადიან მონიტორინგს და გადაიხედებიან.

საგადასახდო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახდო კოდექსი და საბაჟო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს.

გადასახადები

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

ძირითადი საშუალებების გამოყენების ხანგრძლივობა

კომპანია აკეთებს ძირითადი საშუალებების გამოყენების ხანგრძლივობის შეფასებას, სხვადასხვა ფაქტორების გათვალისწინებით, როგორებიცაა: ტექნიკური ან კომერციული მოძველება, მოსალოდნელი წარმადობა, სიმძლავრე და ფიზიკური მდგომარეობა, რაც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებზე. მიუხედავად იმისა, რომ ხელმძღვანელობა ცდილობს მაქსიმალურად ზუსტად შეაფასოს ძირითადი საშუალებით გამოსახული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოდელი, ის შეიძლება მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან, რამაც შესაძლოა მატერიალური გავლენა იქონიოს ფინანსურ ანგარიშგებებში წარმოდგენილ მონაცემებზე.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის

კომპანიის ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას კომპანია დებს გარიგებებს დაკავშირებულ მხარეებთან. IAS 39 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყის აღიარებას, მათ სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით. გადანყვეტილება გამოიყენება იმის დასადგენად, გარიგება შეფასებულია საბაზრო თუ არასაბაზრო ფასებით, როდესაც არ არის აქტიური ბაზარი ამგვარი გარიგებისათვის. გადანყვეტილების საფუძველი არის მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასდადება არადაკავშირებულ მხარეებთან.

4. IASB-ს მიერ გამოცემული ახალი ან განახლებული სტანდარტები და განმარტებები

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 აღარ 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 რეგულაციები თითქმის უცვლელადაა გადმოტანილი ბასს 39 სტანდარტიდან. მენეჯმენტი არ იყენებს IFRS 9-ს საკუთარ ანგარიშგებებში
- 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 მეთარემ 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 საჭონელი ან მომსახურებები გადაეცემა კლიენტს, გარიგებაში ფაქტიური გაყიდვის ფასად. ნებისმიერი პაკეტით განსაზღვრული საჭონელი 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 ანგარიშგებზე.

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 ცვლილებების 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 ხელმეორედ 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, როემლცი გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ შეფასებებზე. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ინტერპრეტაციის ზემოქმედებას ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

5. ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	307,893	494,122
ვალიანი დეპოზიტები რეზიდენტ ბანკში	-	267,660

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

ნაღდი ფული უცხოურ ვალუტაში	12,700	68,140
ფული ბანკში ეროვნულ ვალუტაში	124,364	12,859
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	7,574	9,566
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	452,531	852,347

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.

6. წმინდა გაცემული სესხები

წმინდა გაცემული სესხები	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
ფიზიკური პირებისათვის გაცემული გრძელვადიანი სესხები	981,227	1,585,486
ფიზიკური პირებისათვის გაცემული მოკლევადიანი სესხები	1,020,406	1,934,789
დანარჩენ სფეროთა კლიენტებისათვის გაცემული გრძელვადიანი სესხები	118,983	76,930
	2,120,616	3,597,205
მისაღები პროცენტები	26,587	52,702
სესხის შესაძლო დანაკარგთა რეზერვი	(9,285)	(34,202)
სულ წმინდა გაცემული სესხები	2,137,918	3,615,705

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხები შედგება შემდეგი კლასების სესხებისგან:

	ინსაიდერული სესხი	იპოთეკური სესხი	სალომბარდე სესხი	სამომხმარებლო სესხი	სულ
- სხვა დანარჩენი მსესხებლები	4,777	842,795	276,084	-	1,123,656
- ახალი მსესხებლები	4,001	959,566	31,139	2,254	996,960
სულ სესხები გაუფასურების გამოკლებით	8,778	1,802,361	307,223	2,254	2,120,616

ვადაგადაცილებები					
- 0-დან 30 დღის ჩათვლით	8,778	1,777,360	307,223	1,628	2,094,989
- 31-დან 60 დღის ჩათვლით	-	25,000	-	384	25,384
- 61-დან 90 დღის ჩათვლით	-	-	-	-	-
- 91-დან 120 დღის ჩათვლით	-	-	-	-	-
- 121-დან 150 დღის ჩათვლით	-	-	-	243	243
- 151-დან 180 დღის ჩათვლით	-	-	-	-	-
- 180-ზე მეტი	-	-	-	-	-
სულ ვადაგადაცილებები	8,778	1,802,360	307,223	2,255	2,120,616
დარიცხული პროცენტი	99	23,694	2,718	76	26,587
სულ სესხები გაუფასურების გამოკლებით	8,877	1,826,054	309,941	2,331	2,147,203

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების დანაკარგების გამო ანარიცხები რეზერვში შეადგენს:

	სამომხმარებლო სესხი	იპოთეკური სესხი
ვადაგადაცილებები		
- 0-დან 30 დღის ჩათვლით	-	4,594
- 31-დან 60 დღის ჩათვლით	115	2,500
- 61-დან 90 დღის ჩათვლით	-	457
- 91-დან 120 დღის ჩათვლით	-	-
- 121-დან 150 დღის ჩათვლით	243	-
- 151-დან 180 დღის ჩათვლით	-	-
- 180-ზე მეტი	-	-
სულ ვადაგადაცილებები	358	7,5571
ვადაგადაცილებული პროცენტი	38	1,338
სულ ვადაგადაცილებები	396	8,889

უზრუნველყოფა და კრედიტის სხვა დამატებით გაძლიერება:

დეკემბერი 31, 2019	იპოთეკური სესხი	სამომხმარებლო სესხი	სალომბარდე სესხი	ინსაიდერული სესხი	სულ
არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	-	-	8,877	8,877
სესხი, რომელიც უზრუნველყოფილია:				-	-
მესამე პირის გარანტიით	-	2,333	-	-	2,333
ოქროთი	-	-	309,941	-	309,941
უძრავი ქონებით	1,826,052	-	-	-	1,826,052
დანაკარგების ანარიცხები რეზერვში	(8,889)	(396)	-	-	(9,285)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,817,163	1,937	309,941	8,877	2,137,918

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხები შედგება შემდეგი კლასების სესხებისგან:

	სამომხმარებლო სესხი	იპოთეკური სესხი	სალომბარდე სესხი	ინსაიდერული სესხი	სულ
- სხვა დანარჩენი მსესხებლები	19,489	1,209,625	42,897	-	1,272,011
- ახალი მსესხებლები	8,293	2,261,909	15,338	39,654	2,325,194
სულ სესხები გაუფასურების გამოკლებით	27,782	3,471,534	58,235	39,654	3,597,205
ვადაგადაცილებები					
- 0-დან 30 დღის ჩათვლით	19,479	3,403,535	56,753	41,137	3,520,904
- 31-დან 60 დღის ჩათვლით	2,248	-	-	-	2,248
- 61-დან 90 დღის ჩათვლით	1,798	20,000	-	-	21,798

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

- 91-დან 120 დღის ჩათვლით	259	-	-	-	259
- 121-დან 150 დღის ჩათვლით	3,094	48,000	-	-	51,094
- 151-დან 180 დღის ჩათვლით	-	-	-	-	-
- 180-ზე მეტი	902	-	-	-	902
სულ ვადაგადაცილებები	27,780	3,471,535	56,753	41,137	3,597,205
დარიცხული პროცენტი	1,787	49,875	637	401	52,700
სულ სესხები გაუფასურების გამოკლებით	29,567	3,521,410	57,390	41,538	3,649,905

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების დანაკარგების გამო ანარიცხები რეზერვში შეადგენს:

	სამომხმარებლო სესხი	იპოთეკური სესხი
ვადაგადაცილებები		
- 0-დან 30 დღის ჩათვლით	-	-
- 31-დან 60 დღის ჩათვლით	675	-
- 61-დან 90 დღის ჩათვლით	899	10,016
- 91-დან 120 დღის ჩათვლით	573	-
- 121-დან 150 დღის ჩათვლით	3,094	14,400
- 151-დან 180 დღის ჩათვლით	-	-
- 180-ზე მეტი	902	-
სულ ვადაგადაცილებები	6,143	24,416
ვადაგადაცილებული პროცენტი	1,130	2,512
სულ ვადაგადაცილებები	7,273	26,928

იმის მიუხედავად, რომ კომპანია არ გასცემს სამომხმარებლო სესხს მესამე პირის გარანტიის უზრუნველყოფის გარეშე, სამომხმარებლო სესხი დაკვალიფიკირდა არამყარად უზრუნველყოფილ სესხად. ხოლო იპოთეკური, სალომბარდე და ინსაიდერული სესხები დაკვალიფიცირდა როგორც მყარად უზრუნველყოფილ სესხებად უზრუნველყოფა და კრედიტის სხვა დამატებით გაძლიერება:

დეკემბერი 31, 2018	იპოთეკური სესხი	სამომხმარებლო სესხი	სალომბარდე სესხი	ინსაიდერული სესხი	სულ
არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	-	-	41,538	41,538
სესხი, რომელიც უზრუნველყოფილია:					
მესამე პირის გარანტიით	-	29,567	-	-	29,567
ოქროთი	-	-	57,390	-	57,390
უძრავი ქონებით	3,521,410	-	-	-	3,521,410
შემდეგის გამოკლებით:					
გაუფასურების გამო	(26,928)	(7,273)			(34,201)
დანაკარგების ანარიცხები რეზერვში					
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,494,482	22,296	57,390	41,538	3,615,704

7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სხვა აქტივები	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,052	75,150
გაცემული ავანსები	1,767	7,477
საგადასახადო აქტივი	49,880	10,261
სულ სხვა აქტივები	56,699	92,888

8. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები USD	749,820	2,250,479
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები GEL	652,673	873,165
რეზიდენტი კომერციული ბანკების სესხები	-	100,000
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები EUR	-	10,881
სულ მიღებული სესხები	1,402,493	3,234,525

გადასახდელი პროცენტი

ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები USD	3,797	29,112
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები GEL	5,021	11,872
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები EUR	-	-
სულ გადასახდელი პროცენტი	8,818	40,984

მიღებული სესხები ვადიანობის მიხედვით 31.12.2019	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
რეზიდენტი კომერციული ბანკების სესხები	-	-	-
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები GEL	16,353	641,341	657,694
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები USD	78,357	675,260	753,617
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები EUR	-	-	-
სულ მიღებული სესხები	94,710	1,316,601	1,411,311

მიღებული სესხები ვადიანობის მიხედვით 31.12.2018	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
რეზიდენტი კომერციული ბანკების სესხები	-	100,000	100,000
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები GEL	759,272	125,764	885,036
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები USD	1,691,465	588,060	2,279,525
ფიზიკური პირებიდან ნასესხები ფულადი სახსრები EUR	10,948	-	10,948
სულ მიღებული სესხები	2,461,685	813,824	3,275,509

9. კაპიტალი

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

2019 წლის განმავლობაში კომპანიას საწესდებო კაპიტალში შენატანი არ განუხორციელებია. შესაბამისად საწესდებო კაპიტალი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 1,240,943 ლარს, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,240,943 ლარს.

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ 2019 წლის ფინანსური მოგებიდან გასცა დივიდენდი 136,853 ლარის ოდენობით. ამასთანავე, კომპანიამ დამატებით გაანაწილა დივიდენდი 45,188 ლარი ოდენობით სარეზერვო ფონდიდან. ჯამში 2019 წლის განმავლობაში გაცემული დივიდენდი შეადგენს 181,776 ლარს.

10. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი	2019	2018
საპროცენტო შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხების მიხედვით	509,170	706,906
საპროცენტო შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხების მიხედვით	165,238	303,134
საკომისიო შემოსავლები	42,145	97,510
საპროცენტო შემოსავლები იურიდიული პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხების მიხედვით	9,551	10,132
საპროცენტო შემოსავლები რეზიდენტი ბანკებისათვის გაცემულ სესხებზე	887	4,950
საპროცენტო შემოსავლები რეზიდენტი ბანკებში `განთავსებული სახსრების მიხედვით	-	3,730
საპროცენტო შემოსავლები იურიდიული პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხების მიხედვით	13,052	1,056
სულ საპროცენტო შემოსავალი	740,043	1,127,418
საპროცენტო ხარჯი		
საპროცენტო ხარჯები ფიზიკური პირებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	240,832	348,512
საპროცენტო ხარჯები რეზიდენტი ბანკებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	2,066	23,551
საპროცენტო ხარჯები იურიდიული პირებიდან მიღებული სესხების მიხედვით	-	-
სულ საპროცენტო ხარჯი	242,898	372,063
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	497,145	755,355

11. ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	2019	2018
თანამშრომელთა ხელფასის ხარჯები	211,682	294,542
იჯარის ხარჯი	73,976	113,557
ცვთის და ამორტიზაციის ხარჯი	13,833	16,657
რეკლამის ხარჯი	3,370	14,634
საჯარო რეგისტრის ხარჯი	1,534	13,371
საკონსულტაციო და საექსპერტო მომსახურების ხარჯი	8,700	11,300
დანარჩენი საექსპლუატაციო ხარჯი	24,244	11,000
დაზღვევის ხარჯი	8,674	9,228
კომუნალური მომსახურების ხარჯი	4,828	8,944
ბაზით სარგებლობის ხარჯი	8,260	5,824
საფოსტო და სატელეფონო მომსახურების ხარჯი	2,749	5,166
მიმდინარე ანგარიშის გახსნის და წარმოების ხარჯები	3,349	4,213
საკანცელარიო ხარჯი	956	1,068

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

სხვა ხარჯი	48,100	45,571
სულ ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	414,255	555,075

ზოგადი ადმინისტრაციული ხარჯების მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს იჯარის და ხელფასის ხარჯი.

12. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანია დგას სხვადასხვა სახის რისკების წინაშე ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით. რისკის უმთავრესი სახე არის საბაზრო რისკი, საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი.

კომპანია დგას ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული რისკის ქვეშ მისი საქმიანობის ხასიათიდან გამომდინარე.

კომპანიის მიერ გამოყენებული და ფინანსურ რისკთან დაკავშირებული მთავარი ფინანსური ინსტრუმენტები არის შემდეგი:

	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
ფული ბანკში	452,531	852,347
გაცემული წმინდა სესხები	2,137,918	3,615,705
ნასესხები თანხები	1,411,311	3,275,509

13. უცხოური ვალუტის რისკი

უცხოური ვალუტის რისკი არის რისკი, რომ სამართლიანი ღირებულება ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულადი ნაკადები იქნება არამყარად უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო. კომპანიის საფრთხე რისკის მიმართ უპირველესად უკავშირდება მის ფუნქციონირებას (წინასწარი გადახდები უცხოურ ვალუტაში) და ფინანსირების საქმიანობებს (სესხები და კრედიტები დენომინირებული უცხოურ ვალუტაში).

კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა ხორციელდება ლარში. სავალუტო რისკის საფრთხე მომდინარეობს კომპანიის ნაღდი ფულის და საბანკო ბალანსებიდან, რომლებიც აშშ დოლარშია დენომინირებული, აგრეთვე აშშ დოლარში დენომინირებული გასესხებული და ნასესხები თანხებიდან.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და პასივები, რომლებიც კომპანიას სავალუტო რისკის წინაშე აყენებენ, ქვემოთ არის მოცემული. მოცემული თანხები არის თანხები, რომლებიც წარდგენილია მთავარი მენეჯმენტისათვის და კონვერტირებულია ლარში საანგარიშო პერიოდის კურსით:

31-დეკ-2019				
ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	131,939	281,082	39,510	452,531
კლიენტებზე გაცემული წმინდა კრედიტები	1,807,551	330,367	-	2,137,918

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	4,985	36,745	-	41,730
სხვა აქტივები	129,080	-	-	129,080
სულ ფინანსური აქტივები	2,073,555	648,194	39,510	2,761,259
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები თანხები	657,341	753,970		1,411,311
სხვა ვალდებულებები	14,010			14,010
სულ ფინანსური ვალდებულებები	671,351	753,970	-	1,425,321
ღია საბალანსო პოზიცია	1,402,204	(105,776)	39,510	1,335,938
31-დეკ-2018				
ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	22,425	780,646	49,276	852,347
კლიენტებზე გაცემული წმინდა კრედიტები	2,722,007	893,698	-	3,615,705
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	91,760	-	-	91,760
სხვა აქტივები	180,111	-	-	180,111
სულ ფინანსური აქტივები	3,016,303	1,674,344	49,276	4,739,923
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები თანხები	985,036	2,279,525	10,948	3,275,509
სხვა ვალდებულებები	40,533	-	-	40,533
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,990,734	2,279,525	10,948	3,316,042
ღია საბალანსო პოზიცია	2,108,662	(605,181)	38,328	1,423,881

14. საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი, როდესაც სამართლიანი ღირებულება ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულადი ნაკადები იქნება არამყარი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო. კომპანიას არ ემუქრება მნიშვნელოვანი საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რამდენადაც კომპანიის სესხები და ნასესხები თანხები არის ფიქსირებული, დადგენილი საპროცენტო განაკვეთით.

15. 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.

კომპანიას რისკი ემუქრება თავისი ძირითადი საქმიანობისგან, რადგანაც კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის კლიენტებზე სხვადასხვა ტიპის სესხების გაცემა.

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

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

კომპანია აგრეთვე გასცემს უზრუნველყოფილ სესხებს, ამგვარად ამცირებს კლიენტის გადამხდელუნარობის შემთხვევაში საკრედიტო რისკს.

საკრედიტო რისკის საფრთხე 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
ფული და ფულის ექვივალენტები (სალაროში არსებული ნაღდი ფულის გარდა)	432,257	774,641
კლიენტებზე გაცემული კრედიტები, წმინდა	2,137,918	3,615,705

16. 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 (შენიშვნა 5), აგრეთვე ძლიერ ლიკვიდური აქტივების ფლობით ყველა საოპერაციო და სავალდებულო მომსახურების გასაწევად, რაც უკავშირდება გადახდებს, როდესაც ისინი დაექვემდებარებიან გადახდას.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი დეტალურად აღწერს კომპანიის ფინანსური დოკუმენტებით გათვალისწინებულ ნარჩენ დაფარვის ვადებს მისი არადერივადი ფინანსური ვალდებულებებისათვის გადახდის შეთანხმებული პერიოდებით. ცხრილი შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების ფულადი ნაკადების საფუძველზე უფრო ადრეულ თარიღზე დაყრდნობით, როდესაც კომპანიას მოეთხოვება გადახდა.

31-დეკ-2019	1 წლამდე	1 დან 5 წლამდე	5 წელს ზემოთ	სულ
ფინანსური აქტივები				
კლიენტებზე გაცემული სესხები	106,404	1,488,280	543,234	2,137,918
სულ სარგებლიანი ფინანსური აქტივები	106,404	1,488,280	543,234	2,137,918
ფული და ფულის ექვივალენტები	-	452,531	-	452,531
სულ ფინანსური აქტივები	106,404	1,940,811	543,234	2,590,449
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	350,558	1,060,753	-	1,411,311
სულ სარგებლიანი ფინანსური ვალდებულებები	350,558	1,060,753	-	1,411,311
სხვა ვალდებულებები	-	14,010	-	14,010
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	14,010	-	14,010

31-დეკ-2018	1 წლამდე	1 დან 5 წლამდე	5 წელს ზემოთ	სულ
ფინანსური აქტივები				
კლიენტებზე გაცემული სესხები	948,297	2,231,892	435,517	3,615,705
სულ სარგებლიანი ფინანსური აქტივები	948,297	2,231,892	435,517	3,615,705
ფული და ფულის ექვივალენტები	-	852,347	-	852,347

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

სულ ფინანსური აქტივები	948,297	3,084,239	435,517	3,615,705
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	2,970,293	305,216	-	3,275,509
სულ სარგებლიანი ფინანსური ვალდებულებები	2,970,293	305,216	-	3,275,509
სხვა ვალდებულებები		40,533		40,533
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	40,533	-	40,533

17. კაპიტალის მართვა

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება კაპიტალისგან, რომელიც მოიცავს გამოცემულ კაპიტალს, გაუნაწილებელ მოგებას. საერთო რეზერვს და გაცემულ დივიდენდს.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ვალდებულია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებდეს ფულადი სახსრებით შევსებულ 500,000 ლარიან კაპიტალს. კაპიტალი უნდა გაიზარდოს 1,000,000 ლარამდე 2019 წლის 30 ივნისამდე. ფინკრედიტის კაპიტალი შეადგენს: 1,240,943, ამდენად მარეგულირებლის ეს მოთხოვნა დაკმაყოფილებულია.

18. დაკავშირებული მხარე

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც განსაზღვრულია IAS 24 -ით „შენიშვნები 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 თანამშრომლები); 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.

შემდგომი ოპერაციები განხორციელდა დაკავშირებულ მხარეებთან:

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი
თანხები მოცემულია ლარში

დაკავშირებულ პირებზე გაცემული სესხის ნაშთები:

	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
დირექტორი	-	2,696
დირექტორის მოადგილე	469	858
დამფუძნებელი	6,441	72,884
სულ	6,910	76,438

დაკავშირებულ პირებზე გაცემული ხელფასები:

	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
დირექტორი	39,489	39,615
დირექტორის მოადგილე	19,130	20,063
დამფუძნებელი	75,235	88,594
სულ	133,854	148,272

19. სახელშეკრულებო და პირობითი ვალდებულებები

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

20. საქმიანობის უწყვეტობა

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით. ბუღალტრული აღრიცხვის ამ პრინციპის გამოყენება შესაფერისია თუ ხელმძღვანელობას არ აქვს განზრახული კომპანიის ლიკვიდაცია ან ოპერაციების შეწყვეტა, ან არ აქვს ასე მოქცევის რეალური ალტერნატივა. ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ფარგლებში, ჩვენ დავასკვნით, რომ ამ ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება არის შესაფერისი.

ხელმძღვანელობას არ მოუხდენია ისეთი არსებითი გაურკვევლობის იდენტიფიცირება, რაც წარმოქმნიდა მნიშვნელოვან ეჭვებს, რომ კომპანია ვერ შეძლებდა ყოფილიყო ფუნქციონირებადი საწარმო. კომპანიას აქვს დადებითი ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან; გაუნაწილებელი მოგება და მიმდინარე წელს მოგება. ასევე, 2020 წლის პირველი კვარტლის მონაცემებით, კომპანია არის მოგებაზე და აქვს დადებითი ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან. სესხის პორტფელთან მიმართებაში მნიშვნელოვანი ცვლილებები არ მომხდარა გარდა პანდემიის გამო გადავადებული საპროცენტო შემოსავლებისა. გადავადებული სესხის თანხა 2020 წლის მდგომარეობით ჯამში შეადგენს 46,260 ლარს.

ეს ფინანსური ანგარიშგება დაიტვიცდა გათვალისწინებული ჯგუფის ფელსიფაფილოიის მიერ 2020 წლის 7 ივნისს. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ დასკვნის გაშვებამდე მნიშვნელოვანი მოვლენები გარდა ქვემოთ მოცემულისა არ დაფიქსირებულა.

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 პერიოდის კომპანია გადავიდა დისტანციური მუშაობის გრაფიკზე. პანდემიის გამო შექმნილი სიტუაციიდან გამომდინარე მსესხებლებთან მიმართებაში ორგანიზაციაში გატარდა შემდეგი ღონისძიებები:

- მოხდა დაკავშირება ორგანიზაციის ყველა მსესხებელთან და იმ მსესხებლებს რომელთაც დააფიქსირეს სესხის გადავადების სურვილი სამი თვის ვადით გადავადდათ სესხის გადახდა.
- იმ მსესხებლებს რომელთაც განაგრძეს გრაფიკით სესხის გადახდა ამ პერიოდში, არ დაერიცხათ ჯარიმა ვადავადაცილებების გამო.
- კომპანიაში არ მომხდარა სახელფასო ცვლილებები
- კომპანიაში არ მომხდარა თანამშრომელთა გადინება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში იხილეთ გადავადებულ სესხებთან დაკავშირებული იფნორმაცია:

3 თვიანი შეღავათები

რაოდენობა	ვალუტა	სესხის ტიპი	გადავადებული სესხის თანხა ექვივ. ლარი
12	GEL	იპოთეკური	9,141
2	USD	იპოთეკური	2,288
			11,430

2 თვიანი შეღავათები

			გადავადებული სესხის თანხა ექვივ.ლარი
რაოდენობა	ვალუტა		
32	GEL	იპოთეკური	31,783
7	USD	იპოთეკური	3,048
			34,830
გადავადებული სესხის თანხა ექვივ.ლარი			46,260

შპს მისო ფინკრედიტის
მმართველობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
და
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

PKF KAIZEN JSC

შპს მისო ფინკრედის

მმართველობის ანგარიშგება 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 მისო ფინკრედის თანხმობით 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგების შემოწმება. შპს მისო ფინკრედის მენეჯმენტი სრულად პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის შესაბამისად.

სს „ფი-ქეი-ეფ კაიზენმა“ 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.

PKF KAIZEN JSC

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

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე

სს „ფი-ქეი-ეფ კაიზენი“

24 სექტემბერი, 2020 წელი

PKF KAIZEN JSC

PKF

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების (IFAC) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრებით გამოთქმისთვის აუდიტებული საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე



სს „ფი-ქეი-ეფ კაიზენი“

24 სექტემბერი, 2020 წელი



შპს მისო „ფინკრედიტი“

2019 წლის მმართველობითი ანგარიშგება

შ ი ნ ა ა რ ს ი

<u>დირექტორის მოხსენება</u>	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
<u>სამეთვალყურეოსაბჭოს თავმჯდომარის მოხსენება</u>	4
<u>ეკონომიკური გარემო</u>	5
<u>მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები</u>	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
<u>საფინანსო ბაზარი</u>	11
<u>მისოფინკრედიტის ბიზნესმოდელი</u>	13
<u>ფინანსური მაჩვენებლები</u>	14
<u>რისკები</u>	16

დირექტორის მოხსენება

საფინანსო სექტორი საქართველოში ეკონომიკის ერთ-ერთ წამყვან და მნიშვნელოვან დარგს წარმოადგენს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების სეგმენტი თავის მნიშვნელოვან როლს ასრულებს ეკონომიკის განვითარებაში. მიუხედავად იმისა რომ ბოლო ორი წლის მანძილზე მისი მისიონის რაოდენობა ქვეყანაში განახევრდა, კონკურენცია მაინც საკმაოდ მაღალია, ხოლო პირობები და საპროცენტო განაკვეთები ბაზარზე პრაქტიკულად იდენტურია.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“ წარმოადგენს საფინანსო კომპანიას, რომლის ძირითადი საქმიანობაც დაკავშირებულია ფიზიკური და იურიდიული პირების დაკრედიტებასა და ინვესტიციების მოზიდვასთან.

კომპანიამ საქმიანობა დაიწყო 2014 წლის ივნისში, ჩვენი საქმიანობის ძირითადი მიმართულებაა კომპანიის დაფარვის ზონაში მყოფი მცირე და საშუალო შემოსავლიანი ფიზიკური პირებისა და ბიზნესის დაკრედიტება, რომელიც შემოიფარგლება ქალაქ თბილისით და მისი მიმდებარე რეგიონებით.

კომპანიის პროდუქტები შექმნილია ბაზარზე არსებული მოთხოვნების გათვალისწინებით, რათა მოხდეს მსესხებელთა და ინვესტორთა მოთხოვნების მაქსიმალური გათვალისწინება.

შესაბამისად კომპანია მუდმივად ახდენს ბაზრის კვლევას, პროდუქტების მოდერნიზაციას და დახვეწას, რაც განაპირობებს ჩვენი პროდუქტების კონკურენტუნარიანობას ბაზარზე.

ჩვენი კომპანიის უმთავრესი პრიორიტეტი გამჭვირვალობაა. პოტენციურ მსესხებლებს მიეწოდებათ უტყუარი და სრულყოფილი ინფორმაცია მათთვის გასაგები ტერმინოლოგიით კომპანიაში არსებულ პროდუქტებზე.

პოტენციური ინვესტორებისთვის ხელმისაწვდომია ყოველწლიური აუდირებული ანგარიშგება, რომლის გამოქვეყნებაც ხდება კომპანიის ვებ გვერდზე, ხოლო არსებული ინვესტორებისთვის ყოველწლიურ ანგარიშგებასთან ერთად ასევე ხელმისაწვდომია კვარტალური ანგარიშგება.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარის მოხსენება

2019 წელი შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტისთვის“ წარმატებულ წელად შეიძლება ჩაითვალოს. ამ მხრივ მნიშვნელოვანია აღინიშნოს, რომ საანგარიშო პერიოდში არასაბანკო დაწესებულებების სტაბილური ფუნქციონირების ხელშესაწყობად და მათი კრედიტორების დასაცავად განხორციელებული მთელი რიგი საკანონმდებლო პროცესების შედეგად ბევრმა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციამ 2019 წელი საკმაოდ დიდი ფინანსური ზარალით დაასრულა. უფრო მეტიც, ოფიციალური მონაცემებით 477 მილიონი ლარის კაპიტალის მქონე მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ჯამურმა 2019 წლის წმინდა მოგებამ შეადგინა 112 ათასი ლარი, მაშინ როცა „ფინკრედიტის“ ანალოგიური პერიოდის წმინდა მოგებამ შეადგინა 95 ათასი ლარი. ეს კი იძლევა საკმარის საფუძველს იმისას, რომ 2019 წელი ჩვენი კომპანიისთვის მორიგ წარმატებულ წლად გამოვაყვადოთ.

კომპანიის წარმატების საფუძველს კი წარმოადგენს ჯერ კიდევ 2008-2014 წლებში შპს „ფინკრედიტის“ შპს „თბილმიკროკრედიტისგან“ გამოყოფამდე პერიოდში მიღებული გამოცდილება და გამოყოფის შემდეგ თავისი საქმის პროფესიონალი გუნდის ფორმირება. სწორედ საფინანსო სექტორში გამოცდილების მქონე კვალიფიციური და მოტივირებული გუნდი განაპირობებს მრავალი წელია უკვე „ფინკრედიტის“ ყოველწლიურ წარმატებას, გუნდი, რომელიც მუდმივად სთავაზობს საკუთარ კლიენტებს სრულფასოვან ფინანსურ მომსახურებას: ვალუტის გადაცვლა, ფულადი გზავნილები, სხვადასხვა საკრედიტო პროდუქტები და ა.შ.

მიუხედავად ქვეყანაში მიმდინარე არასტაბილური პროცესებისა, რაც გამოიხატა ეროვნული ვალუტის მკვეთრი რყევებით, „ფინკრედიტის“ აქტივების ხარისხი არც 2019 წლის განმავლობაში დიდად არ გუარესებულა. ცვლილებები აისახა მხოლოდ კომპანიის აქტივების და პასივების მოცულობებში, თუმცა უკლებლივ ყველა საკრედიტო პროდუქტზე შენაჩუნებულ იქნა გადახდების მაღალი მაჩვენებელი, რაც თავის მხრივ მიღწეული იყო სწორი საკრედიტო პოლიტიკით, კერძოდ კლიენტების შემოსავლების და აქტივების სწორად შეფასების შესაბამისი კრიტერიუმების მკაცრი კონტროლით.

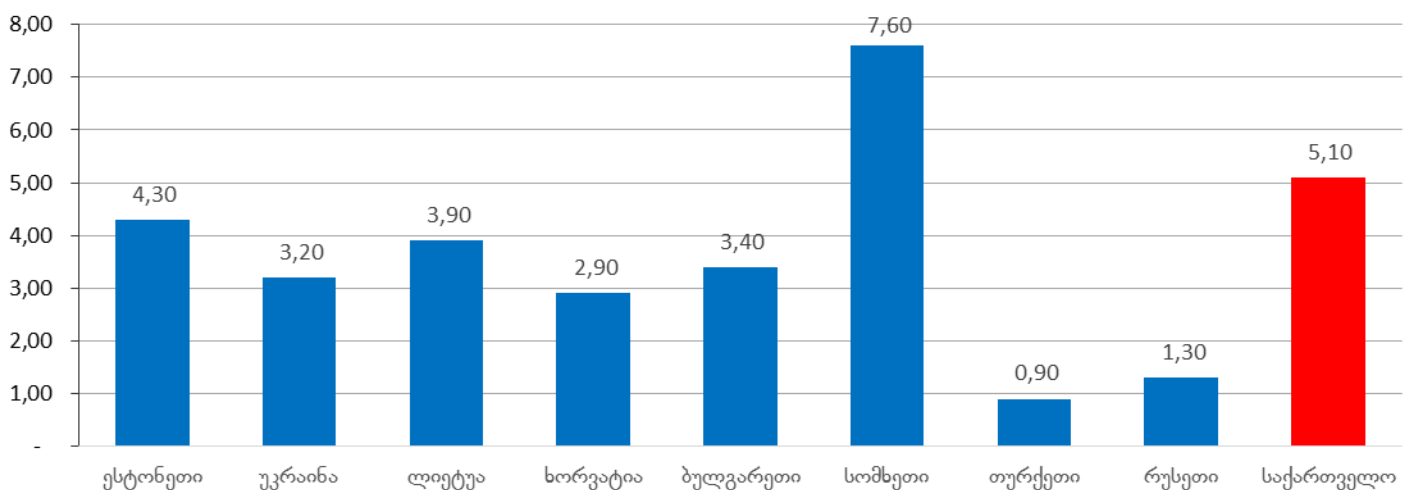
კომპანიამ გასულ 2019 წელს შეძლო კიდევ უფრო დაეხვეწა ხარისხი როგორც მომსახურების, ასევე ფინანსური მაჩვენებლების კუთხით. სწორედ „ფინკრედიტის“ ფინანსური სტაბილურობა და სწორი მენეჯმენტი განაპირობებს კომპანიის მიმართ ბანკებისა თუ სხვა საფინანსო დაწესებულებების და ასევე ფიზიკური პირების ნდობის ამაღლებას, რაც დასტურდება კომპანიის მიერ მოპოვებული დაფინანსებებით. „ფინკრედიტის“ არსებული ფინანსური შედეგები და საკრედიტო პოლიტიკა იძლევა მყარ საფუძველს იმისა, რომ არანაკლებ წარმატებულად განხორციელდეს კომპანიის განვითარების სამომავლო გეგმები, იმისათვის რომ კიდევ უფრო გავაუმჯობესოთ აღნიშნული მაჩვენებლები მიკროსაფინანსო ბიზნესისთვის თანამდევრი რისკების მინიმიზაციის გათვალისწინებით.

წლიური ანგარიში 2019 წელი

ეკონომიკური გარემო

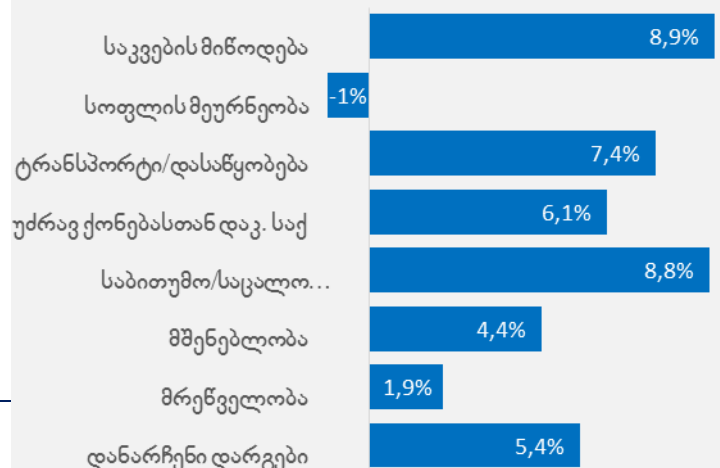
საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის მონაცემებით 2019 წელს ქვეყნის ეკონომიკის მთლიანი შიდა პროდუქტის რეალურმა ზრდამ 5.1% შეადგინა და ერთ სულ მოსახლეზე 4,763.5 აშშ დოლარი შეადგინა. აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ (მშპ-ს ზრდა მუდმივ ფასებში) და 2018 წლის მაჩვენებელზე 4.8% მაღალია. 2019 წლის ეკონომიკური ზრდის მაჩვენებლები რეგიონში ასეთ სახით წარმოგვიდგება.

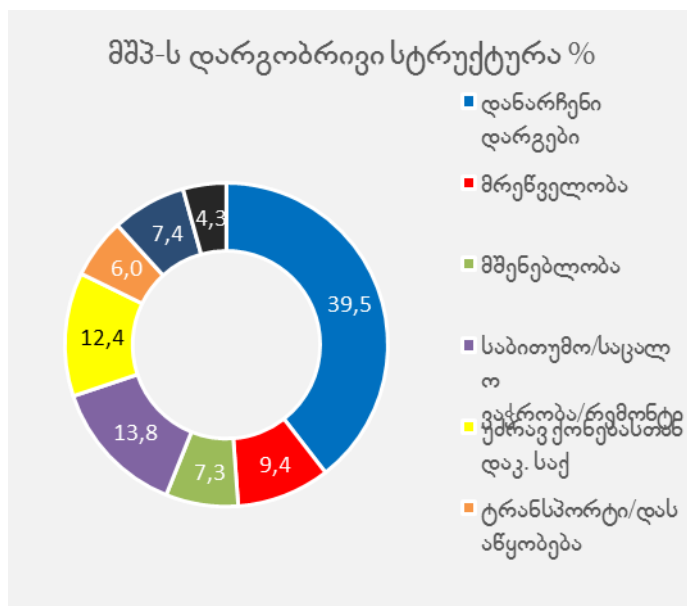
ეკონომიკური ზრდა რეგიონის ქვეყნების მიხედვით



აღსანიშნავია, რომ საქართველო მშპ-ს ზრდის რეალური მაჩვენებლით რეგიონში მხოლოდ სომხეთს ჩამორჩება. მთლიანი შიდა პროდუქტის დარგობრივი სტრუქტურა ასეთი სახით გამოიყურება;

წლიური ზრდა 2019-2018



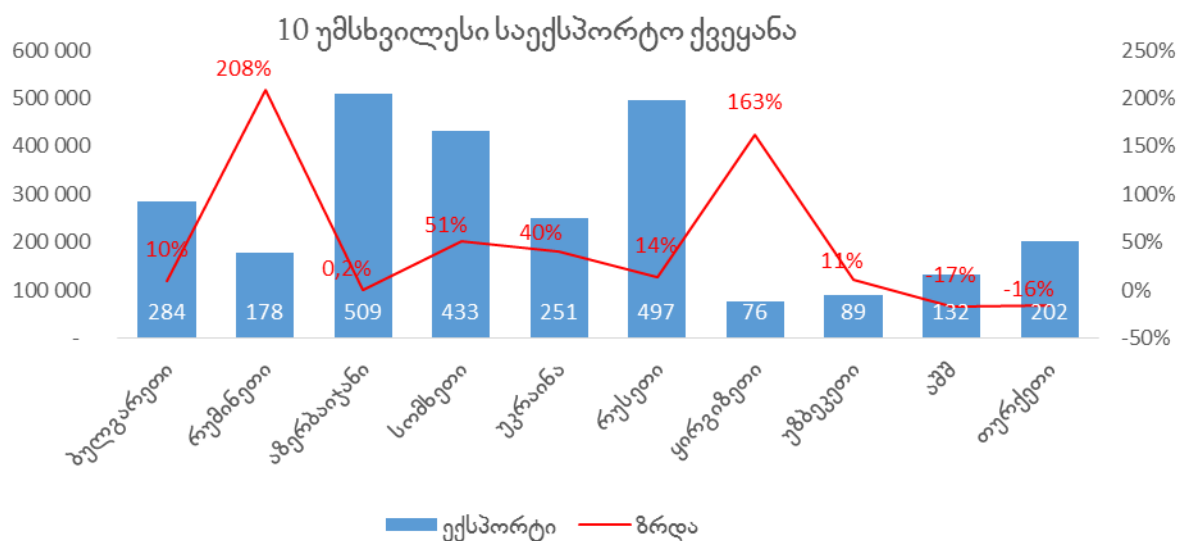


ეკონომიკის დარგობრივ ჭრილში რეალური ზრდის მნიშვნელოვანი ტემპები დაფიქსირდა როგორც გადამამუშავებელი მრეწველობის და ტრანსპორტის, ასევე ვაჭრობის,

სასტუმროების და რესტორნების, კავშირგაბმულობის სფეროებში. ამასთან, წლის პირველ კვარტალში მშენებლობის სექტორში კლების შემდეგ, მნიშვნელოვნად მაღალი ზრდა დაფიქსირდა, რასაც ხელი შეუწყო სახელმწიფო კაპიტალური დანახარჯების ზრდამ.

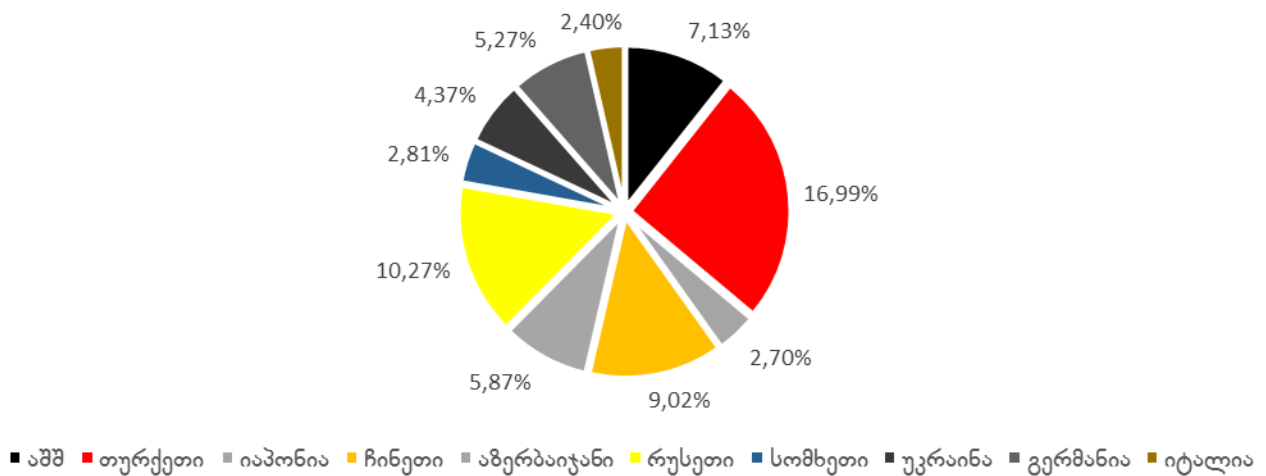
მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები საგარეო ვაჭრობა

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ წარმოგდენილი მაჩვენებლების მიხედვით 2019 წელს საქართველოს საგარეო სავაჭრო ბრუნვამ 13,473 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს 5.35%-ით (648 მილიონი აშშ დოლარი) აღემატება. საქონლის ექსპორტი 12.34%-ით გაიზარდა და 4,797 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, ხოლო საქონლის იმპორტი 1.85%-ით გაიზარდა და თანხობრივი მოცულობით 8,676 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. უნდა აღინიშნოს, რომ ექსპორტის წილმა საგარეო სასაქონლო ვაჭრობის ბრუნვაში 35.06 % შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 2%-ით გაიზარდა. აღნიშნული მაჩვენებლებიდან გამომდინარე უარყოფითი სავაჭრო სალდო შემცირდა და წინა წლის მაჩვენებლიდან -4,247 მილიონი აშშ დოლარიდან -3,878 მილიონ აშშ დოლარამდე შემცირდა. ქვეყნის ექსპორტი ქვეყნების მიხედვით ასეთი სახით გამოიყურება:



აღსანიშნავია, რომ ევროკავშირის ქვეყნებთან ექსპორტი 12.39%-ით გაიზარდა და თანხობრივი მოცულობით 819 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, ევროკავშირის ქვეყნებთან ექსპორტის ზრდას ძირითადად რუმინეთთან გაზრდილი ექსპორტი განაპირობებს, რომელიც 208%-ით გაიზარდა და 178 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. რეგიონის ქვეყნებიდან ყველაზე მსხვილ საექსპორტო ქვეყნებს აზერბაიჯანი და რუსეთი წარმოადგენს თანხობრივი მოცულობით 508.68 მილიონი აშშ დოლარი და 496.97 მილიონი აშშ დოლარი შესაბამისად. აღსანიშნავია რომ აშშ-სთან და თურქეთთან ექსპორტი შემცირებულია 17%-ით და 16%-ით შესაბამისად. უნდა აღინიშნოს რომ მთლიანი ექსპორტის 37.86% სამ ქვეყანაზე მოდის: აზერბაიჯანი (13.39%), რუსეთი (13.08%), სომხეთი (11.38%). შესაბამისად, მეტი ეკონომიკური დოვლათის მისაღებად და ქვეყნის ეკონომიკური თავისუფლების ხარისხის ზრდისათვის, საქართველოს სჭირდება როგორც ბაზრის დივერსიფიკაცია, ასევე რუსეთზე ეკონომიკური დამოკიდებულების შემცირება. საქართველოს ექსპორტს სასაქონლო ჯგუფების მიხედვით საკმაოდ მაღალი კონცენტრაციით ხასიათდება, იქიდან გამომდინარე, რომ მთლიანი საექსპორტო პროდუქციის 51.564% სამ სასაქონლო ჯგუფზე მოდის: მადანი (18.75%), შავი ლითონი (10.29%), მსუბუქი ავტომობილების რეექსპორტი (22.51%). საქართველოს უმსხვილესი იმპორტიორის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკში.

10 უმსხვილესი იმპორტიორის წილი მთლიან იმპორტში



საქართველოს უმსხვილეს იმპორტიორ ქვეყანას თურქეთთან ერთად რუსეთის ფედერაცია წარმოადგენს რომელთა წილი მთლიან იმპორტში 27.26%-ია, 16.99% და 10.27% შესაბამისად. ევროკავშირის ქვეყნების წილი მთლიან იმპორტში 5.8%-ით შემცირდა და თანხობრივი მოცულობით 2,407 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. საქართველოში იმპორტირებული პროდუქციის უმსხვილეს ჯგუფს მსუბუქი ავტომობილების იმპორტი წარმოადგენს, რომლის წილი ქვეყნის მთლიან იმპორტში 14.44%-ია და თანხობრივი მოცულობით 1,374 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენს, მეორე უმსხვილეს სასაქონლო ჯგუფს კი ნავთობპროდუქტებზე მოდის რომლის წილი მთლიან იმპორტში 13.59%-ით განისაზღვრა და 1,293 აშშ დოლარი შეადგინა. საქართველომ მაქსიმალურად უნდა გამოიყენოს ევროკავშირთან დადებული ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შესახებ შეთანხმების პოტენციალი, რათა მიიღოს მეტი ეკონომიკური სარგებელი ეკონომიკურად განვითარებულ ქვეყნებთან სავაჭრო ურთიერთობების პროცესში. განვითარებულ ქვეყნებთან თანამშრომლობა საშუალებას მისცემს ქვეყანას მოახდინოს ICT კაპიტალის მოზიდვა, რაც საშუალებას მისცემს ქვეყანას გახდეს უფრო მაღალტექნოლოგიური გაზარდოს სამუშაო ძალის ეფექტიანობა, დანერგოს ქვეყანაში მაღალი ხარისხის სტანდარტები რათა უპასუხოს განვითარებული ქვეყნების მოთხოვნებს და გამოწვევებს.

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ წარმოდგენილი 2019 წლის მონაცემების მიხედვით პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა 1,267.7 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 2018 წელს დაფიქსირებულ ანალოგიურ მაჩვენებელს (1,265.2 მილიონი აშშ დოლარი) 0.2% -ით აღემატება, აღსანიშნავია რომ მე-IV კვარტალში პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების ზრდამ წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში 103% შეადგინა. 2019 წლის მონაცემებით ძირითად ინვესტორ ქვეყნებს გაერთიანებული სამეფო (247.8 მილიონი აშშ დოლარი), თურქეთი (236.5 მილიონი აშშ დოლარი) და ირლანდია (132.7 მილიონი აშშ დოლარი) წარდმოადგენენ, რომელთა მთლიანი წილი პირდაპირ უცხოურ ინვესტიციებში 48.6%-ს შეადგენს.

2019 წელს პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების შეფარდება მშპ-სთან 7.1% შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 0.1%-ით არის გაზრდილი.

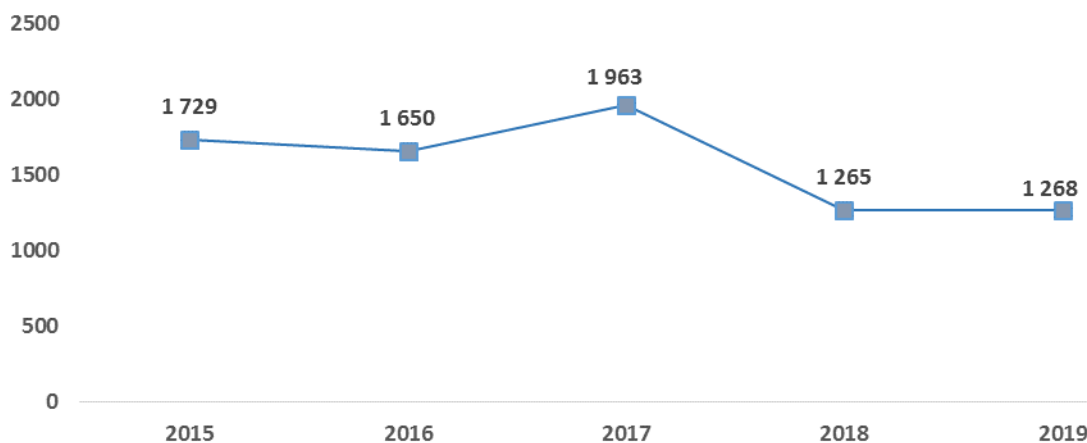
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების განაწილება 2019 წელს, ეკონომიკის სექტორების მიხედვით, მოცემულია გრაფიკზე:

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების განაწილება ეკონომიკის სექტორების მიხედვით



პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების დინამიკაში წლების მიხედვით წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკზე:

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების დინამიკა
2015-2019

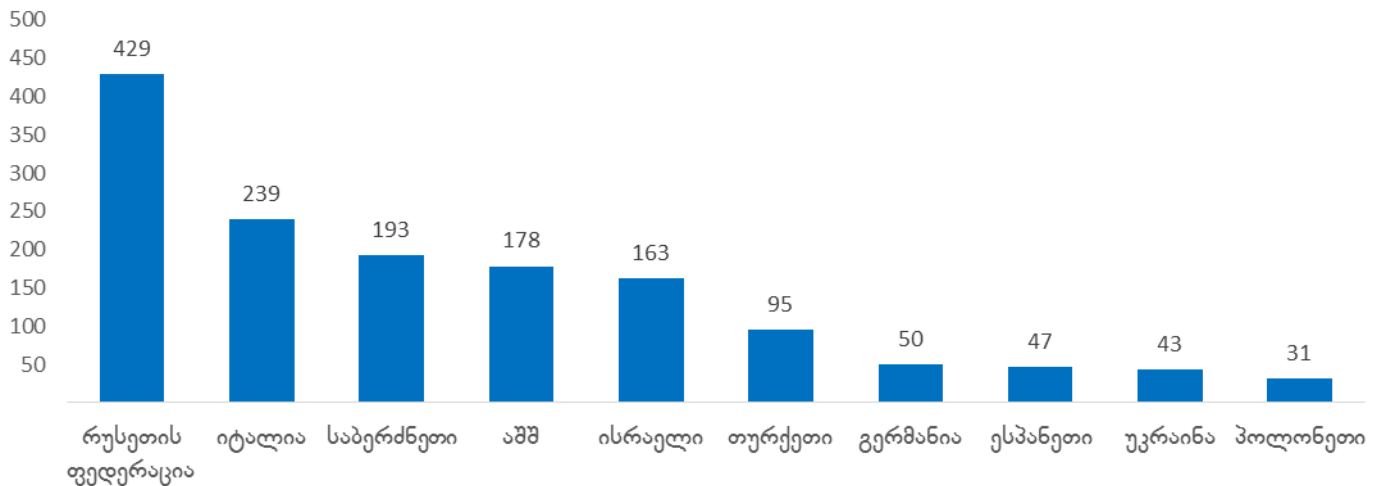


ბოლო ხუთი წლის განმავლობაში პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები დადებით ტრენდით ხასიათდება. ზოგადად, ეკონომიკური ზრდისთვის განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების როლი, რომელიც თავის მხრივ მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის მნიშვნელოვანი მახალანსებელი ფაქტორია ასეთი სახის ინვესტიციებს მოაქვს ცოდნა როგორც ტექნოლოგიების, ასევე, საერთაშორისო ბაზრების, მენეჯმენტის მიმართულებით.

გზავნილები საზღვარგარეთიდან

2019 წელს საზღვარგარეთიდან ფულადი გზავნილების ჯამურმა თანხობრივმა მაჩვენებელმა 1,733 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 154 მილიონი აშშ დოლარით გაიზარდა (10%). 2018 წელს საქართველოში გზავნილების ჯამურმა მაჩვენებელმა 1,580 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა. ათი უმსხვილესი ქვეყანა ფულადი გზავნილების მიხედვით ასეთი სახით გამოიყურება:

10 უმსხვილესი ქვეყანა გზავნილების მიხედვით

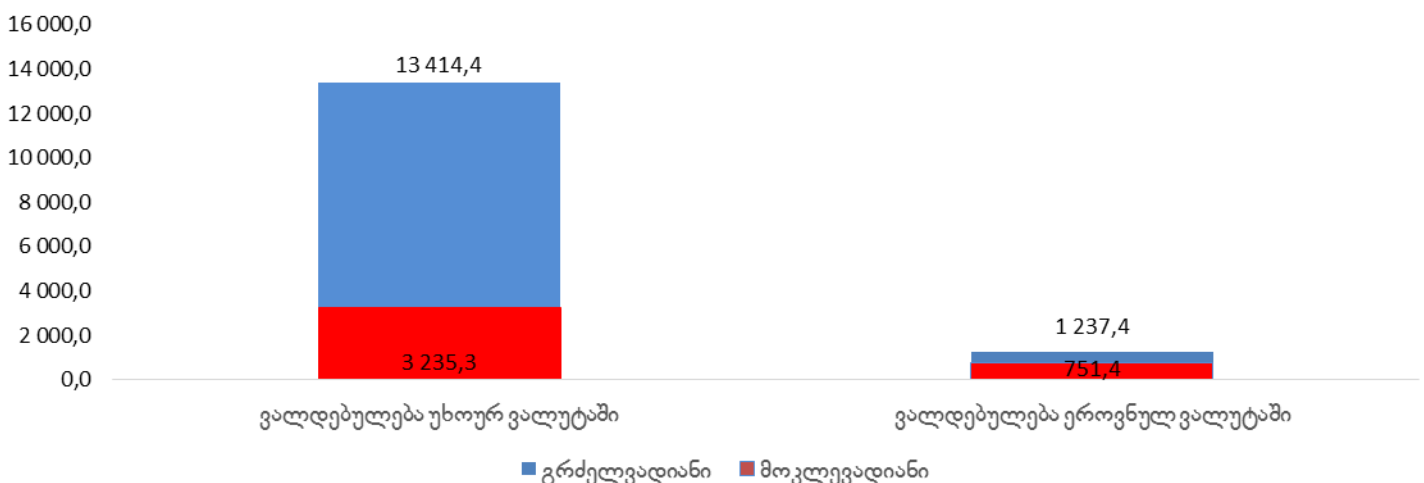


ფულადი გზავნილების მიხედვით წამყვან პოზიციებს კვლავ რუსეთის ფედერაცია და იტალია იკავებენ 429 მილიონი აშშ დოლარით და 239 მილიონი აშშ დოლარით შესაბამისად თუმცა წინა წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში რუსეთის ფედერაციიდან გზავნილები 28 მილიონი აშშ დოლარით არის შემცირებული, ხოლო იტალიიდან ფულადი გზავნილების თანხობრივი მაჩვენებელი 46 მილიონი აშშ დოლარით არის გაზრდილი. აღსანიშნავია, რომ მაღალი კონცენტრაცია შეინიშნება ფულადი გზავნილების მიმართულებითაც, იქიდან გამომდინარე, რომ გზავნილების 49.6% სამ ქვეყანაზე მოდის.

საგარეო ვალი

საქართველოს მთლიანმა საგარეო ვალმა 2019 წლის მე-4 კვარტლის მდგომარეობით 18,638.4 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 4.89%-ით (17,820 მილიონი აშშ დოლარი) გაიზარდა წინა

საგარეო ვალის სტატისტიკა 2019 წლის მიხედვით



წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში, მათ შორის უცხოურ ვალუტაში გამოხატული 623 მილიონი აშშ დოლარით გაიზარდა, ხოლო ეროვნულ ვალუტაში გამოხატული ვალდებულებები კი გაიზარდა 817.7 მილიონი აშშ დოლარით. საქართველოს მთლიანი საგარეო ვალის შეფარდებამ მშპ-სთან 2019 წლის მდგომარეობით 105% შეადგინა.

ინფლაცია

საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის მონაცემებით, 2019 წლის დეკემბერში, წინა თვესთან შედარებით, ინფლაციის დონემ საქართველოში 0.4 პროცენტი, ხოლო წლიური ინფლაციის დონემ 7 პროცენტი შეადგინა. მაჩვენებლის ფორმირებაზე ძირითადი გავლენა იქონია ფასების ცვლილებამ შემდეგ სასაქონლო ჯგუფებზე:

- სურსათი და უალკოჰოლო სასმელები - ფასების 12.3% ზრდა;
- ალკოჰოლური სასმელები, თამბაქო - ფასების 15.6% ზრდა;
- დასვენება, გართობა და კულტურა - ფასების 6.9% ზრდა;
- ტრანსპორტი - ფასების 2.9% ზრდა;
- სასტუმროები, კაფეები და რესტორნები - ფასების 7.9% ზრდა.

სურსათი და უალკოჰოლო სასმელების სასაქონლო ჯგუფში ფასების ზრდა უმეტესად განპირობებული იყო ბოსტნეულსა და ბალჩეულის (3.7%) და ხილი და ყურძნის (2.9%) ჯგუფებზე ფასების მატებით. ამავე პერიოდში ფასები შემცირდა შაქარზე, ჯემსა და სხვა ტკბილეულზე (1%). რაც შეეხება საშუალო წლიური ინფლაციის დონეს 2019 წლის დეკემბრის მდგომარეობით ეს მაჩვენებელი 4.8%-ს გაუტოლდა.

2015-2019 წლების საშუალო წლიური ინფლაცია %



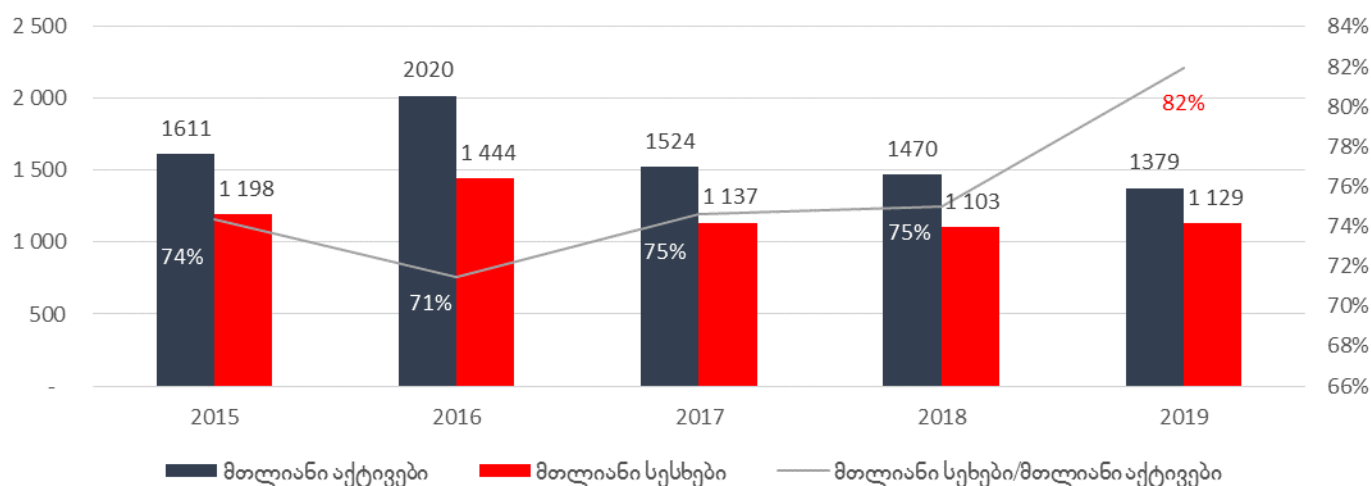
საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა 2019 წლის მეორე ნახევარში მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი 6.5 პროცენტიდან ეტაპობრივად 9 პროცენტამდე გაზარდა. გამკაცრებული მონეტარული პოლიტიკის საფუძველს ეროვნული ვალუტის გაუფასურების ფონზე გაზრდილი ინფლაციური მოლოდინები წარმოადგენდა. ეროვნული ბანკის პროგნოზით, სხვა თანაბარ

პირობებში, ინფლაცია 2020 წლის მარტიდან შემცირებას დაიწყო და წლის ბოლოსთვის მიზნობრივ მაჩვენებელს დაუახლოვდება.

საფინანსო ბაზარი

2019 წელს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა 19 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციით შემცირდა და საბოლოო ჯამში ბაზარზე 48 ოპერირებადი კომპანია დარჩა. ეროვნული ბანკის მიერ განხორციელებული თანმიმდევრული და ამავე დროს მკაცრი პოლიტიკით გათვალისწინებულმა საზედამხედველო ღონისძიებებმა მნიშვნელოვანი დადებითი ეფექტი იქონია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბაზრის გაჯანსაღებაზე. კერძოდ, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ყოველთვიურად კონტროლდება „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის, ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ“ ბრძანებით გათვალისწინებული კოფიციენტების შესაბამისობა კანონთან, რაც უზრუნველყოფს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მოკლევადიან ლიკვიდობას და გადამხელუნარიანობას, გარდა ამისა ფიზიკური პირების შესახებ დაკრედიტების დებულების შემუშავებამ მნიშვნელოვნად გაზარდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საკრედიტო პორტფელების ხარისხი და გონივრულ ჩარჩოში მოაქცია როგორც კომპანიის ასევე ფიზიკური პირის (მსესხებლის) საკრედიტო რისკები. აქტივების ნაწილში 2019 წლის მე-IV კვარტლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კრედიტით აქტივების თანხობრივმა მოცულობამ 1,378 მილიონი ლარი შეადგინა,

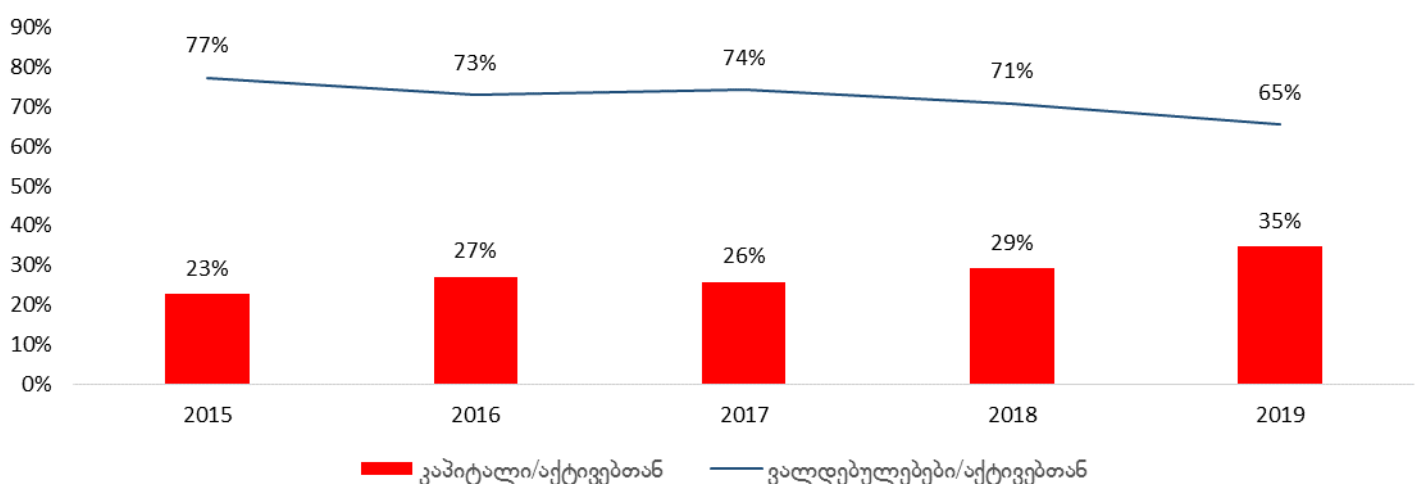
მთლიანი სესხების წილი მისოების მთლიან აქტივებში



რაც წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში 91,368 ათასი ლარით არის შემცირებული (-6.2%), აღსანიშნავია რომ მიუხედავად მთლიანი აქტივების შემცირებისა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მთლიანი სესხები 2.41% არის გაზრდილი, კრედიტით აქტივებში დასაკუთრებული უძრავი ქონების წილი შემცირდა 0.98%-დან (2018 წლის მე-IV კვარტლის მდგომარეობით) 0.56%-მდე (2019 წლის მე-IV კვარტლის მონაცემებით) და ამავე დროს მთლიანი სესხების წილი კრედიტით აქტივებში გაიზარდა 75%-დან (2018 წლის მე-IV კვარტლის მონაცემებით) 82%-მდე (2019 წლის მე-IV კვარტლის მონაცემებით). აქტივების შემცირება ძირითადად ფულადი რესურსების შემცირებით არის გამოწვეული 2019 წლის მე-IV კვარტლის მდგომარეობით

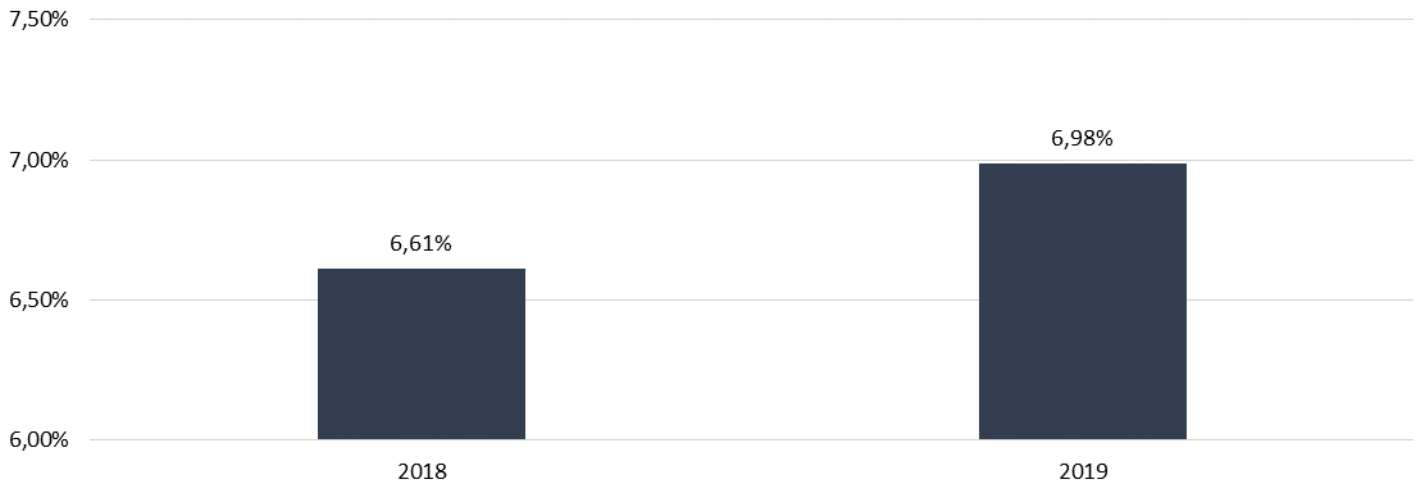
მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბალანსზე არსებული ფული საბანკო ანგარიშებზე 54.03%-ით არის შემცირებული და თანხობრივი მოცულობით 103.22 მილიონი ლარი შეადგინა, მოცემული ცვლილება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ვალდებულებების შემცირებით შესაძლოა აიხსნას იქიდან გამომდინარე, რომ 19 კომპანია გავიდა ბაზრიდან და მათი მხრიდან მოხდა კრედიტორების გასტუმრება, მთლიანი ვალდებულებები წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში 13.32%-ით არის შემცირებული და თანხობრივი მოცულობით 901.93 მილიონი ლარი შეადგინა. კომპანიების კრებისით სააქციო კაპიტალი 11%-ით არის გაზრდილი წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში, რაც გარკვეულწილად გამოწვეულია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის, ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ ბრძანებით გათვალისწინებული მოთხოვნით საზედამხედველო კაპიტალის მინიმუმ ერთ მილიონ ლარამდე შევსების შესახებ. ვალდებულებების შემცირებისა და კაპიტალის ზრდის დადებითი ეფექტი მკვეთრად არის ასახული მთლიანი აქტივების დაფინანსების სტრუქტურის ცვლილებაში. 2019 წლის ბოლოსთვის აქტივების 35% დაფინანსებულია სააქციო კაპიტალით, რაც წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში 5%-ით არის გაზრდილი, რაც უფრო მყარი ფინანსური პოზიციის და საკრედიტო რისკების შემცირების ტრენდზე მიუთითებს.

აქტივების დაფინანსების სტრუქტურა



საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №142/04 მიხედვით, 2018 წლიდან მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები ვალდებული არიან მოახდინონ სესხის დანაკარგის რეზერვის ფორმირება და მოახდინონ ვადაგადაცილებული სესხების მოცემული ბრძანების საფუძველზე დარეზერვება. სესხის დანაკარგის რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან ასახულია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკში.

სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი/მთლიანი სესხები



2018 წლიდან 2019 წლამდე სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი 8.21%-ით გაიზარდა რაც თანხობრივი მოცულობით 5.6 მილიონ ლარს შეადგენს, თუმცა მთლიანი სესხების პორტფელის ზრდამ (2.41%) ნაწილობრივ დააბალანსა რეზერვების ზრდის უარყოფითი ეფექტი და საბოლოო ჯამში სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან მხოლოდ 0.37%-ით გაიზარდა და 6.98% დააფიქსირა, რაც საკმაოდ სტაბილური მაჩვენებელია. 2019 წელს 48 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციიდან მხოლოდ 24-მა კომპანიამ დააფიქსირა წმინდა მოგება და სექტორის აკუმულირებულმა მოგებამ მხოლოდ 112 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში 278 ჯერ დაბალი მაჩვენებელია.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი
ბიზნეს მოდელი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი 2014 წლიდან ოპერირებს ფინანსურ ბაზარზე და ღირსეულად პასუხობს ბაზრის მოთხოვნებსა და გამოწვევებს. კომპანიას გააჩნია მართვის ორდონიანი სტრუქტურა, რომელიც მოიცავს სამეთვალყურეო საბჭოს:

- ივანე ბარბაქაძე (სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე) – 15.00% (წილი)
- თინა მძინარიშვილი (სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე) – 3.62% (წილი)
- მანანა კავთიაშვილი (სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი) -10.87% (წილი)

დირექტორი:

- მერაბ მარდალავიშვილი

კომპანიის დამფუძნებლებს წარმოადგენენ გამოცდილი ფინანსისტები, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიმდინარე და ყოფილი თანამშრომლები.

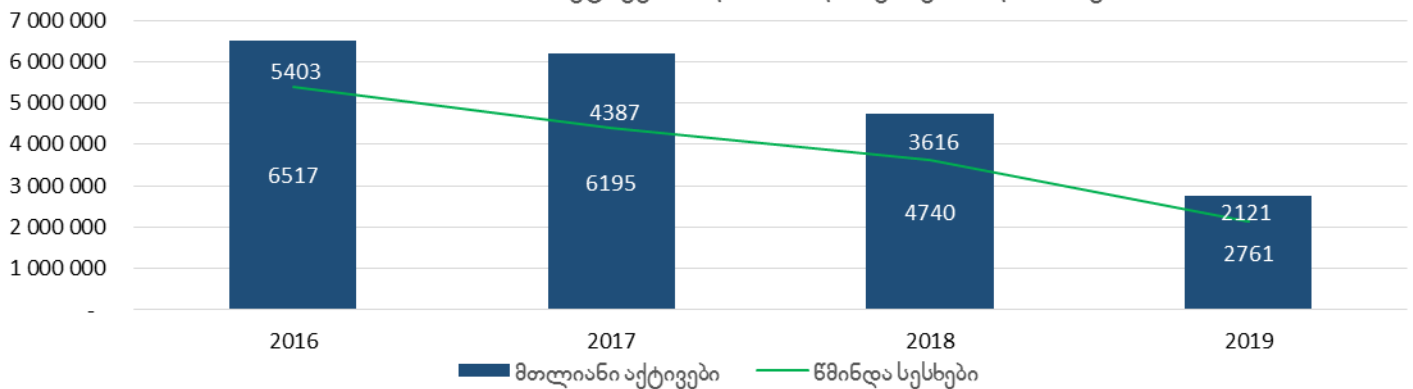
კომპანია ბაზარზე წარმოდგენილია ერთი ფილიალით მდებარე აღმაშენებლის გამზირზე N157-ში. კომპანიაში დასაქმებულია 13 თანამშრომელი.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ფიზიკური და იურიდიული პირების დაკრედიტება. კომპანიაში ფუნქციონირებს ორი ძირითადი სასესხო პროდუქტი - ერთი, უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხი, რომლითაც სარგებლობენ ფიზიკური და იურიდიული

პირები; და მეორე, ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხი. კომპანია თავად ახდენს ფინანსური რესურსების მოზიდვას ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან.

ორგანიზაციაში ფუნქციონირებს პროგრამა „LoanKeeper“-ი, რომლის პროგრამულ

2016-2019 მისოს აქტივების და წმინდა სესხების დინამიკა



უზრუნველყოფას ახორციელებს კომპანია „Dolphin Software“, რომელიც დისტანციურად ახორციელებს პროგრამის მხარდაჭერას, პროგრამაში ინტეგრირებულია საკრედიტო, ბუღალტრული და ე.წ AML მოდული.

ფინანსური მაჩვენებლები

22. აქტივები

2019 წელს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის აქტივებმა 2,761 ათასი ლარი შეადგინა რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 41.7% არის შემცირებული. აქტივების შემცირება ძირითადად ფულადი რესურსების შემცირებაზე -46.91% (399 ათასი ლარი თანხობრივი მოცულობით) და წმინდა გაცემული სესხების -40.88% (1,478 ათასი ლარი თანხობრივი მოცულობით) შემცირებაზე მოდის.

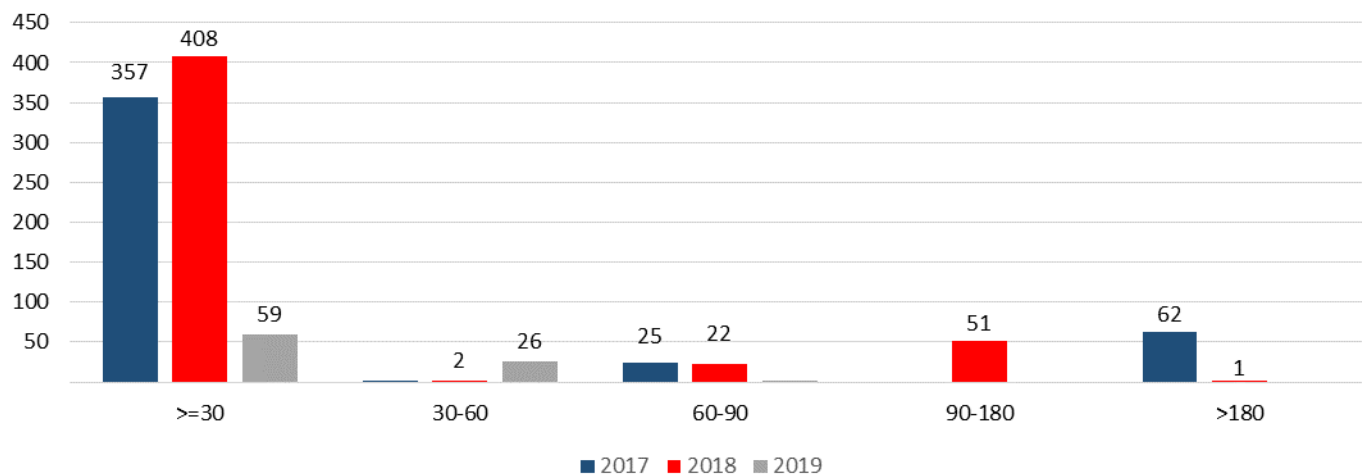
23. სასესხო პორტფელი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინკრედიტის სასესხო პორტფელის (2,121 ათასი ლარი) 77% (თანხობრივი მოცულობით 1,641 ათასი ლარი) უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სესხებზე მოდის, ხოლო მთლიანი სესხების დაახლოებით 23% (თანხობრივი მოცულობით 480 ათასი ლარი) ოქროს ლომბარდსა და სამომხმარებლო სესხებზე მოდის.

სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი ვადიანობა 22 თვით განისაზღვრა, ხოლო მთლიანი სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი 25.4%-ით განისაზღვრა.

ვადაგადაცილებული სესხების წილი მთლიანი სასესხო პორტფელი 3,8%-ია (თანხობრივი მოცულობით 81,172 ათასი ლარი), ხოლო სესხის დანაკარგის რეზერვის შეფარდებამ მთლიან სესხებთან 0.4% შეადგინა.

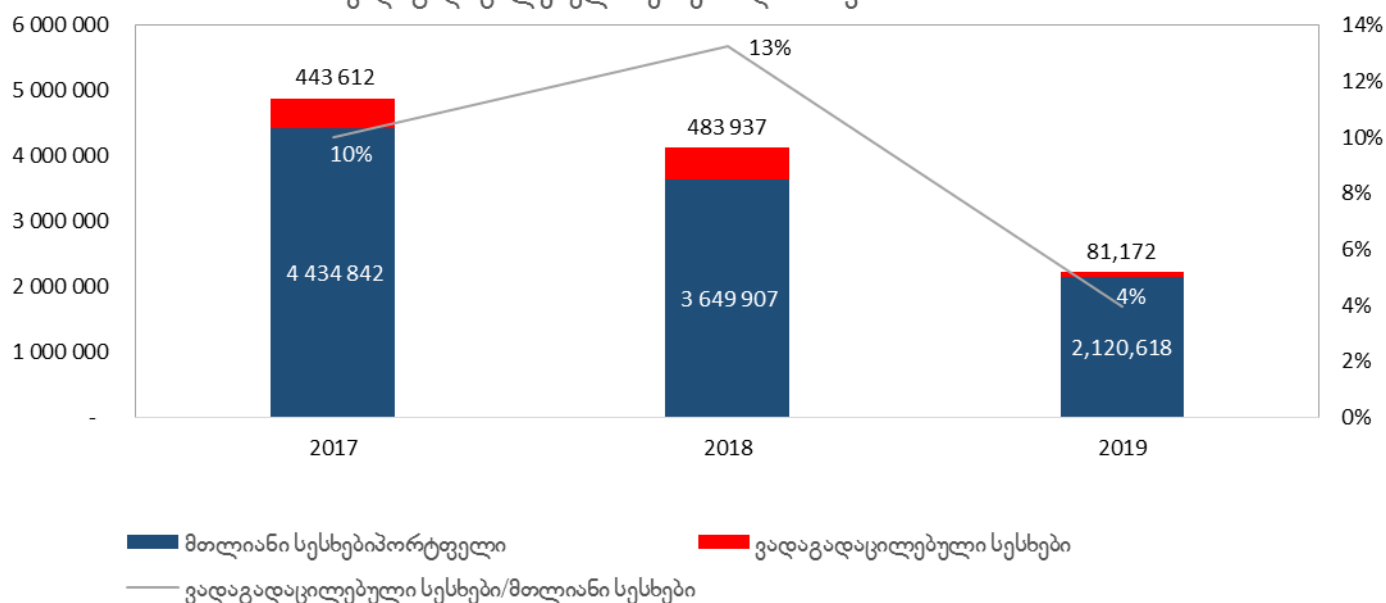
ვადაგადაცილებული სესხების დინამიკა 2017-2019



აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ მთლიანი ვადაგადაცილებული სესხების 67.2% (თანხობრივი მოცულობით 55.5 ათასი ლარი) 30 დღემდე ვადაგადაცილებულ სესხებზე მოდის, რომელიც „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის დამტკიცების თაობაზე“ მიხედვით დარეზერვებას არ ექვემდებარება.

2017 წლიდან 2019 წლამდე საკრედიტო პორტფელის შემცირების პარალელურად ვადაგადაცილებულ სესხებში დაღმავალი ტრენდი გამოიკვეთა, რაც იმის მანიშნებელია, რომ საკრედიტო პორტფელის შემცირება ძირითადად არაპერფორმირებადი სესხების შემცირების ხარჯზე მოხდა. ვადაგადაცილებული სესხების წილი მთლიან სესხებში ის. ქვემოთ მოცემულ გრაფიკში.

ვადაგადაცილებული სესხების დინამიკა 2017-2019



24. ვალდებულებები/კაპიტალი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისო ფინკრედიტის ვალდებულებების ჯამურმა თანხობრივმა მოცულობამ 1,425 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ

მაჩვენებელთან მიმართებაში 230% არის შემცირებული. აღსანიშნავია, რომ კომპანიის ვალდებულებები ფიზიკური პირებისგან მოზიდული სახსრებისგან შედგება.

კომპანიის მენეჯმენტისა და დამფუძნებლების ძალისხმევის მიუხედავად ფინკრედიტმა ვერც 2019 წელს შეძლო აქტივების დაფინანსების უფრო სტაბილური და იაფი რესურსების მობილიზება, რაც გარკვეულწილად განპირობებულია კომპანიის ბალანსზე არსებული ძირითადი საშუალებების დაბალი კონცენტრაციით (თანხობრივი მოცულობით 181 ათასი ლარი) და ქვეყანაში კაპიტალის ბაზრის არარსებობით, რომელიც საშუალებას მისცემდა კომპანიას უზრუნველყოფის საგნის წარმოდგენის გარეშე ესარგებლა უფრო მოქნილი და იაფი ფინანსური ინსტრუმენტებით. 2019 წლის მდგომარეობით მისი ფინკრედიტის მიერ ფიზიკური პირებისგან მოზიდული ფინანსური რესურსების საშუალო შენონილი საპროცენტო განაკვეთი 11.85%-ით განისაზღვრა. კომპანიის საწესდებო კაპიტალმა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,241 ათასი ლარი შეადგინა, ხოლო საზედამხედველო კაპიტალი 1,336 ათასი ლარით განისაზღვრა. ამასთან, საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №143/04 „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ“-ით განსაზღვრულმა კაპიტალის კოეფიციენტმა 45% შეადგინა, რაც მოცემული ბრძანების საფუძველზე დადგენილ ლიმიტზე (24%) მაღალია.

25. მომგებიანობა

2019 წლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის წმინდა საპროცენტო შემოსავალმა 497 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 34%-ით არის შემცირებული, ხოლო კომპანიის წმინდა მოგება შეადგინა 95 ათასი ლარი. კომპანიის უკუგება კაპიტალთან (ე.წ. ROE) 8.5% შეადგინა, წმინდა მოგების შეფარდებამ მთლიან აქტივებთან (ე.წ. ROA) 3.8%-ი შეადგინა. საპროცენტო შემოსავლისა და მომგებიანობის წინა წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში შემცირების მთავარ მიზეზს საკრედიტო პორტფელის თითქმის 42%-იანი შემცირება წარმოადგენს. ამის მიზეზს წარმოადგენს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებული რიგი შეზღუდვები, მათ შორის ფიზიკური პირებისაგან სესხის მიღების აკრძალვა და ღია სავალუტო პოზიციის შემცირების მოთხოვნა.

26. რისკები

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი თავის თავში მოიცავს რისკს, იმის შესახებ რომ ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული, რომელიმე მხარე ვერ შეძლებს მასზე დაკისრებული ვალდებულების შესრულებას, რის შედეგადაც მეორე მხარეს მიაღება ფინანსური ზარალი. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტის“ ძირითად საქმიანობას უძრავი ქონებით/ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა წარმოადგენს, აქედან გამომდინარე მნიშვნელოვანი ფინანსური ზარალის თავიდან ასაცილებლად, პრინციპული მნიშვნელობა აქვს საკრედიტო რისკების გამოვლენას და ეფექტიანად მართვას.

მიკროსაფინანსოს საკრედიტო და სასესხო პოლიტიკა დგინდება საკრედიტო სახელმძღვანელოს მიხედვით, სადაც მკაფიოა არის განსაზღვრული ყველა შესაბამისი პროცედურა და მოთხოვნა, ასევე მართვის მექანიზმები, მათ შორის, სესხის გაცემის, ვადაგადაცილებული სესხების მონიტორინგისა და სხვათა ჩათვლით.

საკრედიტო კომიტეტი ანალიტიკური ორგანოა, რომელიც აანალიზებს სესხის განაცხადში მოცემულ ინფორმაციას. იგი დამოუკიდებელი ორგანოა, რომელიც უფლებამოსილია საბოლოო გადაწყვეტილება მიიღოს სესხის განაცხადის დაკმაყოფილების ან მასზე უარის თქმის თაობაზე.

სესხის გაცემის ან/და დაუარების გადაწყვეტილების მისაღებად საკრედიტო კომიტეტი ხელმძღვანელობს სასესხო პროდუქტთან დაკავშირებული სამი ძირითადი ფაქტორით:

- მსესხებლის შემოსავლების/ხარჯების დეტალური ანალიზი;
- მსესხებლის საკრედიტო ისტორიის ანალიზი;
- სესხის უზრუნველყოფის საგნის შეფასება;

მსესხებლის წმინდა შემოსავლების შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს არამარტო მსესხებლის შემოსავლის თანხობრივ მოცულობას არამედ მსესხებლის შემოსავლის წყაროს სტაბილურობას და ამის მიხედვით განსაზღვრავს რამდენად გადამხდელუნარიანია მსესხებელი გრძელვადიან პერიოდში.

მსესხებლის საკრედიტო ისტორიის შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს, მსესხებლის მიერ აღებული სესხების ჯამურ მოცულობას და გადასახდელს, კრედიტინფოში გადამოწმებების რაოდენობას ბოლო 3 თვის განმავლობაში და ბოლო წლების განმავლობაში მის მიერ გამოყენებული სასესხო პროდუქტების რაოდენობას.

მსესხებლის მიერ წარმოდგენილი უზრუნველყოფის საგნის შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს, უძრავი ქონების ადგილმდებარეობას, უძრავი ქონების ექსტერიერისა და ინტერიერის მდგომარეობას და მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე ახდენს უძრავი ქონების საბაზრო და სალიკვიდაციო ღირებულებების და ლიკვიდურობის დადგენას.

ზემოთ აღნიშნულ ფაქტორთა მახასიათებლების კომპლექსური შესწავლისა და დამუშავების შედეგად საკრედიტო კომიტეტის ახდენს გადაწყვეტილების მიღებას სესხის გაცემასა და დაუარებასთან დაკავშირებით.

საკრედიტო რისკების გამოვლენისთვის და ეფექტიანი მართვისთვის მისო სესხის გაცემის შემდგომ ეტაპზე ახორციელებს პორტფელის ყოველკვარტლურ მონიტორინგს, განხორციელებულმა მონიტორინგმა პასუხი უნდა გასცეს ისეთ კითხვებს, როგორებიცაა გაუარესდა თუ არა მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა, მისოში სესხის აღების შემდგომ ეტაპზე გაიზარდა თუ არა მსესხებლის ვალდებულებები, ფუნქციური, გეოგრაფიული ან/და ეკონომიკური ცვლილის ხარჯზე, ხომ არ მოხდა უძრავი ქონების ღირებულების შემცირება და ამის შედეგად რამდენად გაუარესდა სესხის LTV ¹ კოეფიციენტი. მისო ანალიზებს განხორციელებული მონიტორინგის პროცესის შედეგად მიღებულ ინფორმაციას და შესაბამისად აღგენს რამდენად გაიზარდა ან შემცირდა საკრედიტო რისკი.

გაზრდილი საკრედიტო რისკის გამოვლენის შემთხვევაში მისო ახორციელებს ანალიზს საკრედიტო რისკის ზრდის მიზეზების გამოვლენის და აღმოფხვრის მიზნით. თუ ანალიზის შედეგად დადგინდება, რომ იმ მსესხებლებს, რომლებზეც გაზრდილია საკრედიტო რისკი გააჩნიათ რაიმე საერთო დამახასიათებელი ნიშანი, ამ შემთხვევაში შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს მისოს მხრიდან სესხის გაცემის ზედმეტად ლიბერალურ მიდგომებს. შედეგად, მისოს მხრიდან გადაიხედება სესხის გაცემის პოლიტიკა და ხდება შეფასების კონკრეტული კრიტერიუმის გამკაცრება თუ საკრედიტო რისკის ზრდის მიზეზების გამოვლენის შედეგად დადგინდება, რომ მსესხებლების გადამხდელუნარიანობის გაუარესება გამოწვეულია ისეთი ფაქტორებით, როგორებიცაა მაგალითად ქვეყანაში ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება, უმუშევრობის ზრდა და ა.შ ამ შემთხვევაში მისო უკავშირდება მსესხებლებს და რესტრუქტურისაციითა თუ სხვა მექანიზმებით, ახდენს თვითური გადასახდელის მსესხებლისათვის ოპტიმალურ დონემდე დაწევას, რათა მსესხებელმა ფინანსური მდგომარეობის გაუარესების მიუხედავად მარტივად უზრუნველყოს სესხზე ყოველთვიური გადასახდელის მომსახურება. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის ვადგადაცილებული სესხების შეფარდებამ მთლიან სასესხო პორტფელთან 3,8% შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 9,5%-ით არის გაუმჯობესებული. 30 დღეზე მეტი ვადგადაცილებული სესხების თანხობრივმა მოცულობამ 25,6 ათასი ლარი შეადგინა და წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 67% არის შემცირებული.

საბაზრო რისკი

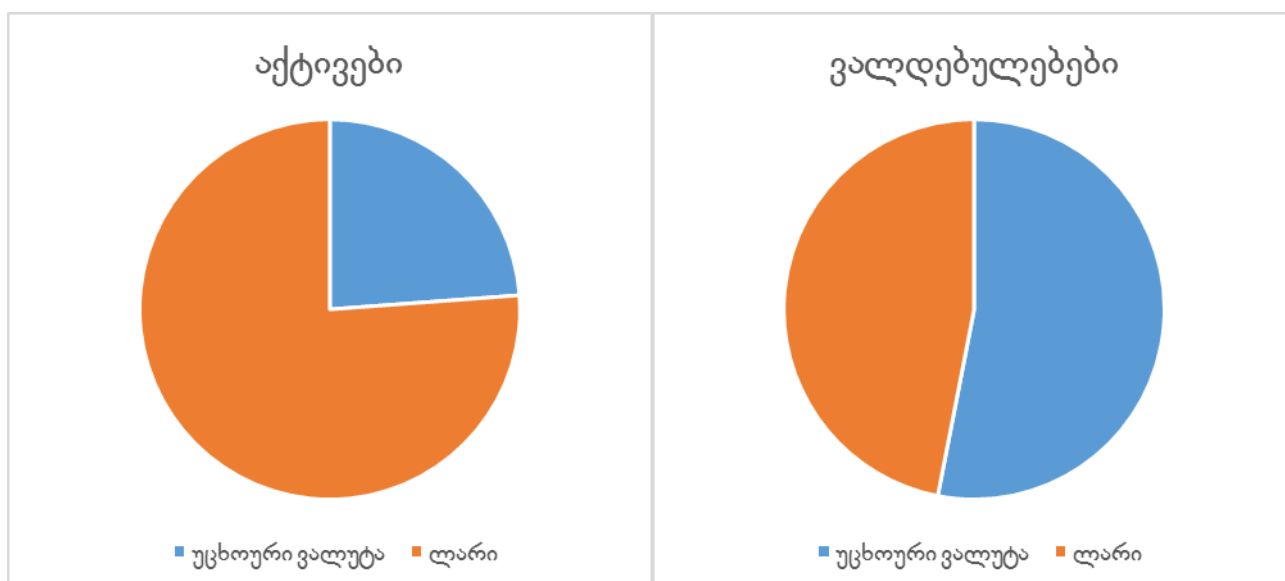
მისო „ფინკრედიტი“ საოპერაციო საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს საფინანსო ბაზარზე, შესაბამისად საქართველოს ეკონომიკის ძირითადი ფაქტორების ცვლილება მკვეთრ გავლენას ახდენს მის ფუნქციონირებასა და ფინანსურ შედეგებზე. ძირითად საბაზრო რისკებს, რომლებმაც

¹ LTV კოეფიციენტი - გასაცემი სესხის თანხის შეფარდება უძრავი ქონების საბაზრო/სალიკვიდაციო ღირებულებასთან.

მკვეთრი გავლენა შეიძლება იქონიონ მისოს ფინანსურ მაჩვენებლებსა თუ საოპერაციო საქმიანობაზე წარმოადგენენ; სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

სავალუტო რისკი

2019 წელს საქართველოში ეროვნული ვალუტის საშუალო კურსმა აშშ დოლართან მიმართებაში 2.82 ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 11%-ით არის გაზრდილი. 2019 წლის მე-4 კვარტალი 2.8677-იანი მაჩვენებლით დაიხურა მაშინ, როდესაც 2018 წლის ანალოგიური პერიოდის მაჩვენებელმა 2.6766 ლარი შეადგინა. 2019 წელს მისო „ფინკრედიტის“ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივების შეფარდებამ მთლიან აქტივებთან 24.9% შეადგინა (თანხობრივი მოცულობით 687.7 ლარი), ხოლო უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ვალდებულებების შეფარდება მთლიანი ვალდებულებების 53%-ია (თანხობრივი მოცულობით 756,3 ათასი ლარი), მათ შორის სხვაობა 68.6 ათასი ლარი შეადგინა, მოცემული ღია სავალუტო პოზიციის შედეგად ფინკრედიტის აკუმულირებულმა ზარალმა სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან 2019 წლის მდგომარეობით 12.7 ათასი ლარი შეადგინა. შედარებისთვის 2018 წლის ანალოგიური მაჩვენებელი 72 ათასი ლარით განისაზღვრა, ხოლო 2017 წელს 95 ათასი ლარით. გარდა ამისა, იმის გათვალისწინებით, რომ ფინანსთა სამინისტროსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის ინიციატივით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს აეკრძალათ ახალი სესხის გაცემა უცხოურ ვალუტაში და კრედიტორების ნდობა ეროვნული ვალუტის მიმართ საკმაოდ დაბალია მომავალში მოსალოდნელია ზემოთ აღნიშნული დისბალანსის კიდევ უფრო გაზრდა, შესაბამისად სავალუტო რისკი მისოსთვის 2019 წლის მდგომარეობით კვლავ აქტუალურია.



მოცემული რისკის მითიგაციის კუთხით მისოს მენეჯმენტი აგრძელებს სამოქმედო გეგმას, რომლის ფარგლებშიც უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ მოზიდულ ნასესხებ სახსრებზე მცირდება საპროცენტო განაკვეთები, რომ კრედიტორებისთვის ფულადი რესურსების უცხოურ ვალუტაში განთავსება ნაკლებად მიმზიდველი იყოს. გარდა ამისა, მისო გეგმავს თავისუფალი ფინანსური რესურსებით უცხოური ვალუტის შეძენას სავალუტო ბაზარზე და არსებული კრედიტორების გასტუმრებას, ამ მიმართულებით ასევე განიხილება მიმართვა ბანკებზე ე.წ. Cash Cover-ის მოთხოვნით.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი დაკავშირებულია კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებების ვერ შესრულებასთან. ლიკვიდობის რისკი ფინანსური სექტორის დამახასიათებელი ერთ-ერთი ძირითადი რისკია, რომლის მართვასა და მონიტორინგს დიდი მნიშვნელობა ენიჭება ნებისმიერი საფინანსო ინსტიტუტის მართვის პროცესში.

ლიკვიდობის რისკები პირდაპირ კავშირშია სხვადასხვა წყაროებიდან ფინანსური რესურსების მოზიდვასთან. იმის გამო, რომ საქართველოში არ არსებობს განვითარებული კაპიტალის ბაზარი, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს დაფინანსების მხოლოდ ორი ალტერნატივა აქვთ:

- ბანკიდან სესხის მიღება;
- ფინანსური რესურსების აკუმულირება საოჯახო მეურნეობებიდან.

ორივე ალტერნატივას თავისი დადებითი და უარყოფითი მხარეები გააჩნია, კერძოდ: ბანკები კომპანიის შეფასებისას იყენებენ კონსერვატიულ მიდგომებს, მეტწილად აქცენტს აკეთებენ უზრუნველყოფის საგანზე, რომელიც ძირითად შემთხვევებში უძრავ ქონებას უნდა წარმოადგენდეს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მოქნილი საოპერაციო საქმიანობისათვის მთლიან აქტივებში ნაკლებად ლიკვიდური უძრავი ქონების დიდი წილი მომეტებული საფრთხის შემცველია და აქტივების დიდი წილი ლიკვიდურ რესურსებზე მოდის. ეს ფაქტი ართულებს ბანკებისგან დაფინანსების მოპოვებას.

მისოში ლიკვიდობის პერიოდული მონიტორინგისა და კონტროლის მიზნით საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №143/04 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ საფუძველზე დაადგინა ლიკვიდობის კოეფიციენტი ² (ლიმიტი 25%), 2019 წლის მე-4 კვარტლის მდგომარეობით მისოში ლიკვიდობის კოეფიციენტის მაჩვენებელმა 31.7% შეადგინა.

ლიკვიდობის რისკის მინიმიზაციის მიზნით „ფინკრედიტი“ რეგულარულად აწარმოებს მოლაპარაკებებს სხვადასხვა უცხოურ საინვესტიციო ფონდებთან და კერძო ინვესტორებთან

² ლიკვიდობის კოეფიციენტი - ლიკვიდური აქტივების საშუალო ვალდებულებებთან თანაფარდობა

ფინანსური რესურსების მოზიდვასთან დაკავშირებით, რაც ხშირ შემთხვევაში წარმატებით სრულდება.

კონკურენციის რისკი

საქართველოში საფინანსო სექტორში მაღალი კონკურენტული გარემოა შექმნილი ეროვნული ბანკის სტატისტიკის საფუძველზე 2019 წლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციათა ბაზარზე წარმოდგენილი იყო 48 მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, რომელთა მთლიანმა კაპიტალიზაციამ 477 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 2018 წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში 11%-ით არის გაზრდილი. მისი „ფინკრედიტის“ მთლიანმა კაპიტალმა 2019 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, 1,335 ათასი ლარი შეადგინა, რაც მთლიანი კაპიტალიზაციის 0.27%-ია. მისი „ფინკრედიტის“ მთლიანი სასესხო პორტფელის თანხობრივმა მოცულობამ 2,138 ათასი ლარი შეადგინა, რაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციათა კრებისთი სასესხო პორტფელის 0.2%-ია. ინტენსიურმა კონკურენციამ შესაძლოა ნეგატიური ეფექტი იქონიოს „ფინკრედიტის“ საბაზრო წილის გაზრდაზე საკრედიტო პორტფელისა და ნასესხებ სახსრებში. კონკურენტმა ორგანიზაციებმა შესაძლოა მოიპოვონ წვდომა უცხოურ იაფ კაპიტალზე ან მომხმარებელს მიაწოდონ საფინანსო პროდუქტების უფრო დახვეწილი და ფართო ასორტიმენტი, რამაც „ფინკრედიტისთვის“ შესაძლოა გამოიწვიოს კონკურენტული უპირატესობის დაკარგვა.

ინტენსიური კონკურენცია უარყოფით გავლენას ახდენს კომპანიის იმ წმინდა საპროცენტო შემოსავლის, საოპერაციო მოგების და წმინდა მოგების მარუებზე, რაც საბოლოო ჯამში რისკის ქვეშ დააყენებს ფინკრედიტის კონკურენტუნარიანობას საფინანსო ბაზარზე და შეამცირებს კომპანიის მომგებიანობას.

„ფინკრედიტი“ პერიოდულად ახორციელებს საფინანსო ბაზრის განვითარების მონიტორინგს და კომპანიის კონკურენტული უპირატესობებისა და სისტემების გამოვლენის მიზნით ატარებს SWOT ანალიზებს.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი რისკის მატარებელია. განვითარებადი ბაზარი როგორც საქართველოა უცხოელი ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული როგორებიცაა მაღალი ვოლატულობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწყვლადია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო

ფაქტორების მიმართ, მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი

დამოუკიდებლობის მოპოვების შემდეგ საქართველოს დავამ აფხაზეთისა და სამხრეთ ოსეთის რეგიონებთან ვითარების სრულმასშტაბიანი ესკალაცია გამოიწვია და რუსეთის ფედერაციასთან ომით დასრულდა. 2006 წელს რუსეთის ფედერაციამ საქართველოს ეკონომიკური სანქციები დაუწესა, რამაც საბოლოო ჯამში 2008 წელს ომის სახე მიიღო საქართველოსა და რუსეთის ფედერაციას შორის.

ომის შემდგომ პერიოდში სახეზეა რუსეთის ფედერაციის მხრიდან წახალისებული მცოცავი ოკუპაცია, რაც არასტაბილურობის განცდას იწვევს და უარყოფით მოლოდინებს აჩენს ადგილობრივ და საერთაშორისო ინვესტორებში. შესაბამისად, 2019 წელს პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა 1,265 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 2018 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 34.9% არის შემცირებული. პოლიტიკური დაძაბულობა და ვითარების ესკალაციის მაღალი ალბათობა რეგიონში არასტაბილური პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემოს უმთავრესი გამომწვევი ფაქტორია, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოს ფინანსური სექტორის მდგრად განვითარებაზე.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი რისკის მატარებელია. ისეთი განვითარებადი ბაზარი, როგორიც საქართველოშია უცხოელი ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული, როგორებიცაა მაღალი ვოლატილობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწყვლადია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ. მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

ანგარიშგების მომზადების თარიღი: 20/09/2019

მისი ფინკრედიტის დირექტორი:

ფაქტორების მიმართ, მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი

დამოუკიდებლობის მოპოვების შემდეგ საქართველოს დავამ აფხაზეთისა და სამხრეთ ოსეთის რეგიონებთან ვითარების სრულმასშტაბიანი ესკალაცია გამოიწვია და რუსეთის ფედერაციისგან მომხმარებელი დასრულდა. 2006 წელს რუსეთის ფედერაციამ საქართველოს ეკონომიკური სანქციები დააწესა, რამაც საბოლოო ჯამში 2008 წელს ომის სახე მიიღო საქართველოსა და რუსეთის ფედერაციის ომის შემდგომ პერიოდში სახეზეა რუსეთის ფედერაციის მხრიდან წახალისებული მცოცავი რაყ არასტაბილურობის განცდას იწვევს და უარყოფით მოლოდინებს აჩენს ადგილობრივი საერთაშორისო ინვესტორებში. შესაბამისად, 2019 წელს პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციამ მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 2018 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში არის შემცირებული. პოლიტიკური დაძაბულობა და ვითარების ესკალაციის მაღალი ადგილობრივი რეგიონში არასტაბილური პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემოს უმთავრესი ფაქტორია, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოს ფინანსური სექტორის მდგრად განვითარებაზე.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი მატარებელია. ისეთი განვითარებადი ბაზარი, როგორიც საქართველოშია უცხოური ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული, როგორებიცაა მაღალი ვოლატილურობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწყვლადია ეკონომიკური ცვლილებების უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ. მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

ანგარიშგების მომზადების თარიღი: 20.09.2019
მისო ფინკრედიტის დირექტორი:

