

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული

წლისთვის

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
---------------------------------------	---

ფინანსური ანგარიშგებები

სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	7
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება.....	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი	11
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	12
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	14
5. წმინდა საპროცენტო შემოსავლები.....	20
6. სესხების გაუფასურების რეზერვი.....	20
7. ჯარიმები და საკომისიო შემოსავლები.....	23
8. ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	24
9. სარგებელი (ხარჯი) მოგების გადასახადიდან.....	24
10. ფული და ფულის ეკვივალენტები	25
11. გაცემული სესხები	25
12. სხვა აქტივები	29
13. გადავადებული საგადასახადო აქტივი	29
14. არამატერიალური აქტივები	32
15. იჯარები	32
16. საინვესტიო ქონება	33
17. ძირითადი საშუალებები	34
18. მიღებული სესხები	34
19. სუბორდინირებული სესხები	36
20. რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	37
21. სააქციო კაპიტალი	37
22. წინა წლის რეკლასიფიკაციები.....	37
23. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი	38
24. პოტენციური ვალდებულებები	39
25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	40
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	41
27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....	43

მმართველობის ანგარიშგება	57
--------------------------------	----

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტის“ ხელმძღვანელობასა და აქციონერებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტის“ (შემდგომში - „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში, „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვანი გარემოება - ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

გვსურს, თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ კომპანიას აქვს ფინანსური და არაფინანსური შეზღუდვები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ვერ აკმაყოფილებდა აღნიშნული ფინანსური ინსტიტუტების მიერ დაწესებული ფინანსური შეზღუდვების ნაწილს. დარღვევის შემთხვევაში, აღნიშნულ ფინანსურ ინსტიტუტებს უფლება აქვთ მოითხოვონ მათ მიერ გაცემული სესხის დარჩენილი ძირი და მასზე დარიცხული პროცენტი. ამის გამო, კომპანია წარადგენს აღნიშნულ თანხებს მოკლევადიან ნაწილად.

როგორც მე-2 შენიშვნაშია აღნიშნული, ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებდნე საწარმო. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 26-ე შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და „კოვიდ 19“-ის გავრცელების პოტენციური გავლენა ორგანიზაციაზე.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც ისინი აუცილებლად მიიჩნევენ ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს ფუნქციონირების უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს ამის გარდა სხვა არჩევანი.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსატქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;

- მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვავთ მოსაზრებას რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში და არსებობს თუ არა მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობები, რაც საფუძვლიან ეჭვს ბადებს კომპანიის შესაძლებლობაზე, საქმიანობა განაგრძოს როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავრწმუნდით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებული ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე და თუ ასეთი განმარტებითი შენიშვნა არის შეუსაბამო, გავცეთ მოდიფიცირებული დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილი პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი **SARAS-A-720718**)

გარიგების პარტნიორი

თბილისი, საქართველო

28 სექტემბერი, 2020 წელი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტის“ ხელმძღვანელობასა და აქციონერებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტის“ (შემდგომში - „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში, „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვანი გარემოება - ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

გესურს, თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ კომპანიას აქვს ფინანსური და არაფინანსური შეზღუდვები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ვერ აკმაყოფილებდა აღნიშნული ფინანსური ინსტიტუტების მიერ დაწესებული ფინანსური შეზღუდვების ნაწილს. დარღვევის შემთხვევაში, აღნიშნულ ფინანსურ ინსტიტუტებს უფლება აქვთ მოითხოვონ მათ მიერ გაცემული სესხის დარჩენილი ძირი და მასზე დარიცხული პროცენტი. ამის გამო, კომპანია წარადგენს აღნიშნულ თანხებს მოკლევადიან ნაწილად.

როგორც მე-2 შენიშვნაშია აღნიშნული, ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 26-ე შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და „კოვიდ 19“-ის გავრცელების პოტენციური გავლენა ორგანიზაციაზე.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც ისინი აუცილებლად მიიჩნევენ ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს ფუნქციონირების უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს ამის გარდა სხვა არჩევანი.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

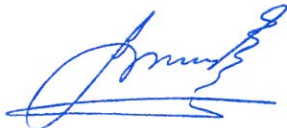
აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;

- მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვავთ მოსაზრებას რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში და არსებობს თუ არა მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობები, რაც საფუძვლიან ეჭვს ბაღებს კომპანიის შესაძლებლობაზე, საქმიანობა განაგრძოს როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავრწმუნდით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებული ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე და თუ ასეთი განმარტებითი შენიშვნა არის შეუსაბამო, გავცეთ მოდიფიცირებული დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილი პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:



ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი **SARAS-A-720718**)

გარიგების პარტნიორი

თბილისი, საქართველო

28 სექტემბერი, 2020 წელი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018*
საპროცენტო შემოსავალი	5	11,403,642	12,574,289
საპროცენტო ხარჯი	5	(5,861,974)	(6,198,097)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		5,541,668	6,376,192
გაუფასურების რეზერვი	6	(813,705)	(1,395,021)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი		4,727,963	4,981,171
ჯარიმები და საკომისიო შემოსავალი	7	551,156	524,826
პერსონალის ხარჯი		(3,366,474)	(3,607,195)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	8	(990,555)	(1,820,881)
ცვეთა და ამორტიზაცია	14, 15, 17	(1,150,157)	(338,774)
სხვა შემოსავალი (ხარჯი), წმინდა		7,304	(56,104)
მოგება საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან და საწყისი აღიარებიდან, წმინდა	16	249,451	128,516
კურსთაშორისი სხვაობიდან წარმოშობილი ზარალი, წმინდა		(89,438)	(43,882)
ზარალი დაბეგვრამდე		(60,750)	(232,323)
მოგების გადასახადის სარგებელი (ხარჯი)	9	(237,687)	61,293
მთლიანი სრული ზარალი		(298,437)	(171,030)

*წინა წლის რეკლასიფიკაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2020 წლის 28 სექტემბერს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი _____ გ. ნასყიდაშვილი

ფინანსური დირექტორი _____ ი. ხორავა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018*
საპროცენტო შემოსავალი	5	11,403,642	12,574,289
საპროცენტო ხარჯი	5	(5,861,974)	(6,198,097)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		5,541,668	6,376,192
გაუფასურების რეზერვი	6	(813,705)	(1,395,021)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი		4,727,963	4,981,171
ჯარიმები და საკომისიო შემოსავალი	7	551,156	524,826
პერსონალის ხარჯი		(3,366,474)	(3,607,195)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	8	(990,555)	(1,820,881)
ცვეთა და ამორტიზაცია	14, 15, 17	(1,150,157)	(338,774)
სხვა შემოსავალი (ხარჯი), წმინდა		7,304	(56,104)
მოგება საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან და საწყისი აღიარებიდან, წმინდა	16	249,451	128,516
კურსთაშორისი სხვაობიდან წარმოშობილი ზარალი, წმინდა		(89,438)	(43,882)
ზარალი დაბეგვრამდე		(60,750)	(232,323)
მოგების გადასახადის სარგებელი (ხარჯი)	9	(237,687)	61,293
მთლიანი სრული ზარალი		(298,437)	(171,030)

*წინა წლის რეკლასიფიკაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2020 წლის 21 სექტემბერს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი

გ. ნასყიდაშვილი

ფინანსური დირექტორი

ი. ხორავა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	1,629,671	4,461,782
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინტრუმენტები მოგება- ზარალში ასახვით	20	-	67,870
გაცემული სესხები	11	34,647,010	39,964,986
სხვა აქტივები	12	5,172,357	354,949
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	13	322,825	560,512
არამატერიალური აქტივები	14	377,834	274,052
აქტივების გამოყენების უფლება	15	2,208,617	-
საინვესტიციო ქონება	16	-	2,444,057
ძირითადი საშუალებები	17	409,281	523,694
მთლიანი აქტივები		44,767,595	48,651,902
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	18	33,987,783	41,278,859
სუბორდინირებული სესხები	19	1,008,230	3,681,705
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინტრუმენტები მოგება- ზარალში ასახვით	20	583,167	-
საიჯარო ვალდებულებები	15	2,416,781	
სხვა ვალდებულებები		175,627	209,867
მთლიანი ვალდებულებები		38,171,588	45,170,431
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	21	1,515,568	1,136,346
საემისიო კაპიტალი	21	5,527,501	2,493,750
დაგროვილი ზარალი		(447,062)	(148,625)
მთლიანი კაპიტალი		6,596,007	3,481,471
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი		44,767,595	48,651,902

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება (დაგროვილი ზარალი)	სულ
ბალანსი 31 დეკემბერი 2017	1,110,546	2,287,350	1,519,320	4,917,216
ცვლილება სააღრიცხვო პოლიტიკაში - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები (15% გადასახადის განაკვეთის გამოკლებით)	-	-	(1,496,915)	(1,496,915)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს, სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების შემდეგ	1,110,546	2,287,350	22,405	3,420,301
გამოშვებული აქციები	25,800	206,400	-	232,200
მთლიანი სრული ზარალი	-	-	(171,030)	(171,030)
ბალანსი 31 დეკემბერი 2018	1,136,346	2,493,750	(148,625)	3,481,471
გამოშვებული აქციები	379,222	3,033,751	-	3,412,973
მთლიანი სრული ზარალი	-	-	(298,437)	(298,437)
ბალანსი 31 დეკემბერი 2019	1,515,568	5,527,501	(447,062)	6,596,007

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	2019	2018
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
ზარალი დაბეგვრამდე	(60,750)	(232,323)
კორექტირებები		
სესხების გაუფასურების ხარჯი	813,705	1,395,021
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,150,157	338,774
კურსთაშორისი სხვაობიდან წარმოქმნილი ზარალი	89,438	43,882
მოგება საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან და საწყისი აღიარებიდან	(249,452)	(128,516)
საპროცენტო შემოსავალი	(11,403,642)	(12,574,289)
საპროცენტო ხარჯი	5,861,974	6,198,097
ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	-	7,433
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობაზე საშუალო კაპიტალში ცვლილებამდე	(3,798,570)	(4,951,921)
(ზრდა)/კლება საოპერაციო აქტივებში:		
გაცემული სესხები	4,578,216	(7,742,388)
სხვა აქტივები	(114,471)	236,592
მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	839,851
ზრდა/(კლება) საოპერაციო ვალდებულებებში:		
მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები	651,037	-
სხვა ვალდებულებები	(34,240)	(77,238)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობაზე მოგების გადასახადსა და პროცენტამდე	1,281,972	(11,695,104)
გადახდილი პროცენტები საიჯარო ვალდებულებებზე	(163,452)	-
გადახდილი პროცენტი სასესხო ვალდებულებებზე	(6,232,369)	(6,100,106)
მიღებული პროცენტები	11,741,969	12,591,138
გადახდილი მოგების გადასახადი	-	(119,524)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	6,628,120	(5,323,596)
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(87,690)	(69,698)
საინვესტიციო ქონების შეძენა	(2,469,882)	(136,317)
შემოსავალი საინვესტიციო საქმიანობის რეალიზაციიდან	326,558	246,000
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(10,412)	(180,156)
წმინდა ფულადი სახსრები გამოყენებული საინვესტიციო საქმიანობაში	(2,241,426)	(140,171)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხის მიღება, წმინდა	(10,314,344)	5,204,534
შემოსავალი აქციების გამოშვებიდან	1,575,000	232,200
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა	(847,124)	-
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	(9,586,468)	5,436,734
ფულის და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა (კლება)	(5,199,774)	(27,033)
ფულის და ფულის ეკვივალენტების წლის დასაწყისში	4,461,782	3,201,345
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა ფული და ფულის ეკვივალენტებზე	2,367,663	1,287,470
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსათვის	1,629,671	4,461,782

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი (შემდეგ - „კომპანია“) წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა 2006 წლის 12 სექტემბერს თბილისში, საქართველო, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია დარეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 206238800.

კომპანიის საქმიანობის ზედამხედველობა ხდება საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ, „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ კანონის საფუძველზე.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის მიკრო სესხების 100,000 ლარამდე გაცემა. კომპანიის მიზანია გახდეს ლიდერი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართულ ბაზარზე და მომხმარებელს სთავაზობს პროდუქტების მრავალფეროვან არჩევანსა და კვალიფიციურ თანამშრომლებს. კომპანიის ფინანსური პროდუქტებია: აგრო სესხები, ბიზნეს სესხები, სამომხმარებლო სესხები და სალომბარდე სესხები.

კომპანიას გააჩნდა 14 სერვის ცენტრი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

კომპანიის იურიდიული მისამართი: საქართველო, ქ. თბილისი, საბურთალოს რაიონი, ყაზბეგის გამზირი 30.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აქციონერები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

აქციონერები	აქციების რაოდენობა 2019	ტიპი	31 დეკემბერი 2019, %	სააქციო კაპიტალი ლარი
„ისტერნ კაპიტალ ეი ეს“	440,785	ჩვეულებრივი	29.13%	440,785
შპს „ფრაუნფინანცროიპანდ“	175,000	ჩვეულებრივი	11.57%	175,000
თომას შიფლერი	163,667	ჩვეულებრივი	10.82%	163,667
10% ნაკლები წილის მფლობელი აქციონერები	736,116	ჩვეულებრივი	48.48%	736,116
	1,515,568		100.0%	1,515,568

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აქციონერები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

აქციონერები	აქციების რაოდენობა 2018	ტიპი	31 დეკემბერი 2018, %	სააქციო კაპიტალი ლარი
„ისტერნ კაპიტალ ეი ეს“	440,785	ჩვეულებრივი	38.87%	440,785
შპს „გრინინვესტი“	195,171	ჩვეულებრივი	17.21%	195,171
10% ნაკლები წილის მფლობელი აქციონერები	500,390	ჩვეულებრივი	43.92%	500,390
	1,136,346		100%	1,136,346

კომპანიის სააქციო კაპიტალის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია შეგიძლიათ იხილოთ 21-ე შენიშვნაში.

2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

ანგარიშგების შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც თავდაპირველი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით და საინვესტიციო ქონებისა, რომელიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ შეფასებულია რეალური ღირებულებით.

კომპანია ოპერაციებს აღრიცხავს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში (ლარი), ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს), როგორც მოეთხოვება ქართული კანონმდებლობით.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების 27-ე შენიშვნაში.

ფასს-ების შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. მსჯელობის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ უნდა გამოიყენოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო შეფასებები. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები, რომლებიც გამოყენებულია აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში.

ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და აქციონერებს სურვილი აქვთ, განავითარონ კომპანიის ბიზნესი საქართველოში. როგორც 26-ე შენიშვნაშია განხილული ხელმძღვანელობამ მიმოიხილა კორონა ვირუსის - COVID 19 -ის გავლენა კომპანიის ფუნქციონირებაზე და შეიმუშავა სამოქმედო გეგმა. ამ გეგმაზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობა მოელის გარკვეული სახის უარყოფით გავლენას საკუთარ საქმიანობაზე, მაგრამ ეს არ შეუქმნის რისკს კომპანიის ფუნქციონირებას. შესაბამისად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება საფუძვლიანია.

უნდა აღინიშნოს, რომ კომპანიას აქვს ფინანსური და არაფინანსური შეზღუდვები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებისაგან მიღებულ სესხებზე. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ვერ აკმაყოფილებდა აღნიშნული ფინანსური ინსტიტუტების ფინანსური შეზღუდვების ნაწილს. ასეთ შემთხვევაში, ამ ფინანსურ ინსტიტუტებს უფლება აქვთ მოითხოვონ მათ მიერ გაცემული სესხის დარჩენილი ძირისა და მასზე დარიცხული პროცენტის დაბრუნება. ამის გამო, კომპანიამ წარადგინა ასეთი სესხები მოკლევადიანად. ამისდა მიუხედავად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მიუხედავად ფინანსური ინსტიტუტების საკონტრაქტო უფლებისა, შეზღუდვის შემთხვევაში მოითხოვონ თანხის დაბრუნება, ასეთი სცენარის განვითარება ნაკლებ სავარაუდოა შემდეგი მიზეზის გამო:

კომპანია აქტიურად აწარმოებს მოლაპარაკებებს პარტნიორ ფონდებთან არსებული ვალდებულებების რესტრუქტურირებასთან დაკავშირებით. აღნიშნული მოლაპარაკებები უკვე 3 თვეა მიმდინარეობს და დასრულება დაგეგმილია 2020 წლის 14 ოქტომბერს. ვინაიდან მოლაპარაკებები თავისი ხასიათით საკმაოდ კომპლექსურია (შევრი მხარეა ჩართული), მხარეებმა ხელი მოეწერეს ცალკე ხელშეკრულებას (Stand Still Agreement), რომლის მიხედვითაც შეჩერებულია ყველა სესხზე ძირის გადახდები მანამ, სანამ არ მოხდება ახალი გადახდების სტრუქტურის ფორმირება. კომპანიის მოლოდინია, რომ მოხდება სესხების რესტრუქტურირება.

2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ახალი სტანდარტების, ინტერპრეტაციებისა და შესწორებების მიღება:

ა) 2019 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები ან შესწორებები, რომელიც ეფექტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან და კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჰქონდა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა, არის:

- ფასს 16 „იჯარები“

გავლენა, რომელიც აღნიშნულმა სტანდარტმა იქონია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მოცემულია 23-ე შენიშვნაში. სხვა ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოცემულია ბასსკ-ის მიერ და ძალაში შევა მომდევნო წელს, არ არის მოსალოდნელი, რომ გავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან ისინი ან არ არიან რელევანტური კომპანიის საქმიანობასთან ან კომპანიას უკვე აქვს ისეთი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც თავსებადია მათთან.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული:

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია. ისეთი სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს კომპანიაზე ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, არის შემდეგი:

- ბასს 1 – „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ და ბასს 8 – „სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები“ (შესწორება - არსებითის განმარტება);
- ფასს 3 – „საწარმოთა გაერთიანება“ (შესწორება - ბიზნესის განმარტება);
- „ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები“.

ამჟამად, კომპანია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სხვა

კომპანიას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს საწარმოს ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია:

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვის შეფასება - ქვემოთ მოცემულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვების შეფასებაზე:

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

- დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი;
- ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით;
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას კომპანია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი (ზსგ) და საიჯარო გადახდები. იჯარის ვადა განისაზღვრება, როგორც იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, იმ პერიოდებთან ერთად, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მოიცავს კომპანიის საქმიანი პრაქტიკით ნაგულისხმევ გაგრძელების უფლებას), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას, ან ნებისმიერი პერიოდი, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე არ გამოიყენებს ამ უფლებას. ხელმძღვანელობა საიჯარო ვადის განსაზღვრისას გადაწყვეტილებას იღებს, როდესაც საიჯარო კონტრაქტები მოიცავს განახლების არჩევანს, რომელიც განხორციელებადია მხოლოდ კომპანიის მიერ. იგი განიხილავს ყველა გარემოებას, რომელიც მას ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება. დაწყების თარიღის შემდეგ, კომპანია საიჯარო ვადას ხელახლა აფასებს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ის გამოიყენებს (ან არ გამოიყენებს) იჯარის გაგრძელების ან იჯარის შეწყვეტის არჩევანის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც მის კონტროლს ექვემდებარება.

ხელმძღვანელობა მსჯელობით აფასებს ზსგ-ს. საბაზო განაკვეთის განსაზღვრისთვის ხელმძღვანელობა იყენებს დაკვირვებად ინფორმაციას და აკორექტირებს მას მოიჯარისა და აქტივის სფეციფიკიდან გამომდინარე (უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული კორექტირება).

ჩვეულებრივ, საქართველოში იჯარის განახლების არჩევანის უფლება გამომდინარეობს საქმიანი პრაქტიკიდან და განახლების ყველა პირობა არ არის აღწერილი საიჯარო ხელშეკრულებებში. ასეთ შემთხვევებში, საიჯარო ვალდებულებების საწყისი შეფასება გულისხმობს სახელშეკრულებო თანხების ტოლ გადახდებს განახლების პერიოდებისთვის და რომელიც რჩება უცვლელი იჯარის ვადის განმავლობაში.

უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება - ხელმძღვანელობა რეგულარულად განიხილავს უზრუნველყოფის საგნის საბაზრო ღირებულებას. ხელმძღვანელობა იყენებს საკუთარ გამოცდილებას რეალური ღირებულების დასაკორექტირებლად. უზრუნველყოფის მოცულობა დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკზე.

გადასახადები - ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად კომპანია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებით გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, რომ კომპანია დარწმუნებულია რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება, კომპანია მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემული არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად კომპანია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, კომპანია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისთვის.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე. იმდენად, რამდენადაც ამ საკითხების საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება არსებული საბუღალტრო ჩანაწერების თანხებისაგან, ასეთი სხვაობები გავლენას იქონიებს საგადასახადო ხარჯზე იმ პერიოდში, როცა ასეთი გადაწყვეტილება იქნა მიღებული.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანიას გააჩნია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. მოცემულ შენიშვნაში აღწერილია ფინანსური რისკების მართვის მიზანი, პოლიტიკა და გზები, ასევე მათი განსაზღვრის მეთოდები. აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებული რაოდენობრივი ინფორმაცია მოცემულია ამ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც კომპანიას წარმოეშობა რისკები არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,629,671	4,461,782
გაცემული სესხები	34,647,010	39,964,986
მიღებული სესხები	33,987,783	41,278,859
სუბორდინირებული სესხები	1,008,230	3,681,705
საიჯარო ვალდებულებები	2,416,781	-
სხვა ვალდებულებები	112,637	92,335

ძირითადი მიზნები, პოლიტიკები და პროცესები

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია სააქციო საზოგადოების რისკის მართვის პოლიტიკისა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების ეფექტურად შესრულება, საბჭოს მიერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა სხვადასხვა განყოფილებების უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს საერთო მიზანია აამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის კონკურენტუნარიანობაზე და მოქნილობაზე. აღნიშნული პოლიტიკა ქვემოთ უფრო დეტალურად არის განხილული.

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდობის რისკი;
- საბაზრო რისკი:
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი;
 - სავალუტო რისკი.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე განიცდის ფინანსურ ზარალს სხვა მხარის მიერ ვალდებულების ვერ შესრულებით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ისეთი ოპერაციების შედეგად, რომელიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მიკრო სესხების გაცემაა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს მისი—ს რისკების მართვაში. იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, კომპანია იყენებს განსაზღვრულ საკრედიტო პოლიტიკას, რომელიც მოიცავს რისკის მართვის შემდეგ ძირითად ეტაპებს:

- საკრედიტო კომიტეტის დავალებები;
- გაცემული სესხების მონიტორინგი;
- ისეთ სესხებთან მუშაობა, რომელთა სახელშეკრულებო პირობები დაირღვა.

საკრედიტო კომიტეტი არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება კომიტეტზე წარმოდგენილი სესხის განაცხადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მინიმუმამდე დაიყვანა. ის დამოუკიდებელია და წარმოადგენს მისო-ს ერთადერთ ორგანოს, რომელიც უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსებისა, თუ არდაფინანსების შესახებ.

კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სისწორეზე პასუხისმგებელია სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. შედეგად, კომიტეტის წევრები კრიტერიუმების შესაბამისი (კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) ქულებით აფასებენ სესხის განაცხადს.

საკრედიტო რისკის შემცირება ხდება ასევე სესხის, უძრავი ქონებით, ან სხვა მატერიალურად ფასეული ნივთით უზრუნველყოფის საფუძველზე.

მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის ანალიზი და მისი საქმიანობის შესწავლა ამცირებს ფინანსური ზარალის რისკს. მონიტორინგს ახორციელებენ კრედიტ ოფიცრები, რომლებიც ხელმძღვანელობასთან არიან ანგარიშვალდებულნი. კომპანია არ იყენებს მონიტორინგის მკაცრად განსაზღვრულ გრაფიკს.

საკრედიტო რისკის მატარებელი ფინანსური აქტივების მაქსიმალური მოცულობა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფული და ფულის ეკვივალენტები (ნაღდი ფულის გამოკლებით)	1,074,823	3,904,214
გაცემული სესხები	34,647,010	39,964,986
	35,721,833	43,869,200

კომპანიის საკრედიტო განყოფილება რეგულარულად აკეთებს სესხების ვადიანობის ანალიზს. ხელმძღვანელობას მართებულად მიაჩნია ვადიანობის ანალიზის და სხვა საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული ინფორმაციის წარდგენა ისეთი სახით, როგორც წარდგენილია მე-11 შენიშვნაში.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით.

საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტიანი, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი).

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი შეიძლება წარმოშვას ბაზარზე არსებულმა საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებამ, რამაც, შესაძლოა, უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. რისკი შეიძლება წარმოშვას ვალდებულებების შესრულების ვადების შეუსაბამობამ. კომპანიის ყველა საპროცენტო განაკვეთის მატარებელ ფინანსურ ინსტრუმენტს გააჩნია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. სავალუტო რისკი არანაკლებ გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში. კომპანია ატარებს სავალუტო რისკს, რომელიც დაკავშირებულია მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებთან.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები*	958,169	70,045	601,457	1,629,671
გაცემული სესხები**	32,442,755	2,187,496	16,759	34,647,010
სულ ფინანსური აქტივები	33,400,924	2,257,541	618,216	36,276,681
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები*	290,614	20,722,482	12,974,687	33,987,783
სუბორდინირებული სესხები	-	1,008,230	-	1,008,230
საიჯარო ვალდებულებები	116,264	2,300,517	-	2,416,781
სხვა ვალდებულებები	112,636	-	-	112,636
სულ ფინანსური ვალდებულებები	519,514	24,031,229	12,974,687	37,525,430
ღია საბალანსო პოზიცია	32,881,410	(21,773,688)	(12,356,471)	(1,248,749)

*	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
შეზღუდული ფული ბანკში	-	18,577,692	12,838,000	31,415,692
სესხები უზრუნველყოფილი შეზღუდული ფულით	31,833,190	-	-	31,833,190
**				
გაცემული სესხები გაუფასურების რეზერვის გარეშე	36,109,995	3,039,328	32,671	39,181,994
გაუფასურების რეზერვი	(3,667,240)	(851,832)	(15,912)	(4,534,984)

*დეტალური ინფორმაცია შეზღუდულ ფულსა და მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად ბანკში ჩადებულ თანხებზე მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,768,391	631,326	62,065	4,461,782
გაცემული სესხები	34,855,576	5,081,563	27,847	39,964,986
სულ ფინანსური აქტივები	38,623,967	5,712,889	89,912	44,426,768
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	1,573,862	35,175,003	4,529,994	41,278,859
სუბორდინირებული სესხები	1,701,665	1,770,380	209,660	3,681,705
სხვა ვალდებულებები	92,335	-	-	92,335
სულ ფინანსური ვალდებულებები	3,367,862	36,945,383	4,739,654	45,052,899
ღია საბალანსო პოზიცია	35,256,105	(31,232,494)	(4,649,742)	

*	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
შეზღუდული ფული ბანკში*	-	28,662,671	4,918,300	33,580,971
სესხები უზრუნველყოფილი შეზღუდული ფულით*	33,513,101	-	-	33,513,101
**				
გაცემული სესხები გაუფასურების რეზერვის გარეშე	37,289,018	6,409,093	30,033	43,728,144
გაუფასურების რეზერვი	(2,433,442)	(1,327,530)	(2,186)	(3,763,158)

*დეტალური ინფორმაცია შეზღუდულ ფულსა და მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად ბანკში ჩადებულ თანხებზე მოცემულია მე-20 შენიშვნაში.

სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას აშშ დოლარისა და ევროს ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობიარობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ცნობილი უცხოურ ვალუტაში გამოსახულ ფულად აქტივებს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს 20%-ის სხვაობით უცხოურ ვალუტაში.

წმინდა მოგებასა და კაპიტალზე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების ეფექტი მნიშვნელოვან სავალუტო ნაშთებზე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
სავალუტო რისკის მგრძნობელობა	+20%	-20%	+20%	-20%
აშშ დოლარის ეფექტი	(513,965)	513,965	(248,459)	248,459
ევროს ეფექტი	53,712	(53,712)	54,149	(54,149)
	(460,253)	460,253	(194,310)	194,310

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეეძლება სირთულეები არსებული ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 თვემდე	1-3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელი და მეტი	სულ
მიღებული სესხები*	345,186	3,313,978	26,226,431	3,672,033	430,155	-	33,987,783
სუბორდინირებული სესხები	34,646	-	-	973,584	-	-	1,008,230
საიჯარო ვალდებულებები	14,028	14,029	197,768	600,355	856,188	734,413	2,416,781
სხვა ვალდებულებები	112,637	-	-	-	-	-	112,637
სულ ფინანსური ვალდებულებები	506,497	3,328,007	26,424,199	5,245,972	1,286,343	734,413	37,525,431

* როგორც ეს მე-2 შენიშვნაშია მოცემული, კომპანია წარადგენს არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხების ნაწილს მოკლევადიანად, რადგანაც მათზე დარღვეულია ფინანსური შეზღუდვების ნაწილი. კომპანია არ იმედოვნებს, რომ აღნიშნული ფინანსური ინსტიტუტები გამოიყენებენ თავიანთ უფლებას და მოითხოვენ დარჩენილ ძირსა და მასზე დარიცხულ პროცენტს.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 თვემდე	1-3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	სულ
მიღებული სესხები*	1,711,818	6,271,958	16,038,537	16,949,536	307,010	41,278,859
სუბორდინირებული სესხები	76,318	3,605,387	-	-	-	3,681,705
სხვა ვალდებულებები	92,335	-	-	-	-	92,335
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,880,471	9,877,345	16,038,537	16,949,536	307,010	45,052,899
საიჯარო გადასახდელები	77,186	154,372	583,770	608,957	383,260	1,807,545
	77,186	154,372	583,770	608,957	383,260	1,807,545

* როგორც ეს მე-2 შენიშვნაშია მოცემული, კომპანია წარადგენს არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხების ნაწილს მოკლევადიანად, რადგანაც მათზე დარღვეულია ფინანსური შეზღუდვების ნაწილი. აღნიშნული დარღვევა ძირითადად გამოწვეული იყო ფასს 9-ის დანერგვის ეფექტით. კომპანია არ იმედოვნებს, რომ აღნიშნული ფინანსური ინსტიტუტები გამოიყენებენ თავიანთ უფლებას და მოითხოვენ დარჩენილ ძირსა და მასზე დარიცხულ პროცენტს.

რეალური ღირებულებით შეფასება

ფასს 13-ის შესაბამისად კომპანიას მოეთხოვება ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებებისთვის რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის კომპანია იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას კომპანია ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი აქტიურ ბაზარზე (დაუკორექტირებელი ფასი);
- დონე 2: პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ;
- დონე 3: ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე.

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. საუკეთესო მტკიცება რეალური ღირებულების არის ფასი აქტიურ ბაზარზე. აქტიური ბაზარი ის ბაზარია, სადაც მოცემული აქტივით ან ვალდებულებით ოპერაციები საკმარისად ხშირად და საკმარისი მოცულობით სრულდება, რაც ფასების შესახებ ინფორმაციის მოპოვების საშუალებას იძლევა მუდმივად. აქტიურ ბაზარზე მიმოქცევადი ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება შეფასდება, როგორც ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით საწარმოს განკარგულებაში არსებული ერთეულების რაოდენობაზე.

კომპანიას გააჩნია რეალური ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები - „რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით“. აქედან გამომდინარე ისინი არიან წარმოდგენილნი ფასს 13-ის რეალური ღირებულების იერარქიის მეორე დონის მიხედვით.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით, სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მესამე დონის საფუძველზე.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს მეწილეებისათვის სარგებლის მოტანა;
- დააკმაყოფილოს ეროვნული ბანკისა და მსესხებლების მოთხოვნები კაპიტალთან მიმართებაში; და
- გამოიმუშაოს მეწილეებისათვის სარგებელი რისკის დონის თანაბარზომიერად მომსახურების შეფასებით.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის სიდიდეს რისკის პროპორციულად. კომპანია მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებებისა და ძირითადი აქტივებისათვის მახასიათებელი რისკების გათვალისწინებით. აღნიშნულის განსახორციელებლად, შესაძლებელია კომპანიამ დააკორექტიროს მეწილეებისათვის გადასახდელი დივიდენდების თანხა, დაუბრუნოს კაპიტალი მეწილეებს, გამოუშვას ახალი აქციები, ან გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით.

კომპანია თანხვედრაშია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ საწესდებო კაპიტალის მინიმალურ მოთხოვნებთან 1,000,000 და 500,000 ლარის ოდენობით, 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

5. წმინდა საპროცენტო შემოსავლები

საპროცენტო შემოსავლები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2019	2018
<i>საპროცენტო შემოსავალი ამორტიზებულ ფინანსურ აქტივებზე:</i>		
გაცემული სესხები	11,373,545	12,574,289
ბანკის ანგარიშები	30,097	-
სულ საპროცენტო შემოსავალი	11,403,642	12,574,289
<i>საპროცენტო ხარჯი ამორტიზებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე:</i>		
მიღებული სესხები	(5,488,924)	(5,507,511)
სუბორდინირებული სესხები	(209,598)	(343,745)
სვოპ ოპერაციების ხარჯი	-	(346,841)
საიჯარო ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(163,452)	-
სულ საპროცენტო ხარჯი	(5,861,974)	(6,198,097)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	5,541,668	6,376,192

6. სესხების გაუფასურების რეზერვი

სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2019 წლის საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
1 იანვარი	756,976	771,691	2,212,932	3,741,599
ახალი გაცემული სესხები	1,788,137	-	-	1,788,137
გადატანა პირველ ეტაპზე	92,484	(60,419)	(32,065)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(1,946,064)	2,173,248	(227,184)	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(2,758,752)	2,758,752	-
დაფარული სესხები	(660,467)	(902,326)	(1,412,063)	(2,974,856)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(20,320)	(20,320)
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	567,349	2,027,742	(594,667)	2,000,424
31 დეკემბერი	598,415	1,251,184	2,685,385	4,534,984

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

6. სესხების გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)

სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2018 წლის საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
1 იანვარი ბასს 39-ის მიხედვით	-	-	-	704,984
ცვლილებები				
გამოწვეული ფასს 9- ის დანერგვით	-	-	-	1,761,076
1 იანვარი ფასს 9-ის მიხედვით	488,199	426,086	1,551,775	2,466,060
ახალი გაცემული სესხები	1,877,901	-	-	1,877,901
გადატანა პირველ ეტაპზე	59,830	(50,255)	(9,575)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(2,137,975)	2,150,973	(12,998)	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(1,539,855)	1,539,855	-
დაფარული სესხები წლის მანძილზე	(1,213,763)	(812,538)	(1,649,206)	(3,675,507)
ჩამოწერილი სესხები	-	-	(154,477)	(154,477)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან	-	-	34,995	34,995
მიღებული თანხები საკრედიტო რისკის ცვლილებით	1,682,784	597,280	912,563	3,192,627
გამოწვეული ცვლილებები				
31 დეკემბერი	756,976	771,691	2,212,932	3,741,599

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

6. სესხების გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)

სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულების მოძრაობა 2019 წლის საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
1 იანვარი	29,525,558	9,459,944	4,721,083	43,706,585
ახალი გაცემული სესხები	37,694,127	-	-	37,694,127
გადატანა პირველ ეტაპზე	2,662,330	(1,149,979)	(1,512,351)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(12,484,970)	14,193,480	(1,708,510)	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(5,719,905)	5,719,905	-
დაფარული სესხები წლის მანძილზე	(33,422,072)	(7,405,577)	(1,696,641)	(42,524,290)
ჩამოწერილი სესხები საკუროს სხვაობის ეფექტი	-	-	(20,320)	(20,320)
	24,909	150,751	150,232	325,892
31 დეკემბერი	23,999,882	9,528,714	5,653,398	39,181,994

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

6. სესხების გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)

სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულების მოძრაობა 2018 წლის საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი ECL	სრული ECL- არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული ECL- საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
1 იანვარი ბასს 39-ის და IFRS 9-ის მიხედვით	-	-	-	35,970,456
1 იანვარი ფასს 9-ის მიხედვით	28,168,034	4,506,422	3,296,000	35,970,456
ახალი გაცემული სესხები	51,691,424	-	-	51,691,424
გადატანა პირველ ეტაპზე	1,635,079	(1,041,189)	(593,890)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(17,576,206)	17,634,062	(57,856)	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	-	(3,092,934)	3,092,934	-
დაფარული სესხები	(34,392,773)	(8,546,417)	(896,623)	(43,835,813)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(154,476)	(154,476)
ადრე ჩამოწერილი სესხებიდან მიღებული თანხები	-	-	34,994	34,994
31 დეკემბერი	29,525,558	9,459,944	4,721,083	43,706,585

7. ჯარიმები და საკომისიო შემოსავლები

ჯარიმები და საკომისიო შემოსავლები მოიცავს სესხის ადრე დაფარვის ჯარიმებსა და სხვა მომსახურების საკომისიოებს, რომლებმაც 2019 და 2018 წლებში შეადგინა 542,186 ლარი და 524,826 ლარი, შესაბამისად.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ლარში)

8. ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2019	2018
პროფესიონალური მომსახურების ხარჯი*	(195,443)	(178,233)
კომუნალური ხარჯი	(128,146)	(114,037)
მივლინების ხარჯი	(111,400)	(60,306)
საკომუნიკაციო ხარჯი	(105,809)	(101,279)
ოფისის რემონტის ხარჯი	(81,750)	(83,664)
სასამართლოსთან დაკავშირებული ხარჯი	(79,844)	(33,249)
საწვავი	(72,387)	(68,286)
ბანკის საკომისიო ხარჯი	(49,860)	(28,029)
რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯი	(47,756)	(131,146)
საკანცელარიო	(22,476)	(23,515)
გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა	(17,360)	(17,242)
საოპერაციო იჯარა	-	(911,187)
სხვა ხარჯები	(78,324)	(70,708)
	(990,555)	(1,820,881)

*აუდიტორული მომსახურების ხარჯმა 2019 წელს შეადგინა 49,677 ლარი (2018: 27,516 ლარი).

9. სარგებელი (ხარჯი) მოგების გადასახადიდან

სარგებელი (ხარჯი) მოგების გადასახადიდან შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2019	2018
მიმდინარე გადასახადი	-	(114,038)
აუღიარებელი საგადასახადო ზარალი	(281,840)	-
დროებითი სხვაობების ეფექტი	44,153	175,331
	(237,687)	61,293

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადს შორის:

	2019	2018
ზარალი დაბეგვრამდე	(60,750)	(232,323)
მოგების გადასახადის პროცენტი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადი	9,113	34,848
აუღიარებელი საგადასახადო ზარალი	(281,840)	-
მუდმივი სხვაობების წარმოქმნა და ამობრუნება	35,040	26,445
	(237,687)	61,293

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

10. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაღდი ფული	554,848	557,568
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე ეროვნულ ვალუტაში	478,593	3,323,662
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე უცხოურ ვალუტაში	596,230	580,552
	1,629,671	4,461,782

11. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ძირი	37,439,003	42,301,921
პროცენტი	1,742,991	1,404,664
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(4,534,984)	(3,741,599)
	34,647,010	39,964,986

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგი სახით:

31 დეკემბერი 2019	მთლიანი თანხა	ECL			მთლიანი ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
		ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3			
აგრო სესხები	19,024,097	(225,232)	(749,473)	(1,044,451)	(2,019,156)	17,004,941	10.61%
ბიზნეს სესხები	16,103,874	(283,468)	(427,232)	(1,279,517)	(1,990,217)	14,113,657	12.36%
სამომხმარებლო სესხები	3,921,107	(89,715)	(74,479)	(360,198)	(524,392)	3,396,715	13.37%
სალომზარდო სესხები	132,916	-	-	(1,219)	(1,219)	131,697	0.92%
	39,181,994	(598,415)	(1,251,184)	(2,685,385)	(4,534,984)	34,647,010	11.57%

ინფორმაცია სესხების გაუფასურების მოძრაობაზე მოცემულია მე-6 შენიშვნაში.

როგორც 26-ე შენიშვნაშია აღნიშნული, 2020 წლის 27 იანვარს კომპანიამ გაცემული სესხების პორტფელი მთლიანი ღირებულებით 1,775,440 ლარი გადასცა სესხის ამომღებ კომპანიას, რის სანაცვლოდაც გასწევს საკომისიო ხარჯს, ამოღებული თანხის 25%-ის ოდენობით.

ინფორმაცია გაცემული სესხების ვალუტის შესახებ მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილ იქნეს შემდეგი სახით:

31 დეკემბერი 2018	მთლიანი თანხა	ECL			მთლიანი ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
		ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3			
აგრო სესხები	21,348,009	(282,773)	(428,914)	(1,102,505)	(1,814,192)	19,533,817	8.50%
ბიზნეს სესხები	17,079,959	(290,360)	(252,638)	(812,068)	(1,355,066)	15,724,893	7.93%
სამომხმარებლო სესხები	5,087,024	(179,168)	(85,532)	(294,577)	(559,277)	4,527,747	10.99%
სალომხმარებლო სესხები	191,593	(4,624)	(4,566)	(3,874)	(13,064)	178,529	6.82%
	43,706,585	(756,925)	(771,650)	(2,213,024)	(3,741,599)	39,964,986	8.56%

ინფორმაცია სესხების გაუფასურების მოძრაობაზე მოცემულია მე-6 შენიშვნაში.

გაცემული სესხების სავალუტო ანალიზი კი შეგიძლიათ იხილოთ მე-4 შენიშვნაში.

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხის სახეობის მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

აგრო სესხები	ძირი	პროცენტი	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	14,867,605	526,297	15,393,902	(823,934)	14,569,968	5.35%
-30 დღე ვადაგადაცილება	849,449	36,284	885,733	(94,544)	791,189	10.67%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	103,551	17,763	121,314	(17,407)	103,907	14.35%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	173,311	32,643	205,954	(38,820)	167,134	18.85%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,002,079	415,115	2,417,194	(1,044,451)	1,372,743	43.21%
	17,995,995	1,028,102	19,024,097	(2,019,156)	17,004,941	10.61%

ბიზნეს სესხები	ძირი	პროცენტი	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	11,569,835	164,466	11,734,301	(504,925)	11,229,376	4.30%
-30 დღე ვადაგადაცილება	1,518,006	40,762	1,558,768	(176,768)	1,382,000	11.34%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	123,689	4,233	127,922	(22,369)	105,553	17.49%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	52,890	2,908	55,798	(6,638)	49,160	11.90%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	2,268,728	358,357	2,627,085	(1,279,517)	1,347,568	48.70%
	15,533,148	570,726	16,103,874	(1,990,217)	14,113,657	12.36%

სამომხმარებლო სესხები	ძირი	პროცენტი	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	2,858,417	41,921	2,900,338	(120,134)	2,780,204	4.14%
-30 დღე ვადაგადაცილება	323,949	9,957	333,906	(33,164)	300,742	9.93%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	15,033	636	15,669	(2,643)	13,026	16.87%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	66,469	7,448	73,917	(8,254)	65,663	11.17%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	514,990	82,287	597,277	(360,197)	237,080	60.31%
	3,778,858	142,249	3,921,107	(524,392)	3,396,715	13.37%

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

<i>სალომზარდო სესხები</i>	ძირი	პროცენტი	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	118,063	1,109	119,172	-	119,172	0.00%
-30 დღე ვადაგადაცილება	4,364	85	4,449	-	4,449	0.00%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	540	20	560	-	560	0.00%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	8,035	700	8,735	(1,219)	7,516	13.96%
	131,002	1,914	132,916	(1,219)	131,697	0.92%

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხის სახეების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

<i>აგრო სესხები</i>	ძირი	პროცენტი	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	17,402,915	413,257	17,816,172	(573,210)	17,242,962	3.22%
-30 დღე ვადაგადაცილება	702,698	30,841	733,539	(66,930)	666,609	9.12%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	244,609	17,251	261,860	(39,520)	222,340	15.09%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	160,125	30,598	190,723	(32,027)	158,696	16.79%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	1,952,444	393,271	2,345,715	(1,102,505)	1,243,210	47.00%
	20,462,791	885,218	21,348,009	(1,814,192)	19,533,817	8.50%

<i>ბიზნეს სესხები</i>	ძირი	პროცენტი	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	13,082,933	91,536	13,174,468	(380,746)	12,793,723	2.89%
-30 დღე ვადაგადაცილება	1,545,003	36,786	1,581,789	(123,209)	1,458,580	7.79%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	177,172	5,969	183,141	(26,227)	156,914	14.32%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	156,436	9,790	166,226	(12,817)	153,409	7.71%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	1,714,380	259,954	1,974,335	(812,067)	1,162,268	41.13%
	16,675,924	404,035	17,079,959	(1,355,066)	15,724,893	7.93%

<i>სამომხმარებლო სესხები</i>	ძირი	პროცენტი	მთლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	3,895,134	24,496	3,919,630	(156,354)	3,763,276	3.99%
-30 დღე ვადაგადაცილება	686,248	18,237	704,485	(88,060)	616,425	12.50%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	21,204	1,556	22,760	(7,462)	15,298	32.79%
-61-90 დღე ვადაგადაცილება	39,000	3,891	42,891	(12,823)	30,068	29.90%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	332,160	65,098	397,258	(294,578)	102,680	74.15%
	4,973,746	113,278	5,087,024	(559,277)	4,527,747	10.99%

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

სალომბარდო სესხები	ძირი	პროცენტი	მოლიანი თანხა	ECL	სესხები (ნეტო)	ECL %
-არა ვადაგადაცილებული	143,024	725	143,749	(4,141)	139,608	2.88%
-30 დღე ვადაგადაცილება	16,278	344	16,622	(931)	15,691	5.60%
-31-60 დღე ვადაგადაცილება	24,183	777	24,960	(4,118)	20,842	16.50%
-90-ზე მეტდღიანი ვადაგადაცილება	5,975	287	6,262	(3,874)	2,388	61.87%
	189,460	2,133	191,593	(13,064)	178,529	6.82%

უზრუნველყოფით და უზრუნველყოფის გარეშე გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მოლიანი თანხა	ECL	სესხები (წმინდა)	ECL %
უზრუნველყოფილი სესხები	32,922,728	(3,790,607)	29,132,121	11.51%
არაუზრუნველყოფილი სესხები	6,259,266	(744,377)	5,514,889	11.89%
	39,181,994	(4,534,984)	34,647,010	11.57%

უზრუნველყოფით და უზრუნველყოფის გარეშე გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მოლიანი თანხა	ECL	სესხები (წმინდა)	ECL %
უზრუნველყოფილი სესხები	40,127,581	(3,364,618)	36,762,963	8.38%
არაუზრუნველყოფილი სესხები	3,579,004	(376,981)	3,202,023	10.53%
	43,706,585	(3,741,599)	39,964,986	8.56%

ინფორმაცია გაცემული სესხების შესახებ, უზრუნველყოფის სახეობების მიხედვით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

უზრუნველყოფის სახეები	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
თავდებობა	18,103,106	21,089,180
უძრავი ქონება	14,386,039	18,513,940
სატრანსპორტო საშუალებები	300,667	251,625
ძვირფასი სამკაულები	132,916	248,598
დეპოზიტით უზრუნველყოფილი	-	24,238
	32,922,728	40,127,581

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

12. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
დასაკუთრებული ქონება*	4,833,744	-
ავანსები	217,920	299,963
საგადასახადო აქტივი**	54,873	-
სხვა	65,820	54,986
	5,172,357	354,949

* დეტალური ინფორმაცია დასაკუთრებული ქონების შესახებ მოცემულია მე-16 შენიშვნაში.

** საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით, კომპანია ვალდებულია გადაიხადოს ყველა საგადასახადო ვალდებულება ხაზინის ერთი უნიკალური კოდის მიხედვით. შესაბამისად, 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ახდენს საკუთარი საგადასახადო ვალდებულებებისა და აქტივების გადახურვას, წარდგენის მიზნებისათვის.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,414,350 ლარის ღირებულების დასაკუთრებული ქონება კომპანიას გამოყენებული აქვს სს „თიბისი ბანკისგან“ მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად.

13. გადავადებული საგადასახადო აქტივი

გადავადებული საგადასახადო აქტივი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
1 იანვარი	560,512	121,020
ცვლილებები გამოწვეული ფასს 9-ის დანერგვით	-	264,161
ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის ცვლილებების შემდეგ	560,512	385,181
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
მოგების გადასახადის სარგებელი (ხარჯი)	(237,687)	175,331
31 დეკემბერი	322,825	560,512

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

13. გადავადებული საგადასახადო აქტივი (გაგრძელება)

დროებითი სხვაობები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივი	ვალდებულება	წმინდა	მოგება- ზარალში ასახვა
	2019	2019	2019	2019
გაცემული სესხები	378,174	-	378,174	(208,085)
აქტივების გამოყენების უფლება	-	(331,293)	(331,293)	(331,293)
სხვა აქტივები	-	-	-	(8,504)
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	(61,392)	(61,392)	17,162
მიღებული სესხები	24,931	-	24,931	(32,919)
საიჯარო ვალდებულებები	362,517	-	362,517	362,517
სხვა ვალდებულებები	6,583	-	6,583	853
საინვესტიციო ქონება	-	(56,695)	(56,695)	(37,418)
საგადასახადო ზარალი	281,840	-	281,840	281,840
სულ დროებითი სხვაობები	1,054,045	(449,380)	604,665	44,153
აუღიარებელი საგადასახადო აქტივი				
საგადასახადო ზარალი	(281,840)	-	(281,840)	(281,840)
სულ აუღიარებელი საგადასახადო აქტივი	(281,840)	-	(281,840)	(281,840)
საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	772,205	(449,380)	322,825	(237,687)
გადასახადის გადაფარვა	(449,380)	449,380	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	322,825	-	322,825	(237,687)

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

13. გადავადებული საგადასახადო აქტივი (გაგრძელება)

დროებითი სხვაობები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივი	ვალდებულება	წმინდა	მოგება- ზარალში ასახვა	აღიარებული კაპიტალში
	2018	2018	2018	2018	2018
გაცემული სესხები	586,259	-	586,259	172,194	264,161
სხვა აქტივები	8,504	-	8,504	12,896	-
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	(78,554)	(78,554)	29,744	-
მიღებული სესხები	57,850	-	57,850	(20,616)	-
სხვა ვალდებულებები	5,730	-	5,730	390	-
საინვესტიციო ქონება	-	(19,277)	(19,277)	(19,277)	-
საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	658,343	(97,831)	560,512	175,331	264,161
გადასახადის გადაფარვა	(97,831)	97,831	-	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	560,512	-	560,512	175,331	264,161

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

14. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ისტორიული ღრებულება	ბუღალტრული და სხვა პროგრამები	სხვა არამატერიალური აქტივები	ჯამი
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	141,154	29,289	170,443
შემოსვლა	180,156	-	180,156
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	321,310	29,289	350,599
შემოსვლა	133,896	10,412	144,308
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	455,206	39,701	494,907
დაგროვილი ამორტიზაცია			
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	(44,846)	(4,091)	(48,937)
ამორტიზაცია	(26,496)	(1,114)	(27,610)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	(71,342)	(5,205)	(76,547)
ამორტიზაცია	(38,891)	(1,635)	(40,526)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(110,233)	(6,840)	(117,073)
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	249,968	24,084	274,052
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	344,973	32,861	377,834

2019 და 2018 წლებში კომპანიამ დაიწყო შპს „ალტა სოფტვეარისგან“ შესყიდული ბუღალტრული აღრიცხვის პროგრამის რამდენიმე მოდულის გამოყენება.

15. იჯარები

კომპანია საქართველოს ფარგლებში ქირაობს სათავო ოფისსა და 14 ფილიალს. ამ ფართების იჯარა არის ფიქსირებული იჯარის ვადის განმავლობაში და განსაზღვრულია აშშ დოლარსა და ლარში.

აქტივების გამოყენების უფლება შეიძლება წარდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	სათავო ოფისი და ფილიალები
1 იანვარი 2019	2,381,734
იჯარის ვადის შეფასების ცვლილებით გამოწვეული ზრდა	734,412
ცვეთა	(907,529)
31 დეკემბერი 2019	2,208,617

საიჯარო ვალდებულებები შეიძლება წარდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	სათავო ოფისი და ფილიალები
1 იანვარი 2019	2,381,734
იჯარის ვადის შეფასების ცვლილებით გამოწვეული ზრდა	734,412
საპროცენტო ხარჯი	163,452
საიჯარო გადასახდელები	(1,010,576)
საკურსო სხვაობა	147,759
31 დეკემბერი 2019	2,416,781

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

15. იჯარები (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	1 თვემდე	3 თვემდე	3 დან 12 თვემდე	1 დან 2 წლამდე	2 დან 5 წლამდე	სულ
საიჯარო ვალდებულებები	28,057	197,768	600,355	856,188	734,413	2,416,781

16. საინვესტიო ქონება

საინვესტიციო ქონება შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	2019	2018
1 იანვარი	2,444,057	2,425,224
შემოსვლა	3,057,502	136,317
გასვლა	(326,558)	(246,000)
საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული მოგება (ზარალი)	(341,257)	128,516
სხვა აქტივებში რეკლასიფიკაცია*	(4,833,744)	-
31 დეკემბერი	-	2,444,057

*საქართველოს კანონმდებლობაში შეტანილი ცვლილებიდან გამომდინარე, კომპანიას შეუძლია დაისაკუთროს და გაყიდოს ვადაგადაცილებულ სესხებზე უზრუნველყოფად ჩადებული უძრავი ქონებები უფრო ეფექტურად. შესაბამისად, კომპანიამ შეწყვიტა საინვესტიციო ქონების აღიარება და ეს აქტივები სხვა აქტივებში გადაიტანა, როგორც დასაკუთრებული ქონება.

2019 და 2018 წლებში საინვესტიციო ქონების საინვესტიციო ქონება განისაზღვრებოდა რეალური ღირებულებით, რომელიც წარმოიქმნება ამჟამინდელი საბაზრო ფასების შედარებით უძრავი ქონებებისა დადგენილი გარე შემფასებლისგან რომელიც წარმოადგენს ინდუსტრიის სპეციალისტს ამგვარი სახის ქონებების შეფასებებში. დაკვირვებითი საბაზრო ფასები გამოიყენება შეფასებისთვის და თუ საჭიროა შესაბამისი კორექტირებები შეიტანება ნებისმიერი სახის განსხვავებაში, ადგილმდებარეობაში ან მდგომარეობაში შეფასებული აქტივისა. ცვლილებები რეალურ ღირებულებაში აღიარდება მოგება-ზარალში.

კომპანიას არ მიუღია საიჯარო შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,743,815 ლარის ღირებულების საინვესტიციო ქონება კომპანიას გამოყენებული აქვს სს „თიბისი ბანკისგან“ მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად.

მოგება (ზარალი) საინვესტიციო ქონების საწყისი აღიარებიდან და გადაფასებიდან შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

	2019	2018
წმინდა მოგება ჩამორთმეული ქონების თავდაპირველი აღიარებისას	590,709	-
საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული მოგება (ზარალი)	(341,257)	128,516
	249,452	128,516

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

17. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	იჯარის კეთილმოწყობა	ავეჯი და ოფისის აღჭურვილობა	კომპიუტერები და კომუნიკაცია	მანქანები	სულ
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	261,976	391,042	723,790	98,605	1,475,413
შემოსვლა	-	22,122	47,576	-	69,698
გასვლა	-	-	-	(10,372)	(10,372)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	261,976	413,164	771,366	88,233	1,534,739
შემოსვლა	42,656	14,775	30,259	-	87,690
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	304,632	427,939	801,625	88,233	1,622,429
დაგროვილი ცვეთა					
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	(57,151)	(206,602)	(426,406)	(12,661)	(702,820)
მიმდინარე წლის ცვეთა	(31,058)	(48,994)	(218,662)	(12,450)	(311,164)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	2,939	2,939
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	(88,209)	(255,596)	(645,068)	(22,172)	(1,011,045)
მიმდინარე წლის ცვეთა	(42,259)	(56,774)	(97,771)	(5,299)	(202,103)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(130,468)	(312,370)	(742,839)	(27,471)	(1,213,148)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	173,767	157,568	126,298	66,061	523,694
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	174,164	115,569	58,786	60,762	409,281

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის დასრულებულ წლებში, კომპანია იყენებდა სრულად გაცვეთილ აქტივებს ისტორიული ღირებულებით 601,789 ლარი და 143,852 ლარი, შესაბამისად.

18. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
რეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტები	7%-14.50%	ლარი	865,966	1,409,570
არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტები	5.5% - 12%	აშშ დოლარი	24,974,416	33,059,796
მფლობელები	5% - 14%	აშშ დოლარი	8,147,401	5,175,861
არარეზიდენტი ფიზიკური პირები	6.5% - 16%	ლარი/აშშ დოლარი/ევრო	-	1,633,632
			33,987,783	41,278,859

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

18. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

*მიღებული სესხები არარეზიდენტი ფინანსური ინსტიტუტებიდან შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგი სახით:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
INVEST IN VISION	3,321,818	5,475,301
Bank Im Bistum	3,868,243	3,679,224
HANSAINVEST Finance I GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft	3,206,047	-
Microfinance Enhancement Facility SA	3,194,551	-
GLS ALTERNATIVE INVESTMENTS	2,930,610	5,451,800
Triple Jump Innovation Fund	2,927,642	4,074,661
SME Finance Loans for Growth	2,619,644	2,432,171
EMF Microfinance Fund	1,460,170	4,073,957
MCE Social Capital	1,445,691	-
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND	-	4,038,930
Global impact investments Sarl as the Holder	-	2,762,757
KOLIBRI KAPITAL ASA	-	1,074,030
	24,974,416	33,062,831

დარიცხული პროცენტი და სესხის ძირი შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სესხის ძირი	33,317,430	40,446,225
დარიცხული პროცენტი	670,353	832,634
	33,987,783	41,278,859

მიღებული სესხების სავალუტო და ლიკვიდურობის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

მიღებული სესხები მოკლევადიან და გრძელვადიან ნაწილებად შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მოკლევადიანი სესხები*	29,882,151	37,957,639
გრძელვადიანი სესხები	4,105,632	3,318,185
	33,987,783	41,275,824

*კომპანიას გააჩნია, როგორც ფინანსური, ისე არაფინანსური შეზღუდვები არარეზიდენტ ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე. კომპანიას აქვს მუდმივი კომუნიკაცია მსესხებლებთან მიცემულ შეზღუდვებთან დაკავშირებით. 2019 და 2018 წელს, კომპანიას დარღვეული ჰქონდა ფინანსური შეზღუდვების ნაწილი. ამის გამო, 2019 წელს კომპანიამ წარადგინა 21,708 ათასი (2018: 13,280 ათასი) ლარი, როგორც სესხების მოკლევადიანი ნაწილი. კომპანიას არ აქვს მოლოდინი, რომ აღნიშნული ფინანსური ინსტიტუტები გამოიყენებენ თავიანთ უფლებას და გამოითხოვენ დარჩენილ ძირსა და მასზე დარიცხულ გადასახდელ პროცენტს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

18. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებულ სესხებში (სუბორდინირებულის ჩათვლით) მომხდარი ფულადი და არაფულადი ცვლილებები, შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
1 იანვარი	44,960,564	38,202,643
ფულადი ნაკადების მოძრაობა		
მიღებული (დაბრუნებული) სესხები, წმინდა	(10,314,344)	5,204,534
გადახდილი პროცენტი	(6,232,369)	(6,100,106)
არა ფულადი ნაკადების მოძრაობა		
პროცენტის დარიცხვა	5,698,522	6,198,097
კაპიტალში შეტანა	(1,751,593)	-
საკურსო სხვაობა	2,635,233	1,455,396
31 დეკემბერი	34,996,013	44,960,564

19. სუბორდინირებული სესხები

სუბორდინირებული სესხები შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სესხის ძირი	973,584	3,605,387
დარიცხული პროცენტი	34,646	76,318
	1,008,230	3,681,705

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სუბორდინირებული სესხები წარმოდგენილია აშშ დოლარში, რომელიც შეადგენს 1,008,230 ლარს ეკვივალენტებში. ყველა მათგანი დაფარულ უნდა იქნას 2021-2023 წლებში. საპროცენტო განაკვეთები შეადგენს 11%-14%-ს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სუბორდინირებული სესხების უდიდესი ნაწილი დენომინირებულია აშშ დოლარსა და ლარში, რომელიც შეადგენს 3,472,045 ლარს ეკვივალენტებში. დანარჩენი ნაწილი, 209,660 ლარი, კომპანიას აღებული აქვს ევროში. საპროცენტო განაკვეთები აშშ დოლარის სესხებზე შეადგენს, 11%-14%, ლარში 16.3% ხოლო ევროში კი 8%, შესაბამისად. ყველა მათგანი დაფარულ უნდა იქნას 2021-2023 წლებში.

გაკოტრების შემთხვევაში აღნიშნული სესხების ძირისა და პროცენტის გადახდები ნაკლებ უპირატესია, ვიდრე სხვა კრედიტორებთან არსებული დავალიანების გადახდა, თუმცა სუბორდინირებული სესხები უპირატესია ვიდრე კაპიტალი.

სუბორდინირებული სესხები ოდენობით 1,837,973 ლარი 2019 წელს კონვერტირდა კომპანიის სააქციო კაპიტალში.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

20. რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით რეალური ღირებულებით აღრიცხულმა ფინანსურმა ინსტრუმენტებმა მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეადგინეს 583,167 ლარსა (ვალდებულება) და 67,870 ლარს (აქტივი), შესაბამისად.

კომპანია ადგილობრივ ბანკებთან დადებული ხელშეკრულების საფუძველზე იღებს დაფინანსებას ადგილობრივ ვალუტაში და გარანტიის სახით ამავე ბანკის დეპოზიტზე ათავსებს მიღებული თანხის შესაბამის თანხას უცხოურ ვალუტაში. ასეთი კონტრაქტები კლასიფიცირებულია, როგორც დერივატივები. დასკვნა გამოტანილია შემდეგ ინდიკატორებზე დაფუძნებით:

- ისინი ერთდროულად და ერთმანეთის მიყოლებით შედიან ძალაში;
- ისინი რეგულირდება ერთი და იგივე გარიგებით;
- აქვთ ერთნაირი რისკი;
- არ არსებობს ცხადი ეკონომიკური საჭიროება ან არსებითი ბიზნეს მიზანი გარიგებების ცალკე სტრუქტურისა და დროისთვის, რომელიც ვერ ჩამოყალიბდება ერთ გარიგებაში;
- არსებობს თავდაპირველი წმინდა ინვესტიცია, რომელიც უფრო ნაკლებია, ვიდრე სხვა სახის ინვესტიცია, რომელიც ანალოგიურად რეაგირებს მსგავს ცვლილებებზე საბაზრო ფაქტორებიდან და სამომავლო გეგმებიდან გამომდინარე.

21. სააქციო კაპიტალი

კომპანიის სააქციო კაპიტალი 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოადგენდა 1,515,567 და 1,136,346 ჩვეულებრივ აქციას 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით, შესაბამისად.

2019 წლის 26 მაისსა და 20 აგვისტოს კომპანიამ დამატებით გადაწყვიტა გამოეშვა ჯამში 381,655 ცალი აქცია ნომინალური ღირებულებით 1 ლარი. განთავსების ფასი შეადგენდა 1 აქციაზე 9 ლარს. 2019 წლის განმავლობაში საემისიო კაპიტალი გაიზარდა 3,053,240 ლარით.

2018 წლის 21 სექტემბერს კომპანიამ დამატებით გადაწყვიტა გამოეშვა 25,800 ცალი აქცია ნომინალური ღირებულებით 1 ლარი. განთავსების ფასი შეადგენდა 1 აქციაზე 9 ლარს. 2018 წლის განმავლობაში საემისიო კაპიტალი გაიზარდა 206,400 ლარით.

აქციონერების შესახებ ინფორმაცია შეგიძლიათ იხილოთ პირველ შენიშვნაში.

22. წინა წლის რეკლასიფიკაციები

კომპანიის ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით უკეთესი წარდგენის მიზნებისთვის გაკეთდა წინა წლის შემდეგი რეკლასიფიკაციები:

	ცვლილებამდე	ცვლილება	ცვლილების შემდეგ
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,159,655)	338,774	(1,820,881)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	-	(338,774)	(338,774)

23. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი

კომპანია იყენებს ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრის თარიღით. კომპანიამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტზე გადასვლა გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2019 წლის 1 იანვარი). ამ ცვლილების ეფექტი, მოცემულია ქვემოთ.

ფასს 16 ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, რომელმაც ჩაანაცვლა ბასს 17 – „იჯარა“ და ფასიკ 4 – „როგორ განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა კომპონენტი იჯარას“. ფასს 16-ის შესაბამისად მიღებული იჯარა აღიარდება, როგორც აქტივი და ვალდებულება. ფასს 16 ითვალისწინებს გამარტივებულ მიდგომას იმ საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა ვადა 12 თვეზე ნაკლებია ან რომელიც უკავშირდება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივის იჯარას. გაცემული საიჯარო ხელშეკრულებების აღრიცხვისთვის ფასს 16-ის მოთხოვნები არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მოთხოვნებისგან. კომპანიას არ აქვს მნიშვნელოვანი საიჯარო საქმიანობა, როგორც მიიჯარეს.

გადასვლის მეთოდი და გამოყენებული გათავისუფლება

კომპანიამ გამოიყენა პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა: სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის არ ევალუა იმის ხელახლა შეფასება, ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა საიჯარო ხელშეკრულებას, ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას. ისეთი ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე ბასს 17-ის „იჯარა“ და ფასიკ 4-ის „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“ შესაბამისად კლასიფიცირებული არ ჰქონდა, როგორც იჯარის შემცველი ხელშეკრულება არ მოხდა ფასს 16-ის გამოყენება. ფასს 16-ის მიხედვით იჯარის იდენტიფიკაცია გამოყენებულ იქნა მხოლოდ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც დაიწყო ან ცვლილება შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ.

ფასს 16-ით დაშვებულია გათავისუფლებები, რომელთა ნაწილი ეხება სტანდარტის პირველადი გამოყენების შემთხვევას. ადრე, ბასს 17-ით საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული იჯარის მიმართ კომპანიამ გამოიყენა ფასს 16-ის შემდეგი გათავისუფლება: არ გაითვალისწინა თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით აქტივების გამოყენების უფლების შეფასებაში, იმ იჯარებისთვის, რომლებისთვისაც აქტივების გამოყენების უფლება იყო განსაზღვრული ისე, როგორც განსაზღვრა მოხდებოდა იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ფასს 16-ის გამოყენების შემთხვევაში.

როგორც მოიჯარე, კომპანია ძველ პერიოდებში წარადგენდა იჯარას საოპერაციო იჯარად, იმის მიხედვით ხდებოდა თუ არა საიჯარო აქტივთან დაკავშირებული არსებითი რისკისა და სარგებლის გადაცემა. ფასს 16-ის მიხედვით, კომპანია უმეტესი იჯარის შემთხვევაში აღიარებს გამოყენების უფლების სახით არსებულ აქტივსა და საიჯარო ვალდებულებას.

ფასს 16-ის დანერგვის შედეგად კომპანიამ აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები აღიარა შემდეგნაირად:

კლასიფიკაცია ბასს 17-ით	აქტივების გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულებები
საოპერაციო იჯარა	სათაო ოფისი და ფილიალები: აქტივების გამოყენების უფლება აღიარებულია საიჯარო ვალდებულებების ტოლი თანხით შესწორებული წინასწარი გადახდებითა და დარიცხული ვალდებულებებით.	აღიარებულია მომავალი საიჯარო გადასახდელების ზღვრული სასესხო განაკვეთით დისკონტირებული ღირებულებით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ზღვრულ სასესხო განაკვეთად ლარში განსაზღვრული იჯარებისთვის საშუალო შეწონილ განაკვეთად გამოყენებულ იქნა 12.51%, ხოლო აშშ დოლარისთვის - 7.45%-7.88%.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

23. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ის არეები, რომელზეც გავლენა იქონია ფასს-16-ის დანერგვამ:

31 დეკემბერი 2018			
	თავდაპირველად წარდგენილი	ფასს 16	1 იანვარი 2019
აქტივები			
აქტივების გამოყენების უფლება	(ა)	- 2,381,734	2,381,734
ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები	(ბ)	- 2,381,734	2,381,734

(ა) აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება არის საოპერაციო ტიპის იჯარისთვის.

(ბ) ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განმარტებული მინიმალური საიჯარო გადასახდელებიდან ფასს 16-ის მიხედვით 2019 წლის 1 იანვარს აღიარებულ საიჯარო ვალდებულებებამდე.

	1 იანვარი 2019
შეუქცევადი საიჯარო გადასახდელები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,280,660
კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასება იჯარის ვადის გახანგრძლივებაზე	1,384,632
მინიმალური საიჯარო გადასახდელები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,665,292
გამოკლებული: თავდაპირველი აღიარებისას ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთით ამორტიზების ეფექტი	(283,558)
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	2,381,734
ფასს 16-ის დანერგვით გამოწვეული ეფექტი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:	
საოპერაციო იჯარა (ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები) ფასს 16-ის მიღებამდე	(983,498)
ფასს 16-ის მიღების შემდეგ	
- ცვეთა	(907,529)
- საპროცენტო ხარჯი	(163,452)
- ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან	(120,681)
სულ ფასს 16-ის მიღების შემდეგ ხარჯი	(1,191,662)
2019 წელს ხარჯის ზრდა ფასს 16-ის მიღების შემდეგ	(208,164)

24. პოტენციური ვალდებულებები

იურიდიული ვალდებულებები

კომპანიას ჩვეული საქმიანობის პროცესში საქმე აქვს სასამართლო სარჩელებსა და პრეტენზიებთან. კომპანიის ხელმძღვანელობა თვლის, რომ სარჩელებისა და პრეტენზიების შედეგად წარმოშობილ ვალდებულებებზე მაქსიმალური პასუხისმგებლობა არ იქონიებს არსებით გავლენას ფინანსურ მდგომარეობაზე ან კომპანიის მომავალ ოპერაციებზე.

24. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტი (გაგრძელება)

საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) რეგულაციები

2018 წლის 5 ივლისს სებ-ის პრეზიდენტმა დაამტკიცა რეგულაცია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის შესახებ.

კომპანიის ხელმძღვანელობა აცხადებს, რომ კომპანია სრულად აკმაყოფილებს სებ-ის რეგულაციებს 2019 და 2018 წლებში, გარდა კოეფიციენტებისა - სახედასხვედველო კაპიტალის კოეფიციენტი და ლიკვიდობის კოეფიციენტი. კომპანიამ სებ-სიგან მიიღო პატიების წერილი, რომლის თანახმადაც კომპანია ვალდებულია 2020 წლის 31 დეკემბრამდე დააკმაყოფილოს აღნიშნული კოეფიციენტი. უნდა აღინიშნოს, რომ სხვა პირობების დაკმაყოფილების შესახებ მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებსა და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე და შესაძლოა განსხვავდებოდეს მარეგულირებლის მსჯელობისაგან.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. ხელმძღვანელობის მხრიდან საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისაგან და ორგანიზაციის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ორგანიზაციის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე.

საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ანარიცხები აღიარდება მაშინ, როდესაც თანხის გაზომვა საიმედოდ არის შესაძლებელი. სავარაუდო ვალდებულებაზე ანარიცხი არ აღიარდება, სანამ არ მოხდება შესაბამისი შეფასება. ორგანიზაციის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, ადგილი არ ექნება რაიმე სახის დამატებითი ვალდებულების დარიცხვას, გარდა იმისა, რაც კომპანიას თვითონ აქვს აღრიცხული შესაბამის პერიოდებში.

25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან როგორც წარმოდგენილია ბასს 24-ში „ინფორმაცია დაკავშირებულ მხარეებზე“ წარმოდგენს:

- ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ კომპანიასთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს კომპანიაზე;
- ბ) კომპანიის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;
- გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;
- დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოდგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივარ კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებული მხარეების შენიშვნა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	მფლობელები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარე
მიღებული სესხები	8,147,401	-	-
სუბორდინირებული სესხები	745,861	-	233,054
საპროცენტო ხარჯი	(674,798)	-	(31,247)
პერსონალის ხარჯი, ხელფასისა და ბონუსების ჩათვლით	-	(336,000)	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	(38,986)	-

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებული მხარეების შენიშვნა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	მფლობელები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარე
მიღებული სესხები	2,695,222	-	217,767
სუბორდინირებული სესხები	1,118,908	-	-
საპროცენტო ხარჯი	(220,813)	-	(77,983)
პერსონალის ხარჯი, ხელფასისა და ბონუსების ჩათვლით	-	(336,000)	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	(22,029)	-

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2020 წლის 27 იანვარს კომპანიამ გაცემული სესხების პორტფელი მთლიანი ღირებულებით 1,775,440 ლარი გადასცა სესხის ამომღებ კომპანიას, რის სანაცვლოდაც გასწევს საკომისიო ხარჯს, ამოღებული თანხის 25%-ის ოდენობით.

2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ახალი კორონა ვირუსი (COVID-19). მიუხედავად იმისა, რომ მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციისათვის ცნობილი იყო გარკვეული შემთხვევების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათ კორონავირუსი, როგორც გლობალური საფრთხე შეაფასეს მხოლოდ 2020 წლის 31 იანვარს, რადგან ვირუსის მნიშვნელოვანი განვითარება-გავრცელება არ მომხდარა 2020 წლის იანვრამდე. მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონა ვირუსის დაავადების სწრაფად გავრცელების გამო პანდემია გამოაცხადა.

ამის საფუძველზე, კორონავირუსის ეფექტი, ფასს-ების შესაბამისად, არის 'არა-მაკორექტირებელი მოვლენა', და აქედან გამომდინარე 2019 წლის 31 დეკემბრის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაში გამოყენებული პროგნოზები და შესაბამისი დაშვებები არ განიცდის ცვლილებას კორონავირუსთან დაკავშირებით. 2020 წლის 21 მარტს საქართველოს მთავრობის მიერ ვირუსის - კოვიდ-19-ის (COVID-19) გავრცელების პრევენციის მიზნით ქვეყნის მასშტაბით გამოცხადდა საგანგებო მდგომარეობა. ანგარიშგების თარიღისთვის, კომპანიაზე ვირუსის შესაძლო ეფექტის განსაზღვრა შეუძლებელია, თუმცა კომპანიის საერთო გეგმაზე დაყრდნობით ხელმძღვანელობა არ მოელის არსებით უარყოფით ეფექტს კომპანიის ფუნქციონირებაზე.

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

კოვიდ 19-ის პანდემიის ირგვლივ განვითარებულ მოვლენებთან დაკავშირებით, სს მისო „ქართული კრედიტი“, მის კრედიტორებთან, იმყოფება „Standstill“-ის სტატუსში, რაც გულისხმობს არარეზიდენტ ფინანსურ ინსტიტუტებთან არსებულ ყველა სესხე გადასახდელი ძირის მორატორიუმს. ამ პერიოდში კომპანია აგრძელებს მხოლოდ დარიცხული პროცენტის სახელშეკრულებო ვადაში გადახდას. აღნიშნული პირობა ამჟამად შეთანხმების ეტაპზეა, თუმცა ყველა შესაბამის პირთან მიღწეულია ერთობლივი ზეპირსიტყვიერი შეთანხმება, რომ აღნიშნული შეთანხმება მისი ვადისგასვლამდე არ დაირღვევას და არც ერთი მხარე არ ისარგებლებს დეფოლტის მუხლით.

კაპიტალის მიმართ არსებული მოთხოვნებთან ან კანონმდებლობით გათვალისწინებული სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით კომპანია იმყოფება ეროვნული ბანკის კაპიტალის კოეფიციენტებთან შეუსაბამობაში. აღნიშნული შეუსაბამობა დაფარულია ეროვნული ბანკის პატიების წერილით, რაც ძალაშია 2020 წლის 31 დეკემბრამდე. ხელმძღვანელობის შეფასებით არ არსებობს რისკი, რომ აღნიშნული წერილი დამატებით 1 წლით არ გაგრძელდეს.

პანდემიით გამოწვეულ ეკონომიკურ კრიზისთან დაკავშირებით კომპანიამ 2020 წლის მარტიდან განახორციელა შემდეგი ქმედებები: კომპანია მომსახურებას გასწევს საქართველოს მთავრობის მიერ განსაზღვრული ინსტრუქციების მკაცრი დაცვით; არ მომხდარა პერსონალის მასიურად დათხოვნა; არსებული სტაბილურობა ძირითადად მიღწეულ იქნა ადმინისტრაციული ხარჯების ოპტიმიზაციით, როგორცაა: იჯარის ხარჯი, მთავრობის მიერ დადგენილი საშემოსავლო შეღავათები, კრედიტ ინფოს, საწვავისა და სხვა ხარჯები. კომპანია ამჟამად იმყოფება ნულოვანი მოგების წერტილში და ემზადება შემოდგომის სეზონისთვის, გეგმავს აქტიურ დაკრედიტებას, რაც დადებითად იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებლებზე. ამისთვის მიმდინარეობს აქტიური კომუნიკაცია ადგილობრივ ბანკებთან საკრედიტო ხაზის დამტკიცების მიმართულებით. ამჟამად შერჩეულია ორი ბანკი საიდანაც პირველადი მოლაპარაკებით არსებობს საკმაოდ დიდი რწმუნება ერთი თვის ვადაში, პორტფელის გარანტიით (არაუმეტეს 20%-ისა) 5 მილიონი ლარის საკრედიტო ხაზის დამტკიცებაზე. ხელმძღვანელობის შეხედულებით აღნიშნული თანხა საკმარისი იქნება შემოდგომის სეზონის დასაფინანსებლად და ასევე კომპანიას საშუალებას მისცემს უფრო ეფექტურად მართოს ლიკვიდობასთან დაკავშირებული სახითხები.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც კომპანიამ გამოიყენა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, განხილულია ქვემოთ. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენება ხორციელდება უწყვეტად ყველა წელს, წინააღმდეგ შემთხვევაში, ამის შესახებ მითითებული იქნება წინამდებარე ანგარიშგებაში.

უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

თავის ოპერაციებში კომპანია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად. გადაფასება არ ეხება არამონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.8677	3.2095
კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6766	3.0701

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9-ის შესაბამისად კომპანია თავის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარადგენს ბიზნეს მოდელზე დაყრდნობით. ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის სამი მნიშვნელოვანი კატეგორია: ამორტიზირებული ღირებულებით, რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) და რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ფინანსური ვალდებულებები კი შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ყველა წარმოებული ინსტრუმენტი შეფასებულია რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აისახება ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური ინსტრუმენტები ფასდება იმ დანახარჯებით დაკორექტირებული რეალური ღირებულებით, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან, ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან, იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომელიც შეფასებული არ არის რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

თუ გარიგების ფასი განსხვავდება რეალური ღირებულებისგან თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანია სხვაობას ანგარიშობს შემდეგნაირად:

- თუ რეალური ღირებულება განსაზღვრულია აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასით იდენტური აქტივებისთვის ან ვალდებულებისთვის ან ეფუძნება შეფასების ისეთი მეთოდის გამოყენებას, რომელიც ეყრდნობა მხოლოდ დაკვირვების ქვეშ მყოფი ბაზრებიდან მიღებულ მონაცემებს, ამ შემთხვევაში სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში თავდაპირველი აღიარებისას.
- სხვა ნებისმიერ შემთხვევაში რეალური ღირებულება დაკორექტირდება გარიგების ფასის მიხედვით, თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის სხვაობის გადავადებით.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კომპანია ამ გადავადებულ სხვაობას აღიარებს როგორც მოგებას ან ზარალს, როდესაც იგი იქნება გონივრულად გაზომვადი, ან როდესაც ინსტრუმენტის აღიარება არის შეწყვეტილი.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად: შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, გარდა წარმოებული ფინანსური აქტივებისა.

ამორტიზირებული ღირებულებით

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდეგი ორი გარემოება:

- კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. აღნიშნულში შედის ყველა წარმოებული ფინანსური აქტივი.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად: ამ ბიზნეს მოდელის მიზანია აქტივების ფლობა მათი არსებობის მანძილზე პროცენტის, ძირისა და სხვა დაკავშირებული ფულადი ნაკადების გენერირებისთვის;

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად, ან/და გასაყიდად: ეს ბიზნეს მოდელი წინას მსგავსია, იმ განსხვავებით, რომ კომპანიამ შეიძლება გადაწყვიტოს მისი გაყიდვა ან ლიკვიდობის მიზნებისთვის ფლობა, სანამ აქტივს ვადა დაუდგება.
- სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ ხვდება ზემოთ მოცემული მოდელების კრიტერიუმებში.

ბიზნეს მოდელის შეფასება მოითხოვს მსჯელობას, რომელიც დაფუძნებულია შეფასების თარიღში არსებული ფაქტებისა და გარემოებების შეფასებაზე. ბიზნეს მოდელი არ არის შეფასებული ცალკეული ფინანსური ინსტრუმენტის მიხედვით, არამედ შეფასებულია უფრო მაღალი დონის ფაქტორის - ფინანსური ინსტრუმენტის სახეობის შესაბამისად აგრეგირებული პორტფელის მიხედვით.

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას კომპანიამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნესმოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნესმოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება რეალური ღირებულების საფუძველზე, შეფასებულია FVTPL-ში ასახვით, რადგან ისინი არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის და არც ორივე - სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვისთვის არიან განკუთვნილი.

მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ კომპანიამ უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას. SPPI -ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირითადი თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჟასაც.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას, კომპანიამ აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს.

SPPI-ის პირობები თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც FVTPL, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება (ე.ი. ამოღებულია ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებიდან) მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

- კომპანია გადასცემს ფინანსური აქტივებიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ECL -ის საფუძვლები

ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას კომპანიის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან FVOCI-ი.

ფასს 9 მოთხოვნები გაუფასურებაზე არ ეხება წილობრივ ინსტრუმენტებს.

გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის შემთხვევაში, მანამ სანამ არ მოხდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რა დროსაც გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს. თუ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს შეძენილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

ფასს 9-ის მიხედვით კომპანია ჯერ ცალკეულად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის განსაზღვრავს თუ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. შემდგომ კი ჯგუფურად აფასებს იმ აქტივებს, რომლებიც ცალკეულად არ არის მნიშვნელოვანი და აქტივებს, რომლებიც მნიშვნელოვანია, მაგრამ არ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება გამოვლენილი მათი ცალკეულად შეფასებისას.

ჯგუფურად შეფასებული ფინანსური აქტივები (მაგ. გაცემული სესხები) დაჯგუფებულნი არიან საერთო საკრედიტო მახასიათებლების, უზრუნველყოფის სახისა და პროდუქტის სახის მიხედვით.

სამ ეტაპიანი მიდგომა

ფასს 9 წარადგენს 3 ეტაპს ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურებისთვის, მათი წარმოქმნის ან შეძენის თარიღში. ეს მიდგომა შეჯამებულია ქვემოთ:

1 ეტაპი: კომპანია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით. ეს წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს დეფოლტის შემთხვევაში, საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში, იმ დაშვებით, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ვადიანობა 12 თვეზე ნაკლებია, დეფოლტის ალბათობა იგივეა, რაც არსებობის მანძილზე.

მე-2 ეტაპი: კომპანია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით, იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებმაც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ განიცადეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. ეს მოითხოვს ECL-ის გამოთვლას, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის ალბათობაზე.

ანარიცხი საკრედიტო ზარალზე ამ ეტაპზე არის უფრო მაღალი, რადგან გაზრდილია საკრედიტო რისკი და გასათვალისწინებელი პერიოდი უფრო გრძელია ვიდრე 1 ეტაპის 12 თვე. მე-2 ეტაპზე მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტები ჯერ (ამ ეტაპისთვის) არ იგულისხმებიან გაუფასურებულად.

მე-3 ეტაპი: თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. კომპანია აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ვადაგადაცილების დღეების გათვალისწინებით, სესხების 3 ეტაპზე გადანაწილება შემდეგნაირად შეიძლება იყოს წარმოდგენილი:

ბიზნეს საქმიანობის პროფილი	1 ეტაპი	მე-2 ეტაპი	მე-3 ეტაპი
აგრო სესხები	0-30	31-90	>90
ბიზნეს სესხები	0-30	31-90	>90
სამომხმარებლო სესხები	0-30	31-90	>90
სალომბარდო სესხები	0-30	31-90	>90

კომპანია ავტომატურად ანიჭებს სესხს 1 ეტაპს, სესხის გაცემის მომენტში. სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპზე, თუ ქვემოთ მოცემული რომელიმე მოვლენას ექნება ადგილი:

- ა) 31 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) სესხის რესტრუქტურიზება;
- გ) მესამე მხარის მიერ უზრუნველყოფილ ქონებაზე იურიდიული დავის წამოწყება;
- დ) მსესხებლის, ან თანამსესხებლის მიმართ სარჩელის აღძვრა;
- ე) მსესხებლის მიერ სამუშაო ადგილის დაკარგვა;
- ვ) მსესხებლის ბიზნესის დიდი წილის განადგურება;
- ზ) ბიზნესის იმ სექტორის მნიშვნელოვანი გაუარესება, სადაც საქმიანობს მსესხებელი.

სესხი გადაინაცვლებს მე-2 ეტაპიდან 1-ელ ეტაპზე, თუ:

- ა) ვადაგადაცილება არის 0-დან 30 დღემდე;
- ბ) იმ გარემოებების გამოსწორება, რომლის გამოც სესხმა გადაინაცვლა მე-2 ეტაპზე.

რესტრუქტურიზებული სესხები არ ბრუნდებიან 1-ელ ეტაპზე.

გადეფოლტებული სესხები დეფოლტის მომენტში გადაინაცვლებს მე-3 ეტაპზე და მათი დაბრუნება შესაძლებელია წინა ეტაპებზე.

დეფოლტის განსაზღვრება

დეფოლტის სტატუსი გამოიყენება იმ სესხებისთვის, რომლისთვისაც ქვემოთ მოცემულ რომელიმე მოვლენას ექნება ადგილი:

- ა) 91 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) უზრუნველყოფის საგნის განადგურება ან დაკარგვა;
- დ) მსესხებლის ბიზნესის გაკოტრება ან ლიკვიდაცია.

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით ვადაცილების შესახებ.

კომპანია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

გაცემული სესხის რესტრუქტურიზება

რესტრუქტურიზაციის ოპერაცია/ტრანზაქცია სრულდება არსებული სასესხო ვალდებულების ფარგლებში. კომპანიასა და მსესხებელს შორის ფორმდება შეთანხმება პირობების ცვლილების შესახებ და პროგრამულად იმავე სესხისთვის ხდება ახალი გრაფიკის აგება (გადაანგარშება).

კომპანიისათვის სესხის რესტრუქტურიზაცია რისკის ცვლილების მაჩვენებელია. რესტრუქტურიზებული სესხები არ ექვემდებარება პირდაპირ მე-3 სტადიაში გადაყვანას, რადგან ასეთი ტიპის მოდიფიკაციები არ არის დაკავშირებული მატერიალურ ზარალთან. შესაბამისად, რესტრუქტურიზებული სესხები მე-2 სტადიაში ხვდება და პირველ სტადიაში აღარ ბრუნდება.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის განსაზღვრისას, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მოხდენის რისკი, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და საჭირო ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე. ეს მოიცავს რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებს, ანალიზს, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის წარსულ გამოცდილებაზე და საკრედიტო ექსპერტების შეფასებაზე, ასევე მომავალს პროგნოზირებისთვის საჭირო ინფორმაციას.

რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია და ეფუძნება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას შემდეგი ორი მაჩვენებლის შედარებით:

- დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა ანგარიშგების დღეს; და
- დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა მოცემული დროის მონაკვეთში, რომლის შეფასებაც მოხდა იმ ფაქტებსა და მოვლენებზე დაყრდნობით რომელიც არსებობდა აღიარების მომენტში.

ორგანიზაციის აზრით საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

კომპანია რეგულარულად მიმოიხილავს შემდეგ ფაქტორებს, რათა დარწმუნდეს, რომ აღნიშნული კრიტერიუმები ეფექტურია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის მონიტორინგისას:

- კრიტერიუმებს აქვს უნარი გამოავლინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა დეფოლტის დადგომამდე;
- ადგილი არ აქვს დროში დამთხვევას (კრიტერიუმის მხრივ), როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების; და

არ არსებობს არასასურველი არასტაბილურობა, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გაუფასურების ზარალი 12 თვიანი PD-დან არსებობის მანძილის PD-ზე გადასვლის დროს.

საპროგნოზო ინფორმაცია

ფასს 9-ის მიხედვით საკრედიტო ზარალების ანარიცხი დაფუძნებულია გონივრულ და საჭირო საპროგნოზო ინფორმაციაზე, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებსა და მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს.

კომპანია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს.

კომპანიამ გამოავლინა და დაადოკუმენტირა პორტფელის საკრედიტო რისკისა და საკრედიტო ზარალების მნიშვნელოვანი მამოძრავებელი ფაქტორები, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით, შეაფასა დეფოლტის ალბათობაზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების ზეგავლენა და ამოღების განაკვეთი.

გაანალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.

საპროგნოზო ინფორმაციის განჭვრეტა

კომპანია ბოლო 5 წლის ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით ყოველწლიურად აფასებს დეფოლტის ალბათობის კორელაციას მაკროეკონომიკურ ცვლადებთან (მშპ-ს ზრდა, ინფლაცია) მიმართებაში და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებისას ითვალისწინებს კონკრეტული მაკროეკონომიკური ცვლადის სცენარების შესახებ არსებულ საპროგნოზო ინფორმაციას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ინფლაციასთან და მშპ-ს ზრდასთან კორელაცია არის 0.3-ზე მეტი და -0.5-ზე ნაკლები, შესაბამისად.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კომპანია იყენებს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებულ საბაზო, ოპტიმისტურ და პესიმისტურ სცენარებს და ამათგან საბაზო სცენარს ანიჭებს 50%-ან ალბათობას, ხოლო ოპტიმისტურ და პესიმისტურ სცენარებს 25%-ან ალბათობებს. კომპანია იყენებს ვასიჩევის მოდელს საპროგნოზო ინფორმაციის კორექტირებისას, მოსალოდნელი დეფოლტის დაანგარიშების დროს.

ECL -ის გაზომვა

ECL -ის გასაზომად გამოსაყენებელი ძირითადი საშუალებები არის ქვემოთ მოყვანილი ცვლილებების სტრუქტურა:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD).

აღნიშნული პარამეტრები, როგორც წესი შეფასებულია შიდა სტატისტიკური მოდელების და სხვა ისტორიული მონაცემთა ბაზის გამოყენებით. ისინი შექმნილია სამომავლო პროგნოზის ასახვის მიზნით, როგორც ზემოთ არის აღწერილი. ეს ცვლადები (EAD-ის გარდა) დაანგარიშებულია ყოველწლიურად. EAD განახლდება ყოველთვის, როდესაც ხდება სესხის გაუფასურების ანარიცხის კალკულაცია.

დეფოლტის ალბათობა (PD)

PD მაჩვენებლები არის მაჩვენებლები კონკრეტული თარიღისთვის და გამოითვლება სტატისტიკური რეიტინგის მოდელების მიხედვით.

იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ან სესხი მიგრირდება რეიტინგების კატეგორიებს შორის, აღნიშნულმა შესაძლოა, გამოიწვიოს ცვლილება შესაბამისი PD-ს შეფასებისას. PD-ს შეფასება ხდება საკონტრაქტო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით.

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის კომპანია იყენებს ბოლო 5 წლის სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სემენტისთვის და გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის ერთი კალათიდან მეორე კალათაში გადანაცვლების ალბათობას. მიგრაციის მატრიცა იყოფა შემდეგ კალათებად:

კალათი	ვადაგადაცილებული დღეები	რესტრუქტურისაციის სტატუსი	ეტაპი
1	დახურული		
2	0	არა	I
3	1-30	არა	I
4	31-60	არა	II
5	61-90	არა	II
6	0-90	დიახ	II
7	>90	დიახ	III
8	>90	არა	III

კომპანიის მიერ გაცემულ სესხს დეფოლტის შემთხვევაში უპირობოდ ენიჭება 100%-იანი ალბათობა.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად გამოიყენება ბოლო 5 წლის განმავლობაში გადეფოლტებული სესხები და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხის შემოდიანებები წლის კრილში.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების დადგენისას ასევე გასათვალისწინებელია უზრუნველყოფის საგნიდან და საკრედიტო რისკის შემცირების სხვა საშუალებებიდან მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადები ან გაკოტრების პროცესიდან მოსალოდნელ თანხებს არაუზრუნველყოფილი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად, ასევე, სადაც შესაძლებელია, ქონების რეალიზაციისთვის საჭირო დროს და მოთხოვნების დაკმაყოფილების რიგითობა. უზრუნველყოფის საგნის მეშვეობით დავალიანების ამოღება თითოეული ინსტრუმენტისთვის ცალკე განიხილება დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების გაანგარიშებისას.

ფულადი ნაკადები დისკონტირდება სეგმენტის საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს კანონმდებლობით დადგენილ ზღვარს. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

EAD წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე საკრედიტო რისკის ზეგავლენის შეფასებას, პოტენციური დეფოლტის მოხდენის მომენტში. ეს წარმოადგენს მიუღებელ ფულად ნაკადებს დეფოლტის მომენტში, წინსწრებით დაფარვების, პროცენტის დაფარვებისა და EIR-ით დისკონტირებული დარიცხვების გათვალისწინებით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს რეგულაციით დადგენილს.

დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია დაანგარიშდება ყველა სეგმენტისთვის ცალ-ცალკე და გამოიყენება პორტფელის იმ მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შესაძლოა დაექვემდებაროს საკრედიტო რისკს დეფოლტის მომენტში. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება მიმდინარე სესხის თანხიდან მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით იმ დაშვებაზე დაყრდნობით, რომ დეფოლტი ხდება წლის შუა პერიოდში. მოსალოდნელ ცვლილებებში იგულისხმება გრაფიკით გათვალისწინებული ძირის დაფარვები ვადაგადაცილების მომენტამდე, პროცენტის დარიცხვები ვადაგადაცილების მომენტიდან დეფოლტამდე.

გამოთვლაში ასევე მონაწილეობს ისტორიულ მონაცემებზე დაყრდნობით დათვლილი სესხის წინსწრებით დაფარვის კოეფიციენტი, რომელიც ამცირებს არსებული სესხის ბალანსს დეფოლტის დადგომამდე (იგი გამოთვლაში მონაწილეობს იმ შემთხვევაში თუ სესხის საშუალო ვადიანობა აღემატება 12 თვეს). დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიციის დათვლა ხდება სეგმენტის საშუალო საკონტრაქტო ვადიანობის განმავლობაში, თითოეულ წელს ცალ-ცალკე

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც იმყოფება 1-ელ და მე-2 ეტაპზე, კომპანია საპროცენტო შემოსავალს არიცხავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით მთლიან საბალანსო თანხაზე. მე-3 ეტაპზე არსებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო შემოსავალი დაიანგარიშება EIR-ის გამოყენებით, სესხების ამორტიზებული ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო თანხა შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარეცხით). იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შესყიდვის ან წარმოქმნის მომენტში გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი ერიცხებათ EIR-ის გამოყენებით, ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

ფინანსური ვალდებულებები

ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. კომპანიამ შეაფასა რომელი ბიზნეს მოდელი იყო ყველაზე შესაბამისი მისთვის და ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირდა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დანეტება

კომპანია ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ანეტებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და კომპანია გეგმავს ანგარიშსწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც კონტრაქტიდან წარმომდგარი ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, ან ეს უფლება კონტრაქტის საფუძველზე გადაეცემა სხვა მხარეს მფლობელობის უფლებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელთან ერთად. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივში, რომელიც უნარჩუნდება კომპანიას, მის მიერ აღიარდება, როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების აღიარებად და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

რეალური ღირებულებით შეფასება

ფასს 13 იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით მოითხოვს რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაშიფვრას. რეალური ღირებულების იერარქებია:

- **დონე 1:** მოქმედ ბაზრებზე არსებული იდენტური აქტივების კოტირებული ფასები;
- **დონე 2:** სხვა, კოტირებული ფასებისგან განსხვავებული, 1-ელ დონეში შემავალი ინფორმაცია, რომლებზეც შესაძლებელია პირდაპირი (ფასები) ან არაპირდაპირი (ფასებიდან გამომდინარე) გზებით დაკვირვების განხორციელება; და
- **დონე 3:** ინფორმაცია, რომლის გადამოწმება შეუძლებელია ბაზარზე დაკვირვებით.

რეალური ღირებულების იერარქიაში ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების კატეგორია განისაზღვრება რეალური ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ყველაზე დაბალდონიანი ინფორმაციის საფუძველზე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები მთლიანად შეფასებულია ამ სამიდან ერთ-ერთი დონით.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის აქტივი, რომელიც იოლად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და რომელიც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში და ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამ თვემდე ვადით. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ნაღდ ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც აღირიცხება რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მოიცავს უცხოური ვალუტის ფორვარდის კონტრაქტებსა და სავალურო სვოპ-ოპერაციებს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით მისი ძალაში შესვლის დღეს და შემდგომში მისი გადაფასება ხდება რეალური ღირებულებით. ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი ითვლება აქტივად, თუ მისი რეალური ღირებულება დადებითია და ვალდებულებად, თუ მისი რეალური ღირებულება უარყოფითია.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილებები დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

მიღებული სესხები

სასესხო ვალდებულებების თავდაპირველი შეფასება ხდება რეალური ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, კომპანია აფასებს ყველა მიღებულ სესხს ამორტიზებადი ღირებულებით, ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

იჯარები

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, კომპანია აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებებს, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს; და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

კომპანია ფასს 16-ს იყენებს 2019 წლის 1 იანვრის თარიღიდან. კომპანიამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის დროს. მოცემულ სტანდარტზე გადასვლის ეფექტის შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-20 შენიშვნა. ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა რელევანტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშო პერიოდებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარე საიჯარო ვალდებულება უნდა შეაფასოს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ეს შეუძლებელია (როგორც ეს ხშირად ხდება), გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი.

აქტივების გამოყენების უფლება უნდა შეფასდეს საიჯარო ვალდებულებების თანხით და უნდა მოიცავდეს:

- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთის გამოკლებით. აქტივს ცვეთა უნდა დაერიცხოს წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე, ან აქტივის ეკონომიკური ვადის განმვალობაში, თუ ეს უკანასკნელი განხილულია, როგორც უფრო მცირე ვადის მქონე, ვიდრე საიჯარო ვადა.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

როდესაც კომპანია ცვლის იჯარის ვადას (იმიტომ რომ, მაგალითად, მან ხელახლა შეაფასა იჯარის გახანგრძლივების, ან შეწყვეტის უფლება), საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით, კომპანიამ ხელახლა უნდა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი უნდა აღიარდეს მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

სააქციო კაპიტალი, საემისიო კაპიტალი და დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივ აქციებისა და ოპციონების გამოშვებასთან დაკავშირებული ზედნადები ხარჯები აკლდება კაპიტალს, ყოველგვარი გადასახადის გარეშე.

როდესაც სააქციო კაპიტალი იზრდება, ნებისმიერი სხვაობა სააქციო კაპიტალის დარეგისტრირებულ ღირებულებასა (ნომინალური ღირებულება) და რეალურად მიღებულ ღირებულებას შორის აღიარდება საემისიო კაპიტალში.

ჩვეულებრივ აქციებთან დაკავშირებული დივიდენდები არის გაუნაწილებელი მოგების განაწილება მათი გამოცხადების პერიოდში.

გირაოში დარჩენილი აქტივები

გირაოში დარჩენილი აქტივები მოიცავს არაფინანსურ აქტივებს, რომელიც კომპანიამ მიიღო ვადაგადაცილებული სესხების სანაცვლოდ. ამ აქტივების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომი აღრიცხვა შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად. გირაოში დარჩენილი აქტივები, რომლებიც კლასიფიცირებულია მარაგებად, შეფასებულია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალება, რომელიც აკმაყოფილებს აღიარების კრიტერიუმებს, ფასდება თვითღირებულებით.

ძირითადი საშუალების თვითღირებულება არის აქტივის აღიარების დღეს გადახდილი ფულის ან ფულის ეკვივალენტების მოცულობა. თუ აქტივის შემენისთვის გადახდის ვალდებულება გადავადებულია ნორმალური საკრედიტო პირობების ფარგლებში, სხვაობა მის ღირებულებასა და სრულ გადასახდელ თანხას შორის აღიარდება, როგორც საპროცენტო ხარჯი კრედიტის მთელი პერიოდის განმავლობაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხდება პროცენტის თანხის კაპიტალიზაცია შემენილი აქტივის ღირებულებაზე.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, აქტივი ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია ნებისმიერი აკუმულირებული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის თანხით.

ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი მომსახურების ვადის განმავლობაში, სისტემატურ საფუძველზე, წრფივი მეთოდით. ცვეთის დარიცხვისას არ გაითვალისწინება აქტივის ნარჩენი ღირებულება.

ორგანიზაციის არამატერიალური აქტივები წარმოდგენილია კომპიუტერული პროგრამების სახით. ისინი აღიარდება თვითღირებულების და აკუმულირებული ამორტიზაციის სხვაობის თანხით. არამატერიალურ აქტივებზე ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, სისტემატურ საფუძველზე, წრფივი მეთოდით.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების ცვეთის/ამორტიზაციის გაანგარიშებისთვის გამოყენებული სასარგებლო მომსახურების ვადები:

ჯგუფი	მომსახურების ვადა (წელი)
იჯარის კეთილმოწყობა	3-9
ავეჯი და ოფისის აღჭურვილობა	3-7
კომპიუტერები და კომუნიკაცია	1-7
მანქანები	7-10
არამატერიალური აქტივები	7-10

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება, გუდვილის გარდა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია მიმოიხილავს საკუთარ მატერიალურ აქტივებს, რათა განსაზღვროს, ადგილი ხომ არ აქვს გაუფასურების ინდიკატორებს. თუ არსებობს ასეთი სახის ინდიკატორი, ამ აქტივის აღდგენითი ღირებულება შეფასებულია მისი გაუფასურების ზარალის (არსებობის შემთხვევაში) გასაანგარიშებლად. თუ შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის გაუფასურების ზარალის შეფასება, მაშინ კომპანია აფასებს ფულის მაგენერირებელ იმ ერთეულს, რომელსაც ეკუთვნის აღნიშნული აქტივი. თუ გონივრულად და თანმიმდევრულად არის შესაძლებელი განისაზღვროს გადანაწილების საფუძველი, ადმინისტრაციული აქტივებიც მიეკუთვნება ფულის მაგენერირებელ ერთეულს, ან წინააღმდეგ შემთხვევაში მათი მიკუთვნება ხდება ფულის მაგენერირებელ ყველაზე მცირე იმ ერთეულზე, რომლისთვისაც არის გონივრულად და თანმიმდევრულად შესაძლებელი განისაზღვროს გადანაწილების საფუძველი.

აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების დანაკარგები აღიარებას ექვემდებარება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

გაუფასურების ზარალის აღდგენის დროს, აქტივის საბალანსო ღირებულება (ან ფულის მაგენერირებელი ერთეული) იზრდება აღდგენით ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ აღდგენითმა ღირებულებამ არ გადააჭარბოს აქტივის (ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულებას, წინა პერიოდებში გაუფასურებამდე.

გაუფასურების ზარალის აღდგენა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება მოხდენისთანავე.

მიმდინარე და გადავადებული მოგების გადასახადი

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გავადებული გადასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში იმ შემთხვევის გარდა, თუ ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში გადასახადი ასევე აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში შესაბამისად.

კომპანიის მიმდინარე საგადასახადო დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია მის ძირითად საქმიანობასთან, გაანგარიშებულია საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯები კორექტირდება გადავადებული გადასახადების თანხებით, რომლებიც წარმოიშობა სხვაობიდან აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის. ასეთი კორექტირებები გამოიწვევს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ასახვას.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება ვალდებულებების საბუღალტრო ბალანსის მიხედვით გაანგარიშების მეთოდით. გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების თანხა იანგარიშება გადასახადის მოსალოდნელი განაკვეთიდან, რომელიც უნდა იქნას გამოყენებული იმ წლებში, როდესაც დროებითი სხვაობის თანხა შეიძლება ანაზღაურებული ან რეალიზებული იყოს. გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, როცა არსებობს იმის ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგების მომავალი თანხები საკმარისი იქნება გადავადებული საგადასახადო აქტივების სარეალიზაციოდ. ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის კომპანია გადააფასებს აუდიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება იმიტომ, რომ ეს არის მომავალი დასაბეგრი მოგება, რომლის მიმართაც შეიძლება გამოყენებული იყოს დროებითი სხვაობა. გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება არის გადახურული როდესაც არის კანონიერი უფლება რომ გადაიხუროს მიმდინარე საგადასახადო აქტივი საგადასახადო ვალდებულების მიმართ.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო ხარჯები და შემოსავლები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. ამ მეთოდის შესაბამისად გადავადდება ყველა ის საკომისიო შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და სესხის მიღებასთან, რადგანაც ოპერაციის ხარჯები ჩართულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში ჩაირთვება ისეთი შემოსავლები და ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სესხის გაცემასთან და მიღებასთან. მაგალითად, საკომისიო შემოსავალი, რომელიც მოიცავს მსესხებლის საკრედიტო მდგომარეობის შეფასებას, უზრუნველყოფის საგნის შეფასებასთან.

სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის შესაბამისად, რომელიც შესაბამისობაშია გაცემული ან მიღებული სერვისის მოცულობასთან.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებით დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია პუნქტში „საპროცენტო შემოსავლის აღიარება“.

ხელფასები და ბონუსები

ხელფასები, ბონუსები და არამონეტარული სარგებელი აღიარდება დარიცხვის მეთოდით იმ პერიოდში, როდესაც შესაბამისი სერვისი მიიღო კომპანიამ დასაქმებულისგან.

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

ხარჯები გაწვევითანავე აღიარდება მოგებისა ან ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებიდან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ აღიარდება ფინანსური ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის გადინება სავარაუდოა და ამგვარი ვალდებულებების საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში, გარდა ისეთი შემთხვევებისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის გადინება არაა მოსალოდნელი.

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

ანარიცხი არის ვალდებულება გაურკვეველი ვადითა და ოდენობით. ვალდებულება არის საწარმოს მიმდინარე პერიოდის მოვალეობა, რომელიც წარმოშობილია წარსული მოვლენების შედეგად და რომლიდანაც ბანკი მოელის ეკონომიკური სარგებლის გადინებას. ვალდებულების წარმომშობი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ მოვალეობას, რომლის მიხედვითაც კომპანიამ უპირობოდ უნდა დაფაროს აღნიშნული ვალდებულება.

იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან:

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

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება ბანკის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

- წარსული პრაქტიკიდან მიღებული გამოცდილების შედეგად, გამოქვეყნებული პოლიტიკით ან საკმაოდ სპეციფიკური მიმდინარე განაცხადით, კომპანია სხვა მხარეებს მიუთითებს, რომ ის აიღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- შედეგად, მესამე მხარეს კომპანიასთან მიმართებაში გააჩნია გარკვეული მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებებს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

მმართველობის ანგარიშგება

(2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის)

შინაარსი

1. სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტის“ საქმიანობის მიმოხილვა, ისტორია, დამფუძნებლები და მმართველობა	59
2. ფილიალები, შეთავაზებული პროდუქტები და პორტფელი (გაგრძელება)	60
3. მომხმარებელთა უფლებების დაცვა	62
4. ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები	63
5. კვლევებისა და განვითარების ღონისძიებები	65
6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა	65
7. მიკროსაფინანსო სექტორის ტრანსფორმაცია და სს „ქართული კრედიტი“	65
8. ძირითადი რისკები და მართვა	65
9. დაფინანსების სტრუქტურა	66
10. განვითარების გეგმები.....	67

1. სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტის“ საქმიანობის მიმოხილვა, ისტორია, დამფუძნებლები და მმართველობა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი (შემდეგ - კომპანია) წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა 2006 წლის 12 სექტემბერს თბილისში, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია დარეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 206238800.

კომპანიას ზედამხედველობს საქართველოს ეროვნული ბანკი, „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“ კანონის საფუძველზე. კომპანია სრულად იზიარებს პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპებს.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის მცირე მეწარმეების დაფინანსება მათზე მორგებული პროდუქტებით და გულისხმობს მიკრო სესხების გაცემას, რომლის ზედა ზღვარიც 2017 წლის დეკემბრიდან განისაზღვრება 100,000 ლარით. კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს პროდუქტების მრავალფეროვან არჩევანსა და კვალიფიციური თანამშრომლებით დაკომპლექტებული გუნდის მომსახურებას. ფინანსური პროდუქტებია: აგრო სესხი, ბიზნეს სესხი, სამომხმარებლო და სალომბარდე სესხები. კომპანიის მიზანია, გაიმყაროს პოზიციები საქართველოს მიკროსაფინანსო ბაზარზე როგორც მაღალი სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე ეფექტიანმა ფინანსურმა ინსტიტუტმა.

სს „ქართული კრედიტი“ 2014 წლიდან ეყრდნობა კორპორაციული მართვის პრინციპებს, რაც შემუშავებულია საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციასთან (IFC) თანამშრომლობით და ეფუძნება კორპორაციული მართვის საუკეთესო გამოცდილებას.

სს „ქართული კრედიტის“ სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია კომპანიის სტრატეგიულ მართვასა და დასახული სტრატეგიული მიზნების აღსრულების მონიტორინგზე. სამეთვალყურეო საბჭო შედგება არანაკლებ 5 წევრისაგან, საიდანაც მინიმუმ ორი დამოუკიდებელი წევრია. სამეთვალყურეო საბჭოს ხელმძღვანელობს თავმჯდომარე, რომელიც უზრუნველყოფს საბჭოს სათანადო ფუნქციონირებას.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები 2019 წლის მდგომარეობით არიან:

- იოჰან ციმერმანი - სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე;
- ჰარალდ კრისტოფერ ბერგი;
- იორგ ვულფკენი;
- ვიქტორ ყიფიანი;
- კონსტანტინე სულამანიძე.

სს „ქართული კრედიტის“ გენერალური დირექტორია გიორგი ნასყიდაშვილი.

სს „ქართული კრედიტი“ 2006 წლიდან ფუნქციონირებს ბაზარზე. 2019 წლის ბოლოს კომპანიაში დასაქმებულ თანამშრომელთა რაოდენობა საშუალოდ შეადგენს 185-ს (2018: 226).

2. ფილიალები, შეთავაზებული პროდუქტები და პორტფელი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტის“ იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ალ. ყაზბეგის 30, სათაო ოფისი მდებარეობს სანდრო ეულის ქ. N 7.

2010 წლიდან სს „ქართული კრედიტის“ ფილიალების ქსელი სტაბილურად იზრდება. 2019 წელს კომპანია ოპერირებს 14 ფილიალით (2018: 14 ფილიალი), რისი უმეტესი ნაწილიც რეგიონებშია წარმოდგენილი. კომპანიის საკრედიტო პორტფელი ისტორიულად გამოირჩევა აგრო და ბიზნეს სესხების მაღალი კონცენტრაციით. კომპანია ორიენტირებულია ახალი ბაზრების ათვისებასა და პორტფელის დივერსიფიკაციაზე. კომპანია მეწარმეებს სთავაზობს აგრო და ბიზნეს სესხებს მცირე ბიზნესის ხელშეწყობისთვის. ასევე კომპანიას შემუშავებული აქვს და აქტიურად გასცემს ე.წ. მარტივ სესხებს საბრუნავი საშუალებების სწრაფად და მარტივად შესავსებად. კომპანია განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს ეკოლოგიურად სუფთა წარმოებისა და ენერგოდამზოგი ინვესტიციების ხელშეწყობას.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

მმართველობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

2. ფილიალები, შეთავაზებული პროდუქტები და პორტფელი (გაგრძელება)

2019 წელს სს „ქართული კრედიტის“ საკრედიტო პორტფელი შემცირდა, რაც ეროვნული ბანკის გამკაცრებული რეგულაციის შედეგია. რეგულატორის მოთხოვნით კომპანიამ გაისტუმრა არააქციონერი ფიზიკური პირების სესხები, რაც, დაწყებული 2018 წლის ბოლოდან, ნაწილობრივ პორტფელის შემცირების ხარჯზე მოხდა. ეროვნული ბანკის რეგულაციასთან შეუსაბამობა დამატებითი წინაღობა აღმოჩნდა ინსტიტუციონალური ინვესტორებისგან თანხების მოზიდვისთვის. 2019 წელს კომპანია ლიკვიდობის დეფიციტის წინაშე აღმოჩნდა და შესაბამისად არ მიეცა აქტიური დაკრედიტების განხორციელების შესაძლებლობა.

არსებულ პროდუქტებზე პირობები შემდეგნაირია:

აგრო სესხი:

სესხის თანხა - 500 – 100,000 ლარამდე;

ვადაიანობა - 72 თვემდე;

სესხის ვალუტა - ლარი.

ბიზნეს სესხი:

სესხის თანხა - 500 – 100,000 ლარამდე;

ვადაიანობა - 72 თვემდე;

სესხის ვალუტა - ლარი.

სამომხმარებლო სესხი:

სესხის თანხა - 500 – 100,000 ლარამდე;

ვადაიანობა - 60 თვემდე;

სესხის ვალუტა - ლარი.

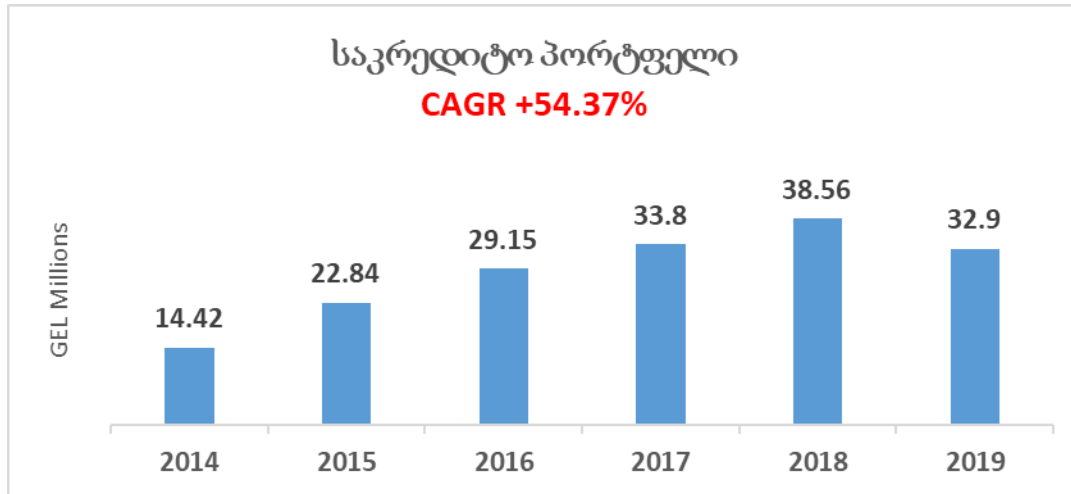
მარტივი სესხი (ქვე-პროდუქტი):

სესხის თანხა - 500 – 5000 ლარამდე;

ვადაიანობა - 24 თვემდე;

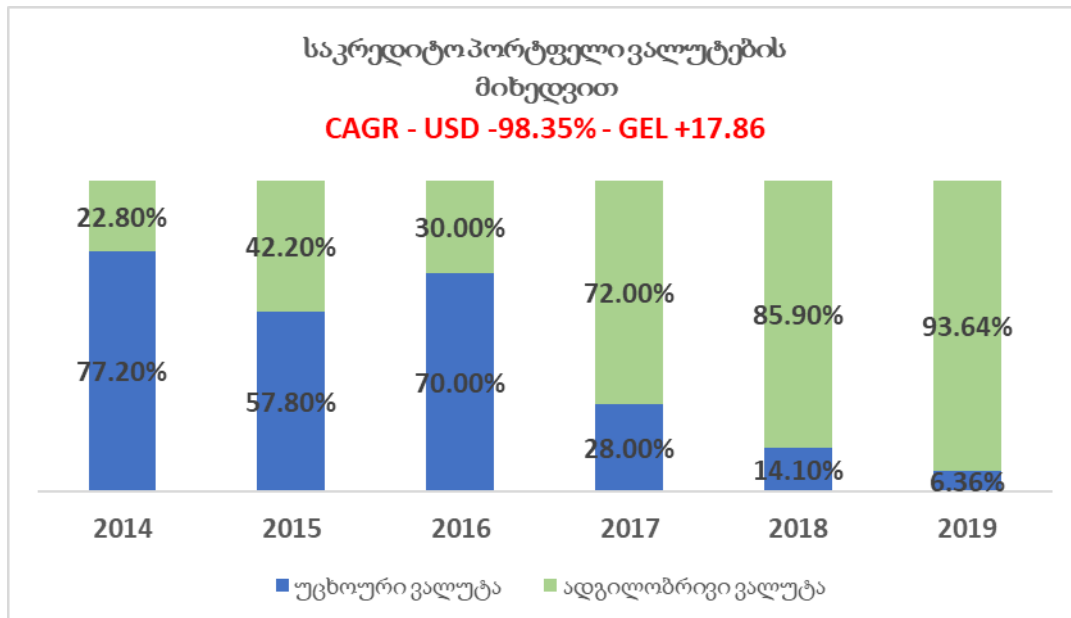
სესხის ვალუტა - ლარი.

2. ფილიალები, შეთავაზებული პროდუქტები და პორტფელი (გაგრძელება)



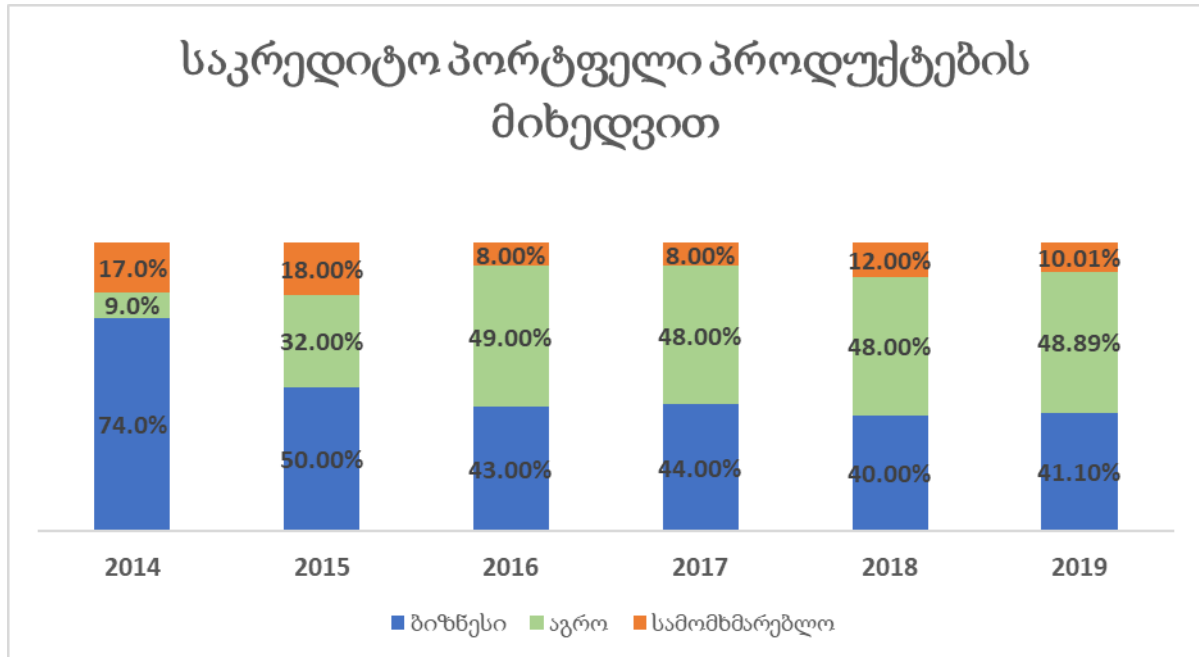
CAGR ფორმულა = 2019 წლის საბოლოო ბალანსი შეფარდებული 2014 წლის საწყის ბალანსთან აყვანილი 1/5. (პერიოდი)

როგორც ზემოთ აღინიშნა, 2019 წელს საკრედიტო პორტფელის შემცირება გამოიწვია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ამავე წელს დაწესებულმა გამკაცრებულმა რეგულაციებმა. წინა წლების მანძილზე საკრედიტო პორტფელის ზრდა კი განპირობებულია 2015 წელს ახალი დამატებითი ფილიალების გახსნით, რამაც მომავალი წლების შედეგებზე დადებითად იმოქმედა.



საკრედიტო პორტფელში უცხოური ვალუტის წილი პროგრესულად მცირდება 2017 წლიდან, მას შემდეგ რაც დედოლარიზაციის ინიციატივა შევიდა ძალაში. 2019 წლის ბოლოს კი რეკორდული 6%-იანი ნიშნული შეადგინა.

2. ფილიალები, შეთავაზებული პროდუქტები და პორტფელი (გაგრძელება)



2015 წელს კომპანიამ ახალი ფილიალები გახსნა ისეთ რეგიონებში, სადაც განვითარებულია აგრო ბიზნესი. აღნიშნული გადაწყვეტილება განპირობებულია 2014 წლის ბოლოს შემუშავებული სტრატეგიით. მას შემდეგ მნიშვნელოვნად შეიცვალა საკრედიტო პორტფელის სტრუქტურა და სტაბილურად წლების მანძილზე კომპანია ფლობს დაბალანსებულ სექტორულ პორტფელს, უმცირესი უპირატესობით აგრო მიმართულებით. 2019 წელს კი ეს პროცენტული უპირატესობა აგრო სექტორის მიმართ გამოისახა 8 პროცენტთან ნიშნულში.

2019 წლის მანძილზე აქტიურად მიმდინარეობდა მწვანე დაკრედიტებასთან დაკავშირებული კვლევები, სს „ქართული კრედიტი“ ჩართული იყო სხვადასხვა ღონისძიებებში, მათ შორის საერთაშორისო კონსულტაციების მიმართულებითაც. მუშავდებოდა ბიო პროდუქტებთან დაკავშირებული მეთოდოლოგია, რის შედეგადაც კომპანიაში დაინერგა ახალი პროდუქტები მწვანე დაკრედიტების ფარგლებში და მოხდა მისი დივერსიფიკაცია საქმიანობის სფეროდან გამომდინარე. სს „ქართული კრედიტი“ გეგმავს ბაზარზე გააქტიურებას მწვანე დაფინანსების კუთხით, ვინაიდან აღნიშნული სტრატეგიულად მნიშვნელოვანია კომპანიისთვის.

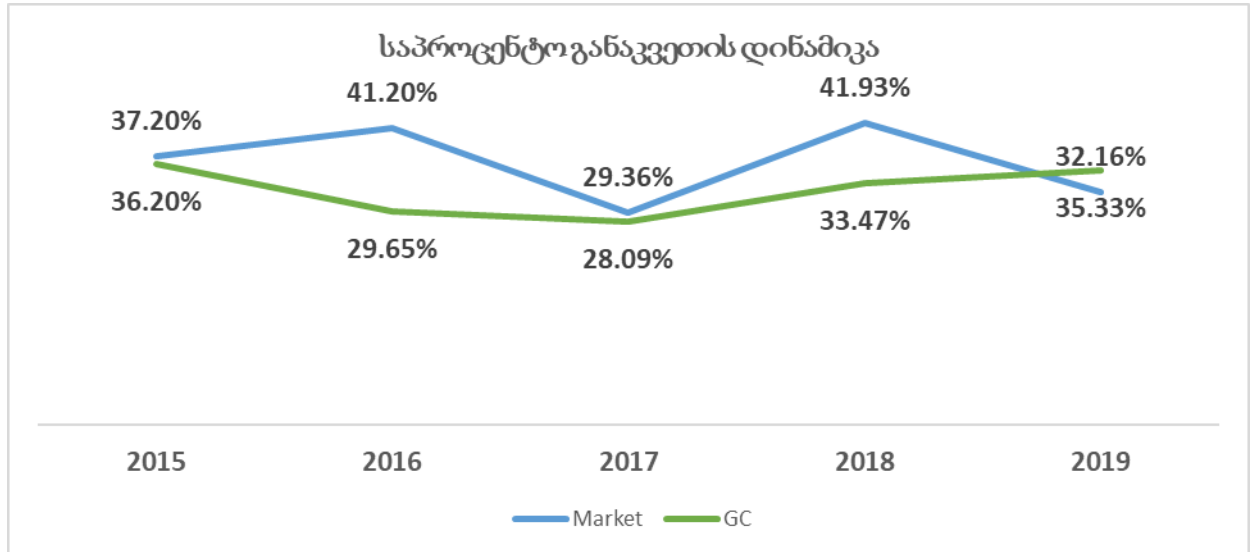
3. მომხმარებელთა უფლებების დაცვა

სს „ქართული კრედიტის“ მისიაა ხელი შეუწყოს მიკრო და მცირე მეწარმეებს ბიზნესის განვითარებაში და შედეგად მნიშვნელოვანი წვლილი შეიტანოს ქვეყნის ეკონომიკის განვითარებაში. კომპანიის მიზანია საზოგადოების დაბალშემოსავლიანი ნაწილის მხარდაჭერა, მათი ფინანსური კეთილდღეობის გაუმჯობესების მიზნით, ფინანსებზე ხელმისაწვდომობის გაზრდა და კეთილსინდისიერი მომსახურება. კომპანიის ბიზნეს მოდელი სრულად ეფუძნება სოციალურ პასუხისმგებლობას, ჭარბვალიანობის პრევენციას, კეთილსინდისიერ მომსახურებას. კომპანია აერთიანებს კვალიფიციურ და მოტივირებულ თანამშრომელთა გუნდს, რაც საბოლოო ჯამში ხარისხიან და ეფექტურ მომსახურებას განაპირობებს. 2015 წლიდან სს „ქართული კრედიტი“ კლიენტთა დაცვის პრინციპებს (SMART Campaign) იზიარებს.

კომპანიის ღირებულებებია:

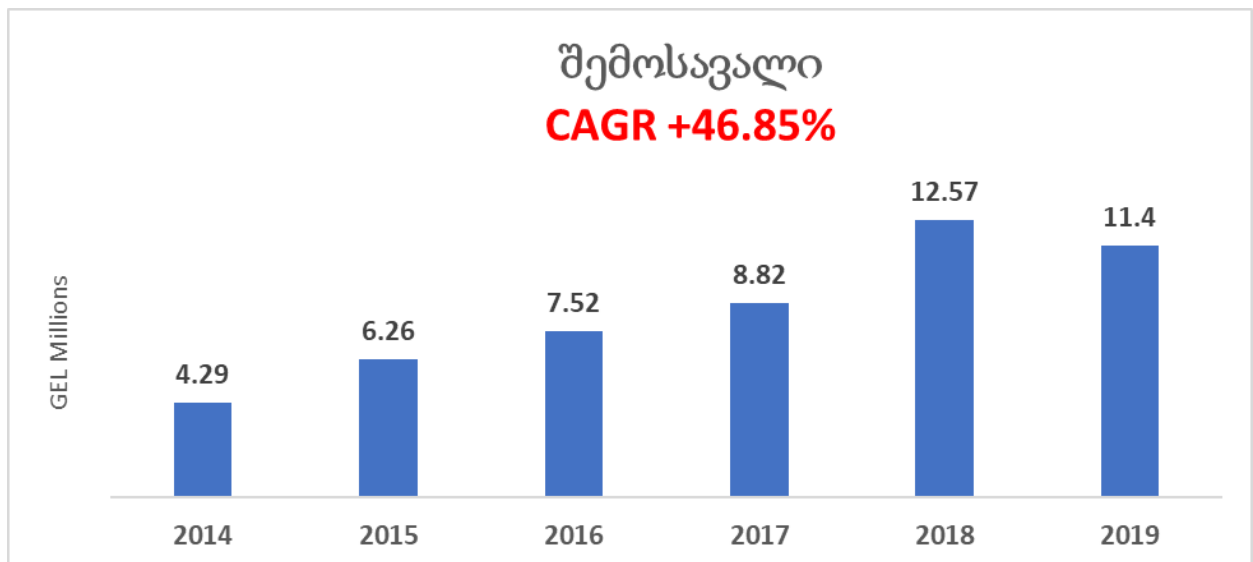
- პასუხისმგებლიანი დაკრედიტება
- სოციალური პასუხისმგებლობა
- პროფესიული ზრდა

4. ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები



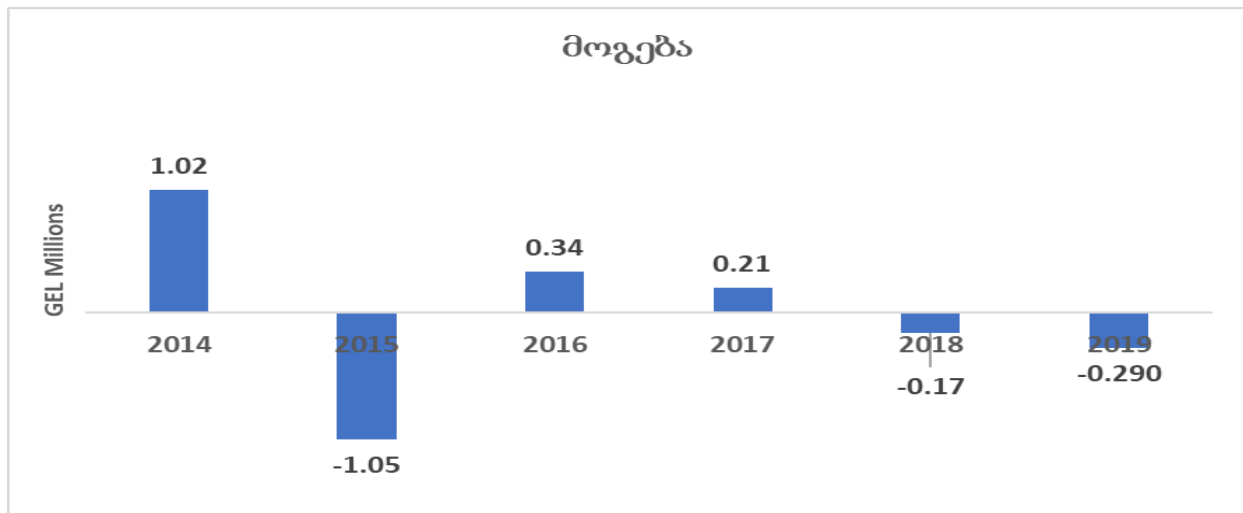
საპროცენტო განაკვეთები აღებულია ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული მონაცემების მიხედვით.
<https://www.nbg.gov.ge/index.php?m=743>

საშუალო საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებთან მიმართებაში კომპანია უმეტეს წილად იმყოფება ქვედა ზღვარზე.

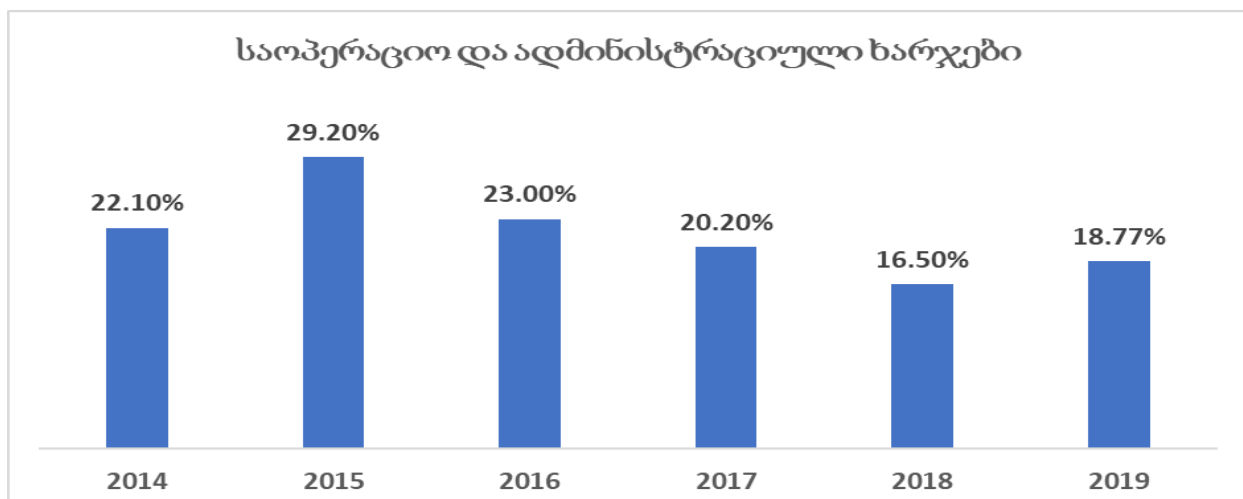
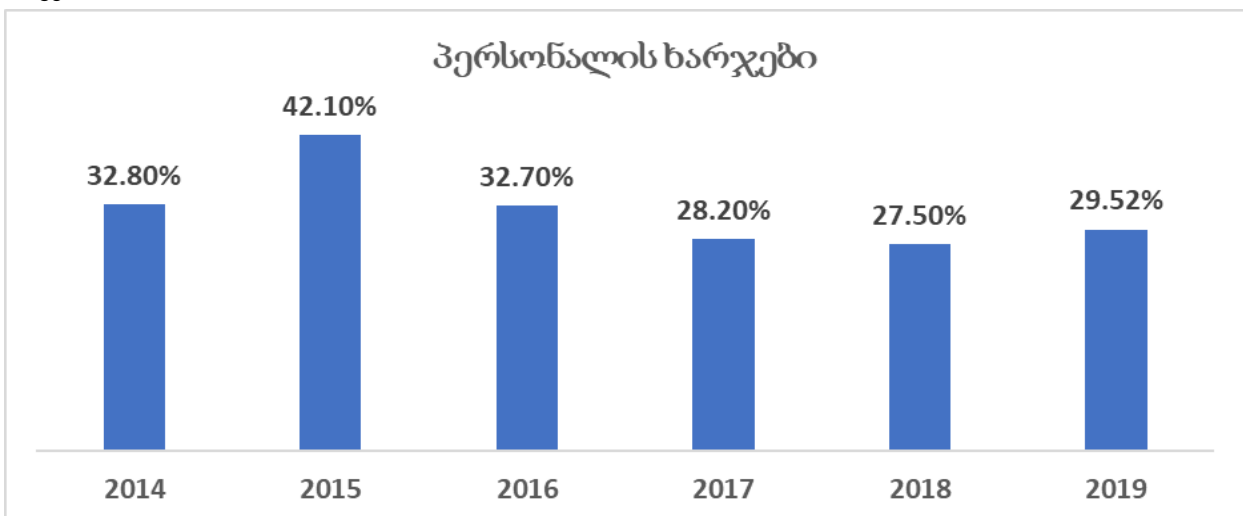


საპროცენტო შემოსავლები დათვლილია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებით და მოიცავს როგორც საპროცენტო სარგებელს, ასევე სესხთან დაკავშირებულ ყველა ხარჯს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. 2019 წელს საპროცენტო შემოსავლების შემცირება გამოწვეულია საკრედიტო პორტფელის შემცირებით.

4. ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)



ბოლო წლების მანძილზე კომპანიაში ფიქსირდება მოგების პროცენტული მაჩვენებლის შემცირება, თუმცა კომპანიის აზრით, ამ წლებში განხორციელებული ინვესტიციები საშუალებას მისცემს კონკურენტული უპირატესობის მოპოვებაში მომავალში, რაც შესაბამისად აისახება ოპტიმალურ მოგებაში.



სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

მმართველობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

სასესხო პორტფელისა და შემოსავლის შემცირებამ გამოიწვია ხარჯებისა და შემოსავლების თანაფარდობის გაუარესება. მიუხედავად გრაფიკებზე წარმოდგენილი გაზრდილი პროცენტული მაჩვენებლებისა, კომპანიის ხარჯები აბსოლუტურ მაჩვენებელში შემცირდა.

5. კვლევებისა და განვითარების ღონისძიებები

2019 წელს კომპანია არ იყო ჩართული კვლევებში და მსგავს ღონისძიებებში.

6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა 2019 წელს არ განხორციელებულა.

7. მიკროსაფინანსო სექტორის ტრანსფორმაცია და სს „ქართული კრედიტი“

2019 წელი განსაკუთრებული ტრანსფორმაციის წელია მიკროსაფინანსო სექტორისთვის და მათ შორის სს „ქართული კრედიტისთვის“. 2018 წლის ბოლოს წარმოდგენილი ეროვნული ბანკის პრუდენციული მოთხოვნები და 2019 წლის დასაწყისში წარმოდგენილი დაკრედიტების წესები ცვლის მთლიანად სექტორის სტრუქტურასა და ხშირ შემთხვევაში შინაარსს. მცირდება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა და იზრდება სექტორში ინსტიტუციონალი-ზაციის ხარისხი, იკვეთება მიკროსაფინანსო ინსტიტუტების როლი და ადგილი საფინანსო სექტორში, რაც გულისხმობს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მხრიდან მოწყვლადი ფენებისა და წვრილი მეწარმეების ხელშეწყობასა და მაღალ სოციალურ პასუხისმგებლობას.

სს „ქართული კრედიტისთვის“ ეროვნული ბანკის ახალი რეგულაციები განსაკუთრებულ გამოწვევას ნიშნავს კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნის დაკმაყოფილების კუთხით. კომპანიის აქციონერებმა 2019 წლის ზაფხულში გაზარდეს სააქციო კაპიტალი 3.4 მილიონი ლარის ოდენობით - ნაწილობრივ სუბორდინირებული სესხების კონვერტაციისა და ნაწილობრივ ახალი კაპიტალის პირდაპირი შეტანის გზით. ამ ნაბიჯით არსებითად გაუმჯობესდა კომპანიის კაპიტალის ადეკვატურობა, თუმცა რეგულატორის მოთხოვნების დაკმაყოფილებისთვის კომპანიას სჭირდება აქტიური ზრდა და კაპიტალიზაციის ხარისხის ორგანული გაუმჯობესება. 2020 წლის გამოწვევებიდან გამომდინარე, კომპანია განიხილავს 2020 წლის ბოლომდე სააქციო კაპიტალის დამატებით ზრდას, რაც არსებითად გამოასწორებს რეგულატორის მიერ მოთხოვნილ კაპიტალის ადეკვატურობის მაჩვენებელს და მისცემს კომპანიას საშუალებას მოიზიდოს განვითარებისთვის აუცილებელი სასესხო რესურსები.

8. ძირითადი რისკები და მართვა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართულმა კრედიტმა“ შეიმუშავა ძირითადი რისკების მართვის ეფექტიანი და გამართული პოლიტიკა, რაც მაქსიმალურად ამცირებს რისკს და უარყოფითად არ მოქმედებს კომპანიის კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობაზე.

საკრედიტო რისკი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტის“ საქმიანობიდან გამომდინარე, საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვან როლს თამაშობს კომპანიის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში. წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით კომპანია იყენებს განსაზღვრულ საკრედიტო პოლიტიკას, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებას, მათ ეფექტურად მართვას და მოიცავს რისკის მართვის შემდეგ ძირითად ეტაპებს:

- საკრედიტო კომიტეტის დავალებები;

8. ძირითადი რისკები და მართვა (გაგრძელება)

- გაცემული სესხების მონიტორინგი;
- ისეთ სესხებთან მუშაობა, რომელთა სახელშეკრულებო პირობები დაირღვა.

საკრედიტო კომიტეტი

საკრედიტო კომიტეტი არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება კომიტეტზე წარმოდგენილი სასესიო პროექტის ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მინიმუმამდე დაყვანა. ის წარმოადგენს დამოუკიდებელ ორგანოს, რომელიც იღებს გადაწყვეტილებას დაკრედიტების შესახებ. დაფინანსებაზე გადაწყვეტილება მიიღება არსებული და სტატისტიკური მონაცემების შეფასებით, პოტენციური რისკისა და ფინანსების შედეგად მიღებული ეფექტიანობის გათვალისწინებით.

სქორინგ სისტემა

კომპანიის მიერ შემუშავებულია სპეციალური საკრედიტო სქორინგ სისტემა, რასაც აქტიურად იყენებს კომპანია ბოლო წლების მანძილზე სწრაფი და ეფექტური დაკრედიტების მიზნით. სქორინგ სისტემა ამარტივებს ბიზნესის შეფასების პროცესს და ეხმარება შესაბამის პასუხისმგებელ პირს სწორი გადაწყვეტილების მიღებაში.

შემფასებელი

2019 წელს კომპანიის თანამშრომელთა გუნდს შემოუერთდა მაღალკვალიფიციური შემფასებელი, რომელიც ბაზარზე ადაპტირებული, თანამედროვე შეფასების მეთოდოლოგიით აფასებს უზრუნველყოფას. რაც საბოლოო ჯამში კომპანიას ხელს უწყობს საკრედიტო რისკების უკეთ შეფასებასა და შემცირების კუთხით.

საოპერაციო რისკი

სს „ქართული კრედიტი“ იყენებს დახვეწილ საბანკო პროგრამული უზრუნველყოფის სისტემას. კომპანიაში ALTA დაინერგა 2018 წელს და მას შემდეგ ეს უკანასკნელი უზრუნველყოფს გამართულ, მოქნილ და ეფექტიან დაკრედიტების სრულ ციკლს.

სავალუტო რისკი

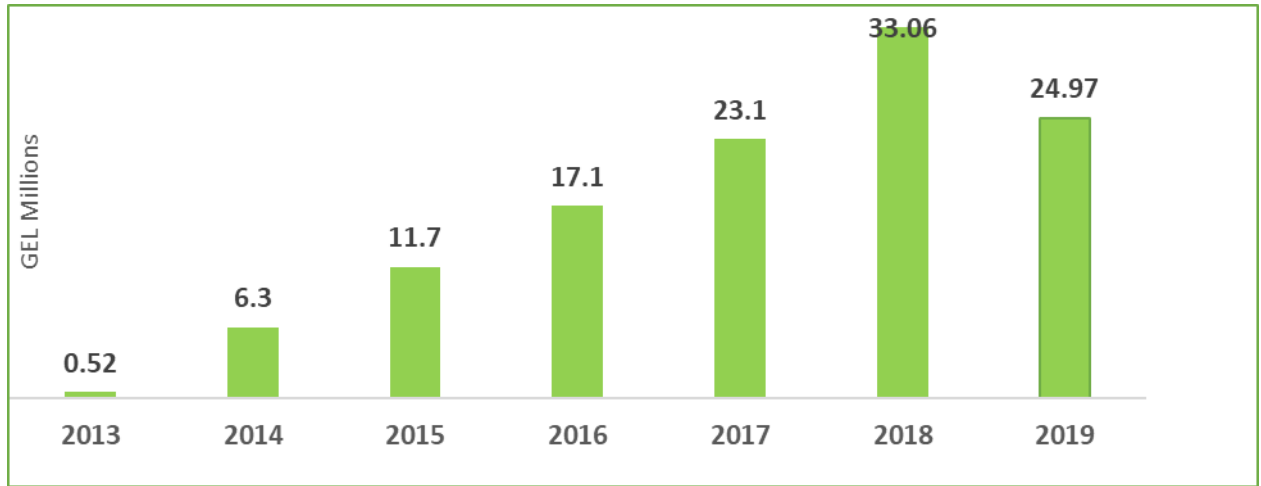
კომპანიას შემუშავებული აქვს ღია სავალუტო პოზიციის მართვის კონსერვატიული სტრატეგია, რათა მაქსიმალურად აარიდოს თავი სავალუტო რისკებს. სავალუტო რისკის მინიმიზაციის მიზნით სს „ქართული კრედიტი“ ჰეჯირების სხვადასხვა ინტრუმენტებს იყენებს, როგორცაა, მაგალითად, სავალუტო კონტრაქტები. საშუალო სავალუტო რისკი ბოლო 2 წელიწადში დაფიქსირდა +/- 5%.

9. დაფინანსების სტრუქტურა

2014 წლიდან სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“ საერთაშორისო კრედიტორები აფინანსებენ. კომპანიის მთლიანი დაფინანსება 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენდა 34.9 და 44.9 მლნ ლარს, შესაბამისად. აქედან დაფინანსების ძირითად წყაროს, 72%-ს (2018: 74%) საერთაშორისო ფონდები წარმოადგენენ. კომპანიის სტრატეგიაა საერთაშორისო ინსტიტუციური მსესხებლების დივერსიფიკაცია, რაც განაპირობებს კომპანიის ზრდის სტაბილურობას.

9. დაფინანსების სტრუქტურა (გაგრძელება)

დაფინანსების სტრუქტურა:



10. განვითარების გეგმები

2020 წელს კორონა (კოვიდ-19) ვირუსთან დაკავშირებულმა მსოფლიო პანდემიამ წარმოშვა ლიკვიდობის მაღალი რისკი კომპანიაში. შექმნილმა მდგომარეობამ და კორონა ვირუსის მიერ გამოწვეულმა კრიზისმა ხელი შეუშალა კომპანიის ფუნქციონირებას, მათ შორის საფინანსო ინსტიტუტებთან თანამშრომლობას. 2020 წლის გაზაფხულზე გამოცხადებულმა საგანგებო მდგომარეობამ და იმ დროისთვის ქვეყანაში დაწესებულმა შეზღუდვებმა კომპანიისთვის გაართულა საერთაშორისო ინსტიტუციური ფონდებისაგან ახალი ფულადი სახსრების მოძიება. არსებული ვითარების გათვალისწინებით სს „ქართულ კრედიტს“ და ფონდებს შორის გაფორმდა გარიგება, რაც გულისხმობს მორატორიუმს მათთან ნაკისრ ვალდებულებებზე. გარიგების თანახმად, სს „ქართულმა კრედიტმა“ პირველ ეტაპზე გადაავადა ფონდებისაგან მოზიდული სესხები 6 თვით და იხდის მხოლოდ მათზე დარიცხულ პროცენტებს და არა ძირს. 6 თვის შემდეგ, ოქტომბრის თვეში განიხილება ხელახალი რესტრუქტურირება სესხებზე, სავარაუდოდ ერთი წლით, იგივე პრინციპი შეეხება აქციონერების სესხებსაც. რაც საბოლოო ჯამში საშუალებას მისცემს კომპანიას გაუმკლავდეს შექმნილ სირთულეებს და შეძლოს პრობლემის გადაჭრა.

ქვეყანაში არსებული კორონა ვირუსის მიერ გამოწვეული ვითარებიდან გამომდინარე, მოთხოვნა გაიზარდა სოფლის მეურნეობაზე (მიწის დამუშევრაზე), ვინაიდან პანდემიამ ყველაზე ნაკლებად აგრო სექტორი დააზარალა. შესაბამისად, გაიზარდა მოთხოვნა აგრო სესხზე, ამიტომ სს „ქართული კრედიტის“ მიზანია ბაზარზე გააქტიურება აგრო დაფინანსების კუთხით, რაც ასევე მნიშვნელოვანია სამომავლო რისკების დასაზღვევად. კომპანიის სამომავლო გეგმებში შედის კაპიტალიზაციის გაზრდა, რაც გააუმჯობესებს მის მიმზიდველობას საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისათვის და ხელს შეუწყობს ფულადი სახსრების მოზიდვას, შედეგად კი კომპანიის მდგრად განვითარებას.

ზემოთ აღნიშნული რისკების განეიტრალებისა და ეროვნული ბანკის პრუდენციული ნორმატივების შესრულების მიზნით იგეგმება კომპანიის სააქციო კაპიტალში ინვესტირება. ეს უკანასკნელი გადამწყვეტია კომპანიაში დამატებითი სასესხო კაპიტალის მოზიდვისთვის და შესაბამისად კომპანიის სამომავლო განვითარებისთვის.

გენერალური დირექტორი

_____ გიორგი ნასყიდაშვილი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართული კრედიტი“

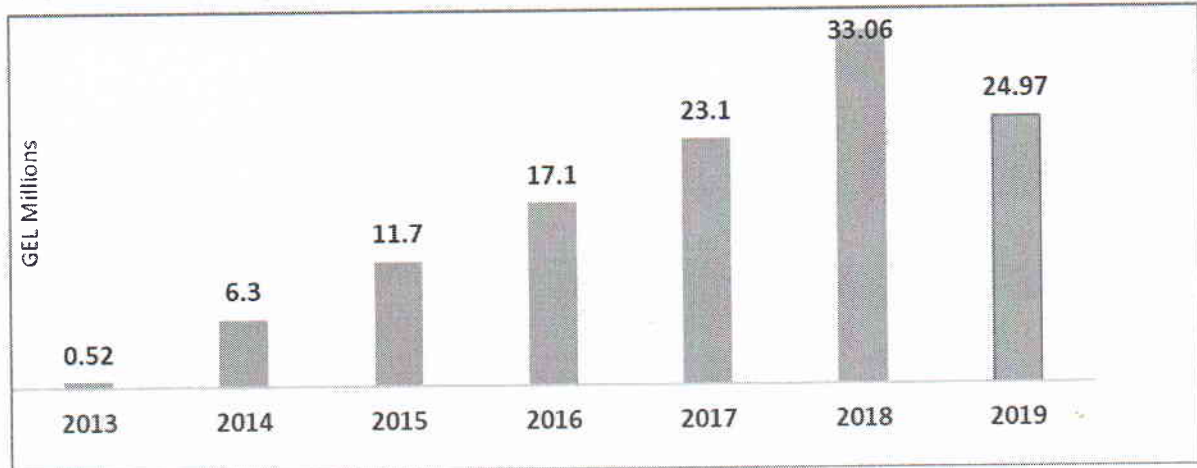
მმართველობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

9. დაფინანსების სტრუქტურა (გაგრძელება)

დაფინანსების სტრუქტურა:



10. განვითარების გეგმები

2020 წელს კორონა (კოვიდ-19) ვირუსთან დაკავშირებულმა მსოფლიო პანდემიამ წარმოშვა ლიკვიდობის მაღალი რისკი კომპანიაში. შექმნილმა მდგომარეობამ და კორონა ვირუსის მიერ გამოწვეულმა კრიზისმა ხელი შეუშალა კომპანიის ფუნქციონირებას, მათ შორის საფინანსო ინსტიტუტებთან თანამშრომლობას. 2020 წლის გაზაფხულზე გამოცხადებულმა საგანგებო მდგომარეობამ და იმ დროისთვის ქვეყანაში დაწესებულმა შეზღუდვებმა კომპანიისთვის გაართულა საერთაშორისო ინსტიტუციური ფონდებისაგან ახალი ფულადი სახსრების მოძიება. არსებული ვითარების გათვალისწინებით სს „ქართულ კრედიტს“ და ფონდებს შორის გაფორმდა გარიგება, რაც გულისხმობს მორატორიუმს მათთან ნაკისრ ვალდებულებებზე. გარიგების თანახმად, სს „ქართულმა კრედიტმა“ პირველ ეტაპზე გადაავადა ფონდებისაგან მოზიდული სესხები 6 თვით და იხდის მხოლოდ მათზე დარიცხულ პროცენტებს და არა ძირს. 6 თვის შემდეგ, ოქტომბრის თვეში განიხილება ხელახალი რესტრუქტურირება სესხებზე, სავარაუდოდ ერთი წლით, იგივე პრინციპი შეეხება აქციონერების სესხებსაც. რაც საბოლოო ჯამში საშუალებას მისცემს კომპანიას გაუმკლავდეს შექმნილ სირთულეებს და შეძლოს პრობლემის გადაჭრა.

ქვეყანაში არსებული კორონა ვირუსის მიერ გამოწვეული ვითარებიდან გამომდინარე, მოთხოვნა გაიზარდა სოფლის მეურნეობაზე (მიწის დამუშევრაზე), ვინაიდან პანდემიამ ყველაზე ნაკლებად აგრო სექტორი დააზარალა. შესაბამისად, გაიზარდა მოთხოვნა აგრო სესხზე, ამიტომ სს „ქართული კრედიტის“ მიზანია ბაზარზე გააქტიურება აგრო დაფინანსების კუთხით, რაც ასევე მნიშვნელოვანია სამომავლო რისკების დასაზღვევად. კომპანიის სამომავლო გეგმებში შედის კაპიტალიზაციის გაზრდა, რაც გააუმჯობესებს მის მიზიდველობას საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისათვის და ხელს შეუწყობს ფულადი სახსრების მოზიდვას, შედეგად კი კომპანიის მდგრად განვითარებას.

ზემოთ აღნიშნული რისკების განეიტრალებისა და ეროვნული ბანკის პრუდენციული ნორმატივების შესრულების მიზნით იგეგმება კომპანიის სააქციო კაპიტალში ინვესტირება. ეს უკანასკნელი გადამწყვეტია კომპანიაში დამატებითი სასესხო კაპიტალის მოზიდვისთვის და შესაბამისად კომპანიის სამომავლო განვითარებისთვის.

გენერალური დირექტორი

გიორგი ნასყიდაშვილი