

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
„გლობალ კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
პერიოდის ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. მომზადების საფუძველი	10
3. ახალი და შესწორებული ფასს-ის მიღება	11
4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	12
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	18
6. ფული და ფულადი ეკვივალენტები	19
7. გაცემული სესხები	19
8. იჯარა	23
9. ძირითადი საშუალებები	24
10. გადასახადები	24
11. მიმდინარე საგადასახადო აქტივი	26
12. სხვა აქტივები	26
13. მიღებული სესხები	27
14. სხვა ვალდებულებები	28
15. საკუთარი კაპიტალი	28
16. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი	29
17. შემოსავალი ჯარიმების სახით	29
18. საპროცედურო შემოსავალი	29
19. სხვა შემოსავალი	29
20. საოპერაციო ხარჯი	30
21. კურსთა შორის სხვაობის წმინდა ზარალი	30
22. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები	30
23. კაპიტალის მართვა	38
24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	39
25. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება	40
26. პოტენციური ვალდებულებები	41
27. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები	41
28. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	42



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

საქართველო, ქუთაისი 4602
წმინდა ნინოს ქუჩა 21
საიდ. კოდი - 212816032
ტელ: +995 (431) 253545
Email: auditprofesional@gmail.com
www.audit.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს პარტნიორებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-სგან, რაც გულისხმობს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსთან“ შესაბამისობას. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის.

მნიშვნელოვანი გარემოება - საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენა

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 27-ე განმარტებით შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია გარემოებები, რომელსაც ადგილი ქონდა საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს კომპანიის მმართველობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორულ დასკვნას. ჩვენ მოველით, რომ მართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება ამ აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებითად თანხვედრილი და მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტების



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

საქართველო, ქუთაისი 4602
წმინდა ნინოს ქუჩა 21
საიდ. კოდი - 212816032
ტელ: +995 (431) 253545
Email: auditprofesional@gmail.com
www.audit.ge

მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებული ინფორმაციიდან გამომდინარე.

თუ ჩვენ შესრულებული სამუშაოდან დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობაა ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის განცხადება.

ხელმძღვანელობისა და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

საქართველო, ქუთაისი 4602
წმინდა ნინოს ქუჩა 21
საიდ. კოდი - 212816032
ტელ: +995 (431) 253545
Email: auditprofesional@gmail.com
www.audit.ge

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება შპს მისო „გლობალ კრედიტი“ უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს და დირექტორს, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი მოცემული აუდიტისა, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორული დასკვნა, არის რუსუდან ჟორჟოლიანი.

რუსუდან ჟორჟოლიანი

შპს „აუდიტ - პროფესიონალი“-ს სახელით

ქუთაისი, საქართველო

14 ივლისი 2020 წელი



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

საქართველო, ქუთაისი 4602
წმინდა ნინოს ქუჩა 21
საიდ. კოდი - 212816032
ტელ: +995 (431) 253545
Email: auditprofesional@gmail.com
www.audit.ge

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება შპს მისო „გლობალ კრედიტი“ უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს და დირექტორს, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი მოცემული აუდიტისა, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორული დასკვნა, არის რუსუდან ჟორჟოლიანი.

რუსუდან ჟორჟოლიანი

შპს „აუდიტ - პროფესიონალი“-ს სახელით

ქუთაისი, საქართველო

14 ივნისი 2020 წელი



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 ლარი	2018 ლარი
აქტივები			
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	6	481 298	462 362
გაცემული სესხები	7	3 503 449	3 845 919
აქტივის გამოყენების უფლება	8	14 609	-
ძირითადი საშუალებები	9	9 239	12 610
არამატერიალური აქტივები		1 254	1 467
გადავადებული მოგების გადასახადი	10	18 937	39 402
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	11	83 507	13 650
სხვა აქტივები	12	159 034	115 078
სულ აქტივები		4 271 327	4 490 488
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	13	1 943 736	2 330 149
საიჯარო ვალდებულება	8	15 406	-
სხვა ვალდებულებები	14	19 972	174 476
სულ ვალდებულებები		1 979 114	2 504 625
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		2 008 825	2 008 825
გაუნაწილებელი მოგება		283 388	(22 962)
სულ საკუთარი კაპიტალი	15	2 292 213	1 985 863
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		4 271 327	4 490 488

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ 2020 წლის 14 ივლისს

თემურ ნიკოლაძე
დირექტორი

ნატალია ლილუაშვილი
ბუღალტერი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 ლარი	2018 ლარი
აქტივები			
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	6	481 298	462 362
გაცემული სესხები	7	3 503 449	3 845 919
აქტივის გამოყენების უფლება	8	14 609	-
ძირითადი საშუალებები	9	9 239	12 610
არამატერიალური აქტივები		1 254	1-467
გადავადებული მოგების გადასახადი	10	18 937	39 402
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	11	83 507	13 650
სხვა აქტივები	12	159 034	115 078
სულ აქტივები		4 271 327	4 490 488
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	13	1 943 736	2 330 149
საიჯარო ვალდებულება	8	15 406	-
სხვა ვალდებულებები	14	19 972	174 476
სულ ვალდებულებები		1 979 114	2 504 625
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		2 008 825	2 008 825
გაუნაწილებელი მოგება		283 388	(22 962)
სულ საკუთარი კაპიტალი	15	2 292 213	1 985 863
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		4 271 327	4 490 488

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ 2020 წლის 14 ივლისს

თემურ ნიკოლაძე
დირექტორი



ნატალია ლილუაშვილი
ბუღალტერი

10-42 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 ლარი	2018 ლარი
საპროცენტო შემოსავალი		764 500	980 898
საპროცენტო ხარჯი მიღებული სესხებიდან		(195 246)	(283 393)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებიდან		(2 943)	-
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	16	566 311	697 505
ზარალი სესხების შესაძლო დანაკარგების მიხედვით		(79 494)	(137 047)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ზარალის შემდეგ		486 817	560 459
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტით ვაჭრობიდან		10 580	13 468
შემოსავალი ჯარიმების სახით	17	52 933	82 707
საპროცენტო შემოსავალი	18	20 756	32 161
სხვა შემოსავალი	19	187 464	1 900
საოპერაციო ხარჯები	20	(319 473)	(447 716)
არასაოპერაციო ხარჯები		-	(784)
კურსთა შორის სხვაობის წმინდა მოგება/(ზარალი)	21	(54 513)	(49 037)
მოგება გადასახადამდე		384 563	193 158
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(22 886)	(73 015)
წლის მოგება		361 676	120 143

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	მფლობელთა კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
	ლარი	ლარი	ლარი
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	2 277 300	51 785	2 329 085
ფაას 9-ის გამოყენების გავლენა		(194 890)	(194 890)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფაას-9 ით გადაანგარიშებული	2 277 300	(143 104)	2 134 195
ცვლილება მფლობელთა კაპიტალში	(268 475)		(268 475)
წლის მოგება	-	120 143	120 143
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	2 008 825	(22 962)	1 985 863
წლის მოგება	-	361 676	361 676
გადახდილი დივიდენდები	-	(55 326)	(55 326)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	2 008 825	283 388	2 292 213

პერიოდის ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 ლარი	2018 ლარი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		384 563	193 158
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	20	4 034	6 304
აქტივის გამოყენების უფლების ამორტიზაციის ხარჯი	8	21 854	-
საპროცენტო შემოსავალი	16	(764 500)	(980 898)
საპროცენტო ხარჯი	16	198 189	283 393
ზარალი სესხების შესაძლო დანაკარგების მიხედვით		79 494	137 047
ზარალი სხვა აქტივების დანაკარგების მიხედვით		7 065	190 300
ზარალი ძირითადი საშუალებების ჩამოწერიდან	9	1 560	-
(მოგება)/ზარალი დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან		(150 359)	2 400
კურსთა შორის სხვაობის წმინდა (მოგება)/ზარალი		54 513	49 037
		(163 587)	(119 259)
ცვლილებები:			
კლიენტებზე გაცემულ სესხების შემცირება		343 515	500 681
სხვა აქტივების შემცირება/(ზრდა)		(177 291)	85 375
სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		(53 316)	(4 601)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		(50 679)	462 196
მიღებული პროცენტი		784 198	1 074 224
გადახდილი პროცენტი		(205 083)	(320 574)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(77 300)	(110 000)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		451 136	1 105 846
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	9	(450)	(6 757)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		(450)	(6 757)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
საწესდებო კაპიტალის ზრდა		-	(268 475)
მიღებული სესხების შემცირება		(378 083)	(529 971)
საიჯარო ვალდებულების ძირი თანხის გადახდა		(21 057)	-
საიჯარო ვალდებულების პროცენტის გადახდა		(2 943)	-
გადახდილი დივიდენდები		(55 326)	-
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		(457 409)	(798 446)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ნამატი		(6 723)	300 642
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		25 659	59 358
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისისათვის	6	462 362	102 362
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასასრულისათვის	6	481 298	462 362

10-42 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“ (შემდგომში „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნებულია „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-4 მუხლისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის (2006 წლის 18 ივლისი) შესაბამისად. 10.10.2008 წელს, ს/ნ 212918100.

კომპანიის იურიდიული მისამართია, საქართველო, 4600 ქ. ქუთაისი, ი. ჭავჭავაძის გამზ. #33.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს კაპიტალის 100%-ის მფლობელი პარტნიორი არის 3 ფიზიკური პირი, რომელთა წილობრივი მონაწილეობა განსაზღვრულია: 40%; 40%; და 20%-ით.

კომპანიის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა პარტნიორთა საერთო კრება. კომპანიის საქმიანობის ზედამხედველობას ანხორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებსაც ნიშნავს პარტნიორთა საერთო კრება. კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას ხელმძღვანელობს დირექტორი, რომელიც ინიშნება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

კომპანიის მიზანია, ხელი შეუწყოს და განავითაროს მცირე და საშუალო ბიზნესი საქართველოში, გააუმჯობესოს კლიენტების სოციალური და ეკონომიკური მდგომარეობა ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურების შეთავაზების გზით. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის მიკრო სესხების გაცემა. კომპანიის ფინანსური პროდუქტებია: ინდივიდუალური ბიზნეს სესხები, აგრო სესხები, სამომხმარებლო სესხები, იპოთეკური სესხები, ბიზნეს სესხები და ა.შ.

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე, მას არ გააჩნია შვილობილი კომპანიები ან ფილიალები.

2. მომზადების საფუძველი

2.1. ანგარიშგების შესაბამისობა და შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების“ (ფასს) საფუძველზე.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი ემთხვევა კალენდარულ წელს. ფინანსური ანგარიშგება შედგენილია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო

აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით.

COVID 19-ის ვირუსის გავრცელებასთან დაკავშირებით მსოფლიოში და მათ შორის საქართველოში შექმნილი ვითარების გამო (იხ. შენიშვნა 27), კომპანიამ მოახდინა არსებული სიტუაციის პირობებში სამომავლო პერსპექტივის შეფასება. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ანგარიშგების თარიღიდან მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში კომპანია შეძლებს უწყვეტად ფუნქციონირებას. კერძოდ, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, მომგებიანობა და საჭიროების შემთხვევაში შიდა (დაკავშირებულ მხარეთა) და გარე ფინანსურ რესურსებზე ხელმისაწვდომობა.

2.3. მოქმედი და წარსადგენი ვალუტა

კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის ქართული „ლარი“, რომელიც ასახავს ძირითად მოვლენებსა და მათთან დაკავშირებული შესაბამისი გარემოებების ეკონომიკურ არსს.

მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის წარსადგენ ვალუტად კომპანია იყენებს ეროვნულ ვალუტას „ლარს“. ანგარიშგებაში რიცხობრივი მონაცემები ასახულია ერთ ლარამდე სიზუსტით.

3. ახალი და შესწორებული ფასს-ის მიღება

3.1. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს 16 „იჯარა“, რომელიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარიდან ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. კომპანიას ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები, რომლებიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული. ამ ახალი სააღრიცხვო სტანდარტის მიღებით გამოწვეული ცვლილებების ხასიათი და გავლენა ქვემოთ არის აღწერილი.

3.1.1 ფასს 16 „იჯარა“

ფასს 16-მა „იჯარა“ ჩაანაცვლა ბასს 17 „იჯარა“. წინამდებარე სტანდარტი ადგენს აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და ინფორმაციის გამჟღავნების პრინციპებს იჯარისთვის.

კომპანიამ წინამდებარე სტანდარტი გამოიყენა რეტროსპექტულად, ამ სტანდარტის პირველად გამოყენებით გამოწვეული კუმულაციური ეფექტის აღიარებით თავდაპირველი გამოყენების თარიღით და არ შეცვალა შესადარისი ინფორმაცია საწყისი აღიარებისას.

ფასს 16-ის „იჯარა“ მიღების შედეგად კომპანია აღიარებს იმ იჯარასთან დაკავშირებულ საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც მანამდე კლასიფიცირებული იყო როგორც „საოპერაციო იჯარა“ ბასს-17-ის „იჯარა“ მიხედვით. საიჯარო ვალდებულება შეფასდა დარჩენილი საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირდა 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული, სესხებზე წლიური საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების, მონაცემების მიხედვით: იურიდიული პირებისათვის - ეროვნულ ვალუტაში - 10,9%.

ფასს 16-ზე გადასვლისას გამოყენების უფლების სახით არსებული აქტივი შეფასდა საიჯარო ვალდებულების თანაბარი ოდენობით, რომლებიც კომპანიამ თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის აღიარა. შესაბამისად 2019 წლის 1 იანვარს კომპანიას არ უღიარებია ფასს-16-ზე გადასვლის ეფექტი გაუნაწილებელ მოგებაზე.

ფასს 16-ის „იჯარა“ თავდაპირველი 2019 წლის 01 იანვრისათვის გამოყენების ეფექტი, რომელმაც გავლენა იქონია მისოს აქტივებსა და ვალდებულებებზე მოცემულია ქვემოთ:

	ფასს-16-ზე გადასვლის ეფექტი
აქტივის გამოყენების უფლება 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	-
ცვლილება ფასს-16-ის მიხედვით	36 463
აქტივის გამოყენების უფლება 2019 წლის 01 იანვრისათვის	36 463
საიჯარო ვალდებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	-
ცვლილება ფასს-16-ის მიხედვით	36 463
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 01 იანვრისათვის	36 463

3.2. ახალი სტანდარტები, რომელიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

კომპანიას ახალ სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები, რომლებიც ჯერ არ არის შესული ძალაში, არ გამოუყენებია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. ყველაზე ცვლილებები, რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში არის ეფექტური და რომელთაც შესაძლოა ეფექტი ჰქონდეს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 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.

კომპანია არ ვარაუდობს, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებულ სხვა სტანდარტებს, რომლებიც ჯერ ძალაში არ არის შესული, ექნება არსებითი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

4.1. უცხოური ვალუტა

ფინანსური ოპერაციები, რომელიც განხორციელებულია უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება ეროვნულ ვალუტაში ტრანზაქციის განხორციელების თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად. საანგარიშო თარიღში უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასება ხორციელდება ამ თარიღისათვის არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად. გადაფასებით წარმოქმნილი საკურსო სხვაობები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება ან ზარალი არის პერიოდის დასაწყისში სამუშაო ვალუტაში განსაზღვრულ ამორტიზირებულ ღირებულებასა და პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით უცხოურ ვალუტაში კონვერტირებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის სხვაობა.

ქვემოთ მოცემულია წლის ბოლოსათვის არსებული გაცვლითი კურსები, რომლებიც კომპანიამ გამოიყენა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ლარი / აშშ დოლარი	2.8677	2.6766
ლარი / ევრო	3.2095	3.0701

4.2. ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანიამ სააღრიცხვო პოლიტიკაში შეიტანა ცვლილება 2014 წლის ივლისში გამოშვებული ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრიდან - საწყისი აღიარების თარიღით. შესაბამისად დაკორექტირდა წინა პერიოდში აღიარებული თანხები, რომლის შედეგი აისახა 2018 წლის საწყის გაუნაწილებელ მოგებაზე.

თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აისახება კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე მხარე.

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

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდგომი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად: შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების შეფასება ამორტიზებული ღირებულებებით

ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდგომი 2 გარემოება

- ✓ კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და

- ✓ ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადს რომელიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

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

ფინანსური აქტივების შეფასება რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, თუ ის აკმაყოფილებს მომდევნო 2 პირობას და არ ექვემდებარება მოგებაში ან ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული აქტივის პირობას:

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

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

ფინანსური აქტივების შეფასება რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, უნდა შეფასდეს რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

კომპანიის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

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 გენერირებისათვის;
- ✓ 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, სამან აქტივს ვადა დაუდგება.
- ✓ სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ ხვდება ზემოთ მოცემული მოდელების კრიტერიუმში.

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას კომპანიამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნეს მოდელში.

მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენენ თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, კომპანია აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის რაოდენობითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირითადი თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების და დანახარჯების კონპესაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან ასევე საბაზრო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჟასაც.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც:

- ✓ აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ✓ კომპანიამ დათმო ფინანსური აქტივებიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებები, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ;
- ✓ ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს ან (ბ) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება, ცვლილება გაუფასურების შეფასებაში

ანარიცხებთან დაკავშირებით ბასს 39-ის მიდგომა „გაწეული ზარალი“ (CL), ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა და „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (ECL) მოდელით ჩაანაცვლა, იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელიც აღიარებულია, როგორც შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით.

ფასს 9-ის მიხედვით გაუფასურების შეფასების შესახებ იმფორმაცია მოცემულია **შენიშვნა 22 (რისკების მართვა) და შენიშვნა 7 (გაცემული სესხები)**.

გაცემული სესხების რესტრუქტურირება

რესტრუქტურირების ოპერაცია სრულდება არსებული სასესხო ვალდებულების ფარგლებში. კომპანიის და ამ მსესხებელს შორის ფორმდება შეთანხმება პირობების ცვლილების შესახებ და იმავე სესხისათვის ხდება ახალი გრაფიკის აგება.

კომპანიისათვის სესხის რესტრუქტურირება რისკის ცვლილებების მაჩვენებელია.

ფინანსური ვალდებულებები

ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს, როგორც შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთი:

- ✓ შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული; ან
- ✓ რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

კომპანიამ შეაფასა რომელი ბიზნესის მოდელი იყო ყველაზე შესაბამისი მისთვის და 2018 წლის 1 იანვრისათვის ფასს 9-ის მიღების შემდეგ, ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირდა როგორც შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

კომპანიის შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებს, მიღებულ სესხებსა და დეპოზიტებს. სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომელიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულების 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 ვალდებულებისათვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყისი გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისათვის.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

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 ვალდებულებების 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.

4.3. ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულადი ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, საბანკო ანგარიშზე არსებული ფულად სახსრებს და მოთხოვნად დეპოზიტებს.

4.4. მოთხოვნები ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ

ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ არსებული მოთხოვნები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით.

4.5. არაფინანსური აქტივები

გადავადებული გადასახადების გარდა, ორგანიზაციის სხვა არაფინანსური აქტივების შეფასება ხდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა გაუფასურების მაჩვენებელი.

არაფინანსური აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება არის ამ აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როცა აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადაჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ორგანიზაცია მსესხებლისაგან სესხის ამოუღებლობის შემთხვევაში, დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგანთან, ქონებასთან დაკავშირებით ქმნის რეზერვს ეროვნული ბანკის განსაზღვრული წესისა და ორგანიზაციის დებულების შესაბამისად.

დასაკუთრებული აქტივი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება ნეტო ღირებულებით.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული გაუფასურების ყველა ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში და კორექტირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოხდა ცვლილება ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებულ დამტკიცებებში. გაუფასურების ზარალი კორექტირდება მხოლოდ იმ ზღვრამდე, სანამ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ მიაღწევს იმ ღირებულებას, ცვეთისა და ამორტიზაციის გათვალისწინებით, რაც ექნებოდა აქტივს, გაუფასურება რომ არ მომხდარიყო.

4.6. იჯარა

კომპანია იყენებს აღიარების, შეფასების და წარდგენის ერთ მიდგომას ყველა იჯარისათვის, გარდა მოკლევადიანი იჯარისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. ქვემოთ მოცემულია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში შესული ცვლილება ფასს-16-ის მიღების შემდეგ, რომელსაც იყენებს სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღიდან:

აქტივი გამოყენების უფლება - კომპანია გამოყენების უფლების სახით არსებულ აქტივს აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისათვის და აფასებს თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი (არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების ყოველი ხელახალი შეფასებისას. გამოყენების უფლების სახით არსებული აქტივის თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილ იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები. გამოყენების უფლების სახით არსებული აქტივი ექვემდებარება ცვეთას, შესაბამისად კომპანია ცვეთას არიცხავს წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივის გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი.

საიჯარო ვალდებულება - კომპანია საიჯარო ვალდებულებას აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისათვის და გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი საიჯარო თანხების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადასახადები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს, შემცირებულ მისაღები საიჯარო შეღავათებით, ცვლად საიჯარო გადასახადებს, რომელიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. ცვლადი საიჯარო გადასახადები, რომლებიც მიზნული არ არის ინდექსზე ან განაკვეთზე, აღიარებულია იმ პერიოდის ხარჯად, რომლის განმავლობაშიც დგება გადახდის გამოძწევი მოვლენა ან გარემოება.

საიჯარო გადასახადების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად მისო იყენებს იჯარის დაწყების მომენტისათვის ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებულ, სესხებზე წლიური საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებს იურიდიული პირებისათვის, თუ საიჯარო ხელშეკრულებაში საპროცენტო განაკვეთი არ არის ნაგულისხმევი. იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ, იზრდება საბალანსო ღირებულება საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდების მიხედვით. საიჯარო ვალდებულების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება, თუ ხდება იჯარის ვადის მოდიფიკაცია ან ცვლილება, თუ იცვლება არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახადები ან ცვლილება შედის საბაზისო აქტივის შესყიდვის შეფასებაში.

მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა - კომპანია იყენებს სტანდარტის მიერ დაშვებულ გამოწვევებს იმ საიჯარო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით, რომელთა ვადა მაქსიმუმ 12 თვეა და რომელთა საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს. მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარაზე საიჯარო გადასახადების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.

წარდგენა - კომპანია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სხვა აქტივებისაგან განცალკევებით წარადგენს გამოყენების უფლების სახით არსებული აქტივს და საიჯარო ვალდებულებას სხვა ვალდებულებებისაგან განცალკევებით.

მოგება/ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში კომპანია განცალკევებით წარადგენს საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯს და გამოყენების უფლების სახით არსებული აქტივის ცვეთის ხარჯს. საიდანაც საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი ფინანსური დანახარჯების ერთ-ერთი კომპონენტია, რომლის წარდგენა განცალკევებით მოითხოვება მოგება/ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ბასს 1-ის - „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ - 82(ბ) პუნქტის თანახმად.

4.7. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების ერთეულების შეფასება ხდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით შემცირებული თვითღირებულებით. ცვეთის დარიცხვა ხდება იმგვარად, რომ აქტივის ნარჩენი ღირებულებით შემცირებული თვითღირებულების განაწილება მოხდეს აქტივის მთელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით საფუძველზე. ძირითადი საშუალებებისთვის კომპანიას განსაზღვრული აქვს შემდეგი ცვეთის ნორმები:

➤ კომპიუტერული ტექნიკა	20%
➤ სატრანსპორტო საშუალებები	20%
➤ ავეჯი და მოწყობილობები	20%
➤ დანარჩენი ძირ./საშუალებები	20%
➤ იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა	15%

თუ არსებობს რაიმე მინიშნება, რომ ცვეთის განაკვეთებში, აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადაში ან ნარჩენ ღირებულებაში მოხდა რაიმე მნიშვნელოვანი ცვლილება, მოხდება აქტივის ცვეთის გადახედვა და კორექტირება, რათა ასახოს მიმდინარე შეფასებები აქტივის მოსალოდნელ გამოყენებასთან დაკავშირებით. ძირითადი საშუალებების მიმდინარე მომსახურების ხარჯების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

4.8. კაპიტალი, მოგება და დივიდენდები

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი იქმნება პარტნიორთა შენატანებით.

დივიდენდების გამოცხადება ხდება წლიური შედეგების მიხედვით და დაერიცხება გაუნაწილებელი მოგების ხარჯზე.

4.9. შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

კომპანიის საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის მეთოდებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად. 2018 წლის 1 იანვრიდან კომპანია გამოითვლის საპროცენტო შემოსავალს ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, გარდა გაუფასურებული საკრედიტო აქტივებისა, საერთო საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

როდესაც ფინანსური აქტივი უფასურდება კომპანია გამოითვლის საპროცენტო შემოსავალს ფინანსური აქტივის წმინდა ამორტიზებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ფინანსური აქტივები გამოსწორდა და აღარ არის გაუფასურებული, მაშინ კომპანია უბრუნდება საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლას სრული ღირებულების საფუძველზე.

სხვა შემოსავალი და ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის შესაბამისად.

4.10. ხელფასები და ბონუსები

ხელფასები, ბონუსები აღიარდება დარიცხვის მეთოდით იმ პერიოდში როდესაც კომპანია იღებს სარგებელს.

4.11. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

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

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დაუყოვნებლივ, თუ ვერ მოხდება მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა აქტივად აღიარების მოთხოვნის დაკმაყოფილება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

4.12. მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი შედგება მიმდინარე მოგების გადასახადისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულების თანხების ჯამისგან. მიმდინარე მოგების გადასახადის გაანგარიშება ხდება წლის დასაბეგრი (15%-იანი განაკვეთი) მოგების საფუძველზე.

გადავადებული გადასახადი წარმოადგენს ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილი აქტივების და ვალდებულების საბალანსო ღირებულებებსა და მათი შესაბამისი საგადასახადო ბაზის მონაცემებს შორის სხვაობის (დროებითი სხვაობა) შედეგს. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულების აღიარება ხდება ყველა იმ დროებითი სხვაობის საფუძველზე, რომელიც მოსალოდნელია, რომ მომავალში გაზრდის დასაბეგრ მოგებას. გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება ყველა იმ დროებითი სხვაობის საფუძველზე, რომელიც მოსალოდნელია, რომ მომავალში შეამცირებს დასაბეგრ მოგებას და გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს.

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება გადავადებული საგადასახადო აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულების შეფასება და სწორდება იმგვარად, რომ გათვალისწინებული იყოს მომავალი დასაბეგრი მოგების მიმდინარე შეფასებები. ნებისმიერი კორექტირების თანხა აისახება მოგებაში ან ზარალში.

გადავადებული გადასახადის გაანგარიშება ხდება საგადასახადო განაკვეთების საფუძველზე, რომელთა გამოყენებაც მოსალოდნელია იმ პერიოდების დასაბეგრი მოგების (საგადასახადო ზარალის) მიმართ, რომელთათვისაც ივარაუდება გადავადებული საგადასახადო აქტივის რეალიზება ან გადავადებული საგადასახადო ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული გადასახადის გაანგარიშება ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის დადგენილი ან არსებითად დადგენილი საგადასახადო განაკვეთის და მოქმედი კანონმდებლობის გამოყენებით.

4.13. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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

4.14. ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევის, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკურ სარგებლის გასვლა და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები, მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ იმფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა შესაძლებელია, აისახება განმარტებით შენიშვნებში.

რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიის აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მისაღები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ფინანსური ანგარიშგების ფას-ის შესაბამისად მომზადება ხელმძღვანელობისაგან მოითხოვს მოსაზრებებს, შესაფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას, რომელიც გავლენას ახდენს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების სახით ასახულ თანხებზე. ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების დასადგენად, კომპანიის ხელმძღვანელობამ სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას გამოიყენა თავისი შეფასებები.

5.1. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ზარალის შეფასების რეზერვები

ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკით გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაზე:

- ✓ საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას კომპანია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო იმფორმაციას რომელიც ეფუძნება მოსაზრებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.
- ✓ დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა 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 ვალდებულებების შეუსრულებების შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში არის შესაძლო ზარალის სიდიდე, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში, იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებს და იმ ნაკადებ შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი გირაოთი უზრუნველყოფილი სესხებიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადის გათვალისწინებით.

დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია **შენიშვნა 22 (რისკების მართვა)**.

5.2. უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება.

კომპანია იყენებს საკუთარ გამოცდილებას უზრუნველყოფის საგნის რეალური ღირებულების შეფასებისათვის. უზრუნველყოფის მოცულობა დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკზე.

5.3. გადასახადები.

საგადასახადო კანონმდებლობის სირთულიდან გამომდინარე ყველა ოპერაციის დაბეგვრის საკითხები საგადასახადო კანონმდებლობით სარწმუნოდ განსაზღვრული არ არის, ამიტომ შეიძლება საგადასახადო შემოწმებისას ყველა დეკლარირებული იმფორმაციის ზუსტად დასაბუთება ვერ მოხერხდეს.

5.4. სასამართლო დავები.

კომპანია განიხილავს დამდგარ სასამართლო დავებს და აფასებს შესაბამისი რეზერვის შექმნის საკითხს, ითვალისწინებს დავის ხასიათს, პოტენციური ზარალის და შესაბამისად იურისტების რჩევებს.

6. ფული და ფულადი ეკვივალენტები

ფული და ფულადი ეკვივალენტები 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
ფული სალაროში ლარი	14 500	12 928
ფული სალაროში უცხოურ ვალუტაში	51 121	33 561
სულ ნაშთი სალაროში	65 621	46 489
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ლარში	117 630	254 324
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	298 046	161 549
სულ ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე	415 676	415 872
სულ ფული და ფულადი ეკვივალენტები	481 298	462 362

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ფულადი სახსრების უმეტესობა განთავსებულია საბანკო ანგარიშებზე.

7. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
ძირი	3 706 288	4 043 323
პროცენტი	27 276	47 822
კლიენტებზე გაცემული სესხები	3 733 565	4 091 145
მინუს გაუფასურების რეზერვი	(230 116)	(245 226)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3 503 449	3 845 919

2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით და შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	გაცემული სესხები სულ
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	2 287 171	42 279	300 426	2 629 876
ძვირფასი ლითონებით და სხვა	763 226	3 205	28 139	794 569
უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	309 120	-	-	309 120
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3 359 516	45 484	328 564	3 733 565
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	მოლიანი (ECL)
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	(87 475)	(6 301)	(81 445)	(175 221)
ძვირფასი ლითონებით და სხვა	(21 764)	(224)	(9 224)	(31 213)
უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	(23 682)	-	-	(23 682)
სულ (ECL)	(132 921)	(6 525)	(90 669)	(230 116)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა	3 226 595	38 959	237 895	3 503 449

2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით და შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	გაცემული სესხები სულ
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	2164826	84097	253454	2 502 377
ძვირფასი ლითონებით და სხვა	33916	-	-	33 916
უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	1495259	37050	22542	1 554 851
არაუზრუნველყოფილი სესხები	3 694 001	121 147	275 996	4 091 145
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3 694 001	121 147	275 996	4 091 145

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	მოლიანი (ECL)
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	(72 991)	(7 056)	(109 746)	(189 792)
ძვირფასი ლითონებით და სხვა	(28)	-	-	(28)
უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	(33 196)	(1 516)	(20 694)	(55 406)
არაუზრუნველყოფილი სესხები	(106 215)	(8 572)	(130 439)	(245 226)
სულ (ECL)	(106 215)	(8 572)	(130 439)	(245 226)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა	3 587 787	112 575	145 557	3 845 919

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ შიდა საკრედიტო რისკის კატეგორიების მიხედვით 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	მოლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
0 - არავადაგადაცილებული	2 212 037	(84 602)	2 127 436	3.82%
0-30 დღე ვადაგადაცილება	75 134	(2 874)	72 260	3.82%
30-90 დღე ვადაგადაცილება	42 279	(6 301)	35 978	14.90%
>90-ზე მეტხნიანი ვადაგადაცილება	300 426	(81 445)	218 980	27.11%
	2 629 876	(175 222)	2 454 654	12.42%

ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	მოლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
0 - არავადაგადაცილებული	736 208	(20 993)	715 215	2.85%
0-30 დღე ვადაგადაცილება	27 018	(770)	26 247	2.85%
30-90 დღე ვადაგადაცილება	3 205	(224)	2 981	7.00%
>90-ზე მეტხნიანი ვადაგადაცილება	28 139	(9 224)	18 915	32.78%
	794 569	(31 212)	763 357	11.37%

არაუზრუნველყოფილი სესხები	მოლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
0 - არავადაგადაცილებული	309 120	(23 682)	285 437	7.66%
	309 120	(23 682)	285 437	7.66%
	3 733 565	(230 116)	3 503 449	10.48%

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ შიდა საკრედიტო რისკის კატეგორიების მიხედვით 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
0 - არავადაგადაცილებული	2 064 425	(70 780)	1 993 645	3.43%
0-30 დღე ვადაგადაცილება	124 478	(4 195)	120 283	3.37%
30-60 დღე ვადაგადაცილება	30 357	(2 557)	27 800	8.42%
60-90 დღე ვადაგადაცილება	29 664	(2 498)	27 166	8.42%
>90-ზე მეტხნიანი ვადაგადაცილება	253 454	(109 746)	143 708	43.30%
	2 502 378	(189 776)	2 312 602	13.39%

ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
0 - არავადაგადაცილებული	33 917	(28)	33 889	0.08%
	33 917	(28)	33 889	0.08%

არაუზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
0 - არავადაგადაცილებული	1 490 307	(33 322)	1 456 985	2.24%
0-30 დღე ვადაგადაცილება	17 612	(395)	17 217	2.24%
30-60 დღე ვადაგადაცილება	9 922	(419)	9 503	4.22%
60-90 დღე ვადაგადაცილება	14 467	(592)	13 875	4.09%
>90-ზე მეტხნიანი ვადაგადაცილება	22 542	(20 694)	1 848	91.80%
	1 554 850	(55 422)	1 499 428	20.92%
	4 091 145	(245 226)	3 845 919	11.46%

გაცემული სესხების ცვლილება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1 12-თვიანი (ECL)	ეტაპი 2 სრული (ECL) არასაკრედიტო რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული (ECL) საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3 694 001	121 147	275 996	4 091 145
ახალი გაცემული სესხები	3 618 825	-	-	3 618 825
გადატანა პირველ ეტაპზე	24 536	(14 659)	(9 877)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(46 726)	47 882	(1 156)	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	(393 137)	(69 740)	462 878	-
დაფარული სესხები	(3 537 984)	(39 145)	(399 276)	(3 976 405)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3 359 516	45 484	328 564	3 733 565

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი (ECL)	სრული (ECL) არასაკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული (ECL) საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	106 215	8 572	130 439	245 226
ახალი გაცემული სესხები	86 338			86 338
გადატანა პირველ ეტაპზე	6 294	(811)	(5 483)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(1 575)	1 625	(50)	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	(12 336)	(5 851)	18 187	-
დაფარული სესხები	(119 949)	(3 547)	(146 028)	(269 524)
სხვა ცვლილებები	67 933	6 537	93 605	168 076
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	132 921	6 525	90 669	230 116

გაცემული სესხების ცვლილება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი (ECL)	სრული (ECL) არასაკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული (ECL) საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ბალანსი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის მიხედვით				4 922 949
ცვლილება ფასს 9-ის დანერგვით				-
ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	4 149 129	196 056	577 764	4 922 949
ახალი გაცემული სესხები	4 577 766	-	-	4 577 766
გადატანა პირველ ეტაპზე	43 146	(9 879)	(33 267)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(83 070)	83 070	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	(187 503)	(7 389)	194 892	-
დაფარული სესხები	(4 805 467)	(140 711)	(463 392)	(5 409 570)
2018 წლის 31 დეკემბრი	3 694 001	121 147	275 996	4 091 145

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1 12-თვიანი (ECL)	ეტაპი 2 სრული (ECL) არასაკრედიტო რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული (ECL) საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ბალანსი წლის დასაწყისში				151 086
ბასს 39-ის მიხედვით				
ცვლილება ფასს 9-ის დანერგვით				194 890
ბალანსი წლის დასაწყისში ფასს 9-ის მიხედვით	104 362	10 662	230 952	345 976
ახალი გაცემული სესხები	92 030			92 030
გადატანა პირველ ეტაპზე	1 421	(333)	(1 088)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(5 350)	5 350	-	-
გადატანა მესამე ეტაპზე	(89 770)	(3 199)	92 969	-
დაფარული სესხები	(129 020)	(8 532)	(196 151)	(333 703)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	-	-
სხვა ცვლილებები	132 542	4 624	3 757	140 923
2018 წლის 31 დეკემბრი	106 215	8 572	130 439	245 226

გაცემული სესხების გაუფასურების პოლიტიკის შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნა 22 (რისკების მართვა).

8. იჯარა

კომპანიას გააჩნია ერთი ოფისი, რომელიც არის ნაქირავები და გაფორმებულია საიჯარო ხელშეკრულება. 2019 წლამდე იჯარა ფასს-17-ის „იჯარა“ შესაბამისად კლასიფიცირებული იყო, როგორც საოპერაციო იჯარა. 2019 წლიდან კომპანიამ პირველად გამოიყენა ახალი სტანდარტი ფასს-16 „იჯარა“, რომლის მიხედვითაც აღიარა გამოყენების უფლების სახით არსებული აქტივი და საიჯარო ვალდებულება სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით. ქვემოთ ცხრილებში მოცემულია გამოყენების უფლების სახით არსებული აქტივის და საიჯარო ვალდებულების საბალანსო ღირებულება:

აქტივის გამოყენების უფლება	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის ზევით	სულ
ნაშთი 31.12.2018	-	-	-	-
ცვლილება ფასს 16-ის მიხედვით	36 463	-	-	36 463
ნაშთი 01.01.2019	36 463	-	-	36 463
დარიცხული ამორტიზაცია	(21 854)	-	-	(21 854)
ნაშთი 31.12.2019	14 609	-	-	14 609

საიჯარო ვალდებულება	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის ზევით	სულ
ნაშთი 31.12.2018	-	-	-	-
ცვლილება ფასს 16-ის მიხედვით	36 463	-	-	36 463
ნაშთი 01.01.2019	36 463	-	-	36 463
საპროცენტო ხარჯი	2 943			2 943
საიჯარო გადახდები	(24 000)			(24 000)
ნაშთი 31.12.2019	15 406	-	-	15 406

ზემოთ აღნიშნული საიჯარო ხელშეკრულება გაფორმებულია ეროვნულ ვალუტაში ლარში.

9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისათვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირ-ბა	კომპ. ტექნიკა და საკომუნიკ. მოწყობ.	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და მოწყობილობები	დანარჩენი ძირითადი საშუალებები	იჯარით აღებული შენობის კეთილმოწყ.	სულ
31 დეკემბერი 2018	14 080	23 054	15 745	16 097	6 023	74 999
შეძენა	450	-	-	-	-	450
გაყიდვა/ჩამოწერა	(1 560)	-	-	-	-	(1 560)
31 დეკემბერი 2019	12 970	23 054	15 745	16 097	6 023	73 889
ცვეთა						
31 დეკემბერი 2018	(11 937)	(23 054)	(13 927)	(9 433)	(4 038)	(62 389)
ცვეთა პერიოდის განმავლობაში	(766)	-	(426)	(2 118)	(511)	(3 821)
ჩამოწერილი ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1 560	-	-	-	-	1 560
31 დეკემბერი 2019	(11 143)	(23 054)	(14 353)	(11 551)	(4 549)	(64 650)
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2018	2 143	-	1 818	6 664	1 985	12 610
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2019	1 827	-	1 392	4 546	1 474	9 239

ძირითადი საშუალებების ცვეთა დარიცხულია წრფივი მეთოდით, აქტივები ბალანსში ასახულია თვითღირებულებიდან აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის თანხის გამოკლებით.

სატრანსპორტო საშუალებებს ცვეთის დარიცხვით ამოწურული აქვს თავდაპირველი ღირებულება. კომპანიას არ ჩამოუწერია ეს აქტივი და აგრძელებს მის გამოყენებას.

10. გადასახადები

საგადასახადო კანონმდებლობაში შესული ცვლილებები.

საქართველოს საგადასახადო კანონში მოგების გადასახადთან დაკავშირებით, 2016 წლის ივნისში შევიდა ცვლილებები, რომელიც ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით იბეგრება დივიდენდების სახით საწარმოს პარტნიორ ფიზიკურ პირებზე ან პარტნიორ არარეზიდენტებზე განაწილებული მოგება და არა საწარმოს მიერ ფაქტობრივად მიღებული მოგება. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. საწარმოებს უფლება აქვთ ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადი, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში ზემოაღნიშნული ცვლილებები ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად, როგორცაა მაგალითად, არასაბაზრო ფასით შესრულებული გარიგებები, ხარჯები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ბიზნესსაქმიანობასთან, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება. ასეთი ოპერაციების დაბეგვრა სცდება ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“

მოქმედების არეალს და 2017 წლის 1 იანვრიდან აღირიცხება საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გადასახადების მსგავსად.

2018 წლის 30 მაისს ისევ მოხდა ცვლილება საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რის მიხედვითაც კომერციული ბანკი, საკრედიტო კავშირი, სადაზღვევო ორგანიზაცია, მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია და ლომბარდი მოგების გადასახადით საგადასახადო კოდექსის 97-ე მუხლის პირველი ნაწილით გათვალისწინებული დაბეგვრის ობიექტის მიხედვით იბეგრებიან 2023 წლის 1 იანვრიდან.

გადავადებული მოგების გადასახადი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული გადავადებული მოგების გადასახადი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	18 944	39 411
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(7)	(9)
წმინდა გადავადებული მოგების გადასახადი	18 937	39 402

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2017	აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში	2018	აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში	2019
გადასახადის ეფექტი გამოსაქვით დროებით სხვაობაზე					
გაცემული სესხები	22 663	(22 663)	-	-	-
მისაღები პროცენტები გაცემული სესხებიდან	-	6 134	6 134	2 123	8 257
გადასახდელი პროცენტები (ფ/პირებზე)	8 846	(5 381)	3 465	(923)	2 542
ძირითადი საშუალებები	652	101	753	(31)	722
იჯარით აღებული შენობის კეთილმოწყობა	77	23	100	(79)	21
არამატერიალური აქტივები	460	(46)	414	(63)	351
სხვა აქტივების რეზერვის გადავადება	-	28 545	28 545	(21 494)	7 051
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	32 698	6 713	39 411	(20 467)	18 944
გადასახადის ეფექტი დასაბეგრ დროებით სხვაობაზე					
მისაღები ჯარიმები გაცემული სესხებიდან	(3 114)	3 105	(9)	2	(7)
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(3 114)	3 105	(9)	2	(7)
წმინდა გადავადებული მოგების გადასახადი	29 584	9 818	39 402	(20 466)	18 937

მოგების გადასახადის ხარჯი

	2019	2018
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(2 421)	(82 833)
დროებითი სხვაობასთან დაკავშირებული საგადასახადო შემოსავალი/(ხარჯი)	(20 466)	9 818
მოგების გადასახადის ხარჯი	(22 886)	(73 015)

საგადასახადო ხარჯსა და სააღრიცხვო მოგებას შორის კავშირის განმარტება

	2019	2018
წლის სააღრიცხვო მოგება დაბეგვრამდე	384 563	193 158
გადასახადის 15%-იანი განაკვეთით	(57 684)	(28 974)
კორექტირებები:		
მუდმივი სხვაობა	34 911	(44 041)
სხვა	(113)	-
საგადასახადო ხარჯი	(22 886)	(73 015)

11. მიმდინარე საგადასახადო აქტივი

მიმდინარე საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება) 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
მოგების მიმდინარე გადასახადი	85 498	93 520
დანარჩენი მიმდინარე გადასახადები	430	2 963
გადასახდელი მოგების გადასახადი	(2 421)	(82 833)
სულ მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	83 507	13 650

12. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
იპოთეკით დასაკუთრებული უძრავი ქონება	34 050	31 500
დანარჩენი ოპერაციების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(16 515)	(9 450)
მოთხოვნა დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან	134 920	84 110
მისაღები ჯარიმები გაცემული სესხებიდან	49	61
ვადიანი დეპოზიტები რეზიდენტ კომერციულ ბანკში	1 444	-
გადახდილი ავანსები	5 086	8 856
სულ სხვა აქტივები	159 034	115 078

13. მიღებული სესხები

მიღებული აქტივები 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
მიღებული სესხები ბანკებიდან	418 326	788 237
მიღებული სესხები ფიზიკური პირებიდან	1 415 572	1 313 744
მიღებული სესხები იურიდიული პირებიდან	90 000	200 000
მიღებული სესხები	1 923 898	2 301 981
მიღებულ სესხებზე გადასახდელი პროცენტები	19 838	28 168
სულ მიღებული სესხები	1 943 736	2 330 149

კომპანიას სს „საქართველოს ბანკიდან“ მიღებული აქვს გრძელვადიანი ორი სესხი ეროვნულ ვალუტაში ლარში, რომელთა გადასახდელი ძირის ჯამური ნაშთი 2019 წლის წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით - 418 326 ლარია, ხოლო დარიცხული გადასახდელი პროცენტი 2889 ლარი (2018წ: ძირი - 788 236 ლარი, პროცენტი - 4 905 ლარი). სესხის წლიური საპროცენტო განაკვეთი ერთ სესხზე არის 12%, ხოლო მეორე სესხზე 12.9%-ს (2018წ: 12%). უზრუნველყოფის სახეს წარმოადგენს პარტნიორების პირადი უძრავი ქონება.

ასევე კომპანიას მიღებული აქვს სესხები ფიზიკური და იურიდიული პირებისაგან, რომელთა ძირითადი ნაწილი უცხოურ ვალუტაშია.

ქვემოთ ცრილში მოცემულია მიღებული სესხები 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათი დაფარვის ვადები:

2019 წელი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის პერიოდი	ნომინალ. ღირ-ბა	საბალანსო ღირ-ბა
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	GEL	12%	2020	68 326	68 326
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	GEL	12.9%	2020	350 000	350 000
არაუზრუნველყოფილი სესხი	GEL	10%	2020	70 000	70 000
დაკავშირებული ფიზიკური პირებისაგან					
არაუზრუნველყოფილი სესხი	USD	5%	2020	19 960	57 239
დაკავშირებული ფიზიკური პირებისაგან					
არაუზრუნველყოფილი სესხი	EUR	6%	2020	5 100	16 369
დაკავშირებული ფიზიკური პირებისაგან					
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა ფიზიკური პირებისაგან	GEL	10%	2020	8 600	8 600
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა ფიზიკური პირებისაგან	USD	6-8%	2020	439 380	1 260 010
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა ფიზიკური პირებისაგან	EUR	5%	2020	1045	3354
არაუზრუნველყოფილი სესხი	GEL	10%	2020	90 000	90 000
დაკავშირებული იურიდიული პირებისაგან					
მიღებული სესხები					1 923 898
მიღებულ სესხებზე გადასახდელი პროცენტები					19838
სულ მიღებული სესხები					1 943 736

2018 წელი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის თარიღი	ნომინალ. ღირ-ბა	საბალანსო ღირ-ბა
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	GEL	12%	2019	294 492	788 237
არაუზრუნველყოფილი სესხი	USD	8-15%	2020	7 500	20 075
დაკავშირებული ფიზიკური პირებისაგან	USD	4-14.5%	2020	35 880	96 036
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა	USD	10-14.75%	2020	447 446	1 197 633
ფიზიკური პირებისაგან	EUR	10%	2020	-	-
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა	GEL	10-15%	2019	200 000	200 000
ფიზიკური პირებისაგან					
არაუზრუნველყოფილი სესხი					
დაკავშირებული იურდიული პირებისაგან					
მიღებული სესხები					2 301 981
მიღებულ სესხებზე გადასახდელი					28168
პროცენტები					
სულ მიღებული სესხები					2 330 149

ფინანსური საქმიანობიდან მოზიდული სახსრების ანალიზი

ინფორმაცია ფინანსური საქმიანობიდან მოზიდული სახსრების ცვლილებების მ/შ ფულადი და არაფულადი სახით წარმოდგენილია ქვემოთ:

	ნაშთი 31.12.2019	ნაშთი 31.12.2018	ცვლილება პერიოდში	სულ	ფულადი	არაფულადი
სესხები ფინანსური	421 215	793 142	(371 927)	(371 927)	-	-
ინსტიტუტებიდან						
სესხები იურდიული პირიდან	90 000	200 000	(110 000)	(110 000)	-	-
სესხები ფიზიკური პირებიდან	1 432 521	1 337 007	95 514	95 514	-	-
სულ	1 943 736	2 330 149	(386 413)	(386 413)	-	-

14. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
მომწოდებლებზე დავალიანება	2 911	5 345
მიღებული ავანსები	17 061	169 131
სულ სხვა ვალდებულებები	19 972	174 476

15. საკუთარი კაპიტალი

კაპიტალის შენარჩუნებასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზანია უზრუნველყოს დამფუძნებლები ადექვატური ფინანსური სახსრების მიღებით და დააკმაყოფილოს საკანონმდებლო მოთხოვნები.

კომპანიის საკუთარი კაპიტალი წარმოდგენილია საწესდებო (მფლობელთა) კაპიტალის და გაუნაწილებელი მოგების სახით.

ეროვნული ბანკის მიერ განადგებული კაპიტალის მინიმალური ოდენობის შევსების მოთხოვნა, რომელიც უნდა განხორციელდეს 2019 წლის 1 ივლისამდე, კომპანიას დაკმაყოფილებული აქვს. საწესდებო (მფლობელთა) კაპიტალმა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 2,008,825 ლარი (2018: 2,008,825 ლარი), გაუნაწილებელმა მოგებამ კი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 280,014 ლარი (2018: დაუფარავი ზარალი - 22,962 ლარი)

გაცემულმა დივიდენდმა 2019 წლის საანგარიშგებო პერიოდში შეადგინა 55,327 ლარი (2018: 0 ლარი).

16. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
საპროცენტო შემოსავლები ბანკებში განთავსებული სახსრებიდან	2 025	-
საპროცენტო შემოსავლები იურ./პირ. მიცემული სესხებიდან	21 250	21 682
საპროცენტო შემოსავლები ფიზ./პირ. მიცემული სესხებიდან	741 225	959 216
სულ საპროცენტო შემოსავალი	764 500	980 898
საპროცენტო ხარჯი ბანკებიდან მიღებულ სესხებზე	(60 390)	(107 792)
საპროცენტო ხარჯი იურ./პირ. მიღებულ სესხებზე	(19 170)	(164)
საპროცენტო ხარჯი ფიზ./პირ. მიღებულ სესხებზე	(115 687)	(175 437)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებიდან	(2 943)	-
სულ საპროცენტო ხარჯი	(198 190)	(283 393)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	566 311	697 505

17. შემოსავალი ჯარიმების სახით

შემოსავალი ჯარიმის სახით 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
გაცემულ სესხებზე დარიცხული ჯარიმები	4 969	32 016
30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილ. სესხებზე დარიცხული საჯარიმო დავალიანების დაფარვა	47 964	50 691
სულ შემოსავალი ჯარიმების სახით	52 933	82 707

18. საპროცედურო შემოსავალი

საპროცედურო შემოსავალი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
საკომისიო სესხის გაცემის მომსახურებიდან	20 700	31 386
საკომისიო სხვა საქმიანობიდან	57	775
სულ საპროცედურო შემოსავალი	20 756	32 161

19. სხვა შემოსავალი

2019 წლის სხვა შემოსავალმა შეადგინა 187 464 ლარი (2018: 1900 ლარი), რომლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს შემოსავალი დასაკუთრებული უძრავი ქონების რეალიზაციიდან, რომელმაც შეადგინა 184 850 ლარი (2018: 0 ლარი).

20. საოპერაციო ხარჯი

საოპერაციო ხარჯი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
პერსონალის (ხელფასის) ხარჯი	172 678	154 478
ცვეთა და ამორტიზაციის ხარჯი	4 034	6 304
კომუნალური მომსახურების ხარჯი	3 803	4 057
კომუნიკაციის ხარჯი	2 727	2 967
ოფისის იჯარის ხარჯი	-	24 000
გამოყენების უფლებით არსებული აქტივის ამორტიზაციის ხარჯი	21 854	-
შენობებისა და ფასეულობის დაცვის ხარჯები	2 330	1 800
აუდიტორული მომსახურების ხარჯი	10 000	10 000
ზარალი სხვა აქტივების შესაძლო დანაკარგების მიხედვით	7 065	190 300
სხვა საოპერაციო ხარჯი	94 982	53 810
სულ საოპერაციო ხარჯი	319 473	447 716

21. კურსთა შორის სხვაობის წმინდა ზარალი

კურსთა შორის სხვაობის წმინდა ზარალი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
შემოსავალი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან	206 885	157 944
ზარალი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან	(261 398)	(206 981)
წმინდა ზარალი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან	(54 513)	(49 037)

22. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია შემდეგ ფინანსურ რისკებთან:

- ✓ საკრედიტო რისკი;
- ✓ ლიკვიდურობის რისკი;
- ✓ საბაზრო რისკი:
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი;
 - სავალუტო რისკი;

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც კომპანიას შეიძლება წარმოექმნას რისკები არის შემდეგი:

	2019	2018
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	481 298	462 362
გაცემული სესხები	3 503 449	3 845 919
სხვა აქტივები	159 034	115 078
მიღებული სესხები	1 943 736	2 330 149

ხელმძღვანელობის მიერ შემუშავებული რისკების მართვის პოლიტიკა მიზნად ისახავს კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებას, ანალიზსა და მართვას, სათანადო რისკების ლიმიტების დაწესების, საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრის, რისკების დონისა და ლიმიტების დაცვის რეგულარული მონიტორინგის გზით.

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია რისკების მართვის სტრუქტურისა და ძირითადი რისკების მართვის ზედამხედველობაზე, რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების განახლებაზე და კომპანიაზე არსებითი გავლენის მქონე რისკების დამტკიცებზე.

22.1. საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს კომპანიის ფინანსურ ზარალს.

კომპანიას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

- სასესხო/საკრედიტო განაცხადის განხილვისა და დამტკიცების პროცედურებს;
- მსესხებლის გადახდისუნარიანობის შეფასების მეთოდოლოგიას;
- უზრუნველყოფის შეფასების მეთოდოლოგიას;
- საკრედიტო დოკუმენტაციის მოთხოვნებს;
- სესხებისა და სხვა საკრედიტო რისკების მუდმივი მონიტორინგის პროცედურებს.

სესხის განაცხადის დაფინანსება/არდაფინანსების შესახებ გადაწყვეტილებას იღებს საკრედიტო კომიტეტი და ამტკიცებს კომპანიის ხელმძღვანელი. ხელმძღვანელისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება საკრედიტო პოლიტიკით განსაზღვრულ პირობებს. წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხისმგებელია სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. ამისათვის ის იყენებს შეფასების მოდელებს და განცხადებაში წარდგენილი ინფორმაციის შემოწმების პროცედურებს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

მონიტორინგის საფუძველზე კლიენტის გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ფინანსური ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცრები და მის შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას. მონიტორინგის შედეგები ყოველთვიურად წარედგინება კომპანიის ხელმძღვანელს, რათა დროულად მოხდეს რეაგირება მოსალოდნელ რისკებზე. მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის დროულ განეიტრალებას.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მატარებელი ფინანსური აქტივები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისათვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

	2019	2018
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	481 298	462 362
გაცემული სესხები	3 503 449	3 845 919
სხვა აქტივები	159 034	115 078

22.1.1. ფინანსური აქტივების გაუფასურების შეფასება

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მოითხოვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL)-ის დაანგარიშებას კომპანიის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისათვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულებით შეფასებული სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით.

გაუფასურების ანარიცხები ეფუძნება (ECL)-ს, რომელიც გაანგარიშებულია 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე დაყრდნობით, თუ არ შეიმჩნევა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ან გაუფასურების სხვა ნიშნები რეზერვების შექმნის თარიღიდან, რა შემთხვევაშიც მოსალოდნელი საკრედიტო რეზერვის ზარალი დაეყრდნობა აქტივის არსებობის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს. 12 თვიანი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, კერძოდ ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის შემთხვევების შედეგად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ან ინდივიდუალურად, ან კოლექტიურად, შესაბამისი ფინანსური აქტივების პორტფელის ხასიათიდან გამომდინარე.

კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკის მიხედვით თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს შეფასდება, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის თუ არა გაზრდილი ფინანსური ინსტრუმენტის

საკრედიტო რისკი, რისთვისაც გაითვალისწინებს დეფოლტის რისკის ცვლილებას ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში შესაბამისად კომპანია აჯგუფებს თავის სესხებს 1-ელ, მე-2, მე-3 ეტაპებად და შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებულად:

პირელი ეტაპი:

სესხების თავდაპირველი აღიარებისას კომპანია ქმნის რეზერვს თორმეტი თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

მეორე ეტაპი:

როდესაც სესხის წარმოშობის შედეგად საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს. მეორე ეტაპის სესხები ასევე მოიცავს ისეთ სესხებს, რომელთა საკრედიტო რისკი შემცირებულია და სესხი რეკლასიფიცირებულია მესამე ეტაპიდან.

მესამე ეტაპი:

სესხები, რომელიც გაუფასურებულად მიიჩნევა. კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს.

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული არის ისეთი ფინანსური აქტივები, რომლებიც გაუფასურებულია თავდაპირველი აღიარებისას. შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული აქტივები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარებისას და საპროცენტო შემოსავლის აღიარება შემდეგ ხდება კრედიტის მიხედვით დაკორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება და შემცირება ხდება მხოლოდ აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მომხდარი ცვლილებებს შესაბამისად. ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისად რისკის მართვის პროცესში, საკრედიტო რისკის გამოვლენის დადგენა რთული პროცესია, რომელიც გარკვეული მოდელების გამოყენებას გულისხმობს.

კომპანია ფასს 9-ის მოთხოვნებით საკრედიტო ზარალის (ECL) გასაზომად შემდეგ მოდელებს იყენებს.

- ✓ დეფოლტის ალბათობა (PD)
- ✓ დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგი (LGD)
- ✓ დეფოლტის რისკის პიზიცია (EAD)

აღნიშნული პარამეტრები შეფასებულია შიდა სტატისტიკური და ისტორიული მონაცემების გამოყენებით და გამიზნულია სამომავლო პროგნოზის ასახვისათვის.

PD დეფოლტის ალბათობა

დეფოლტის ალბათობა არის გარკვეულ დროის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის შესაძლებლობის შეფასება. დეფოლტი შეიძლება დადგეს შესაფასებელი პერიოდის გარკვეულ მომენტში თუ სესხი ჯერ კიდევ პორთფელის ნაწილია.

EAD დეფოლტის მომენტისათვის დაუფარავი დავალიანება

დეფოლტის მომენტისათვის დაუფარავი დავალიანება არის დავალიანების შეფასება დეფოლტის სამომავლო თარიღისათვის, საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ დავალიანებაში მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით, რომელთა შორისაცაა ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა.

LGD დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში არის დროის გარკვეულ მომენტში დეფოლტის დადგომის შემთხვევაში წარმოქმნილი ზარალის შეფასება ეყრდნობა სხვაობას გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელის, მათ შორის უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციის გზით. ჩვეულებრივ გამოიხატება დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების პროცენტის სახით.

22.1.2. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი ECL შეფასება

კომპანია მოსალოდენლ საკრედიტო დანაკარგებს აფასებს ინდივიდუალურად ან ჯგუფურად. ECL-ფასდება ინდივიდუალურად ისეთი სესხების მიმართ, რომელმაც განიცადა გაუფასურების ზარალის გამომწვევი მოვლენა, ასეთი მსესხებლებისათვის ანალიზდება სხვადასხვა იმფორმაცია; ფინანსური რისკები, ვადაგადაცილების სტატუსი, რესტრუქტურირება, უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება.

ინდივიდუალურად შეფასებული სესხებისათვის ფასდება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული, კომპანიის მიერ მისაღები ფულადი ნაკადებისა და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების სხვაობის მიმდინარე ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. მოსალოდენლი თანხების გათვლაში ჩაირთვება უზრუნველყოფის რეალიზაციით მიღებული თანხები.

ECL-ის შეფასება ჯგუფურად

სესხების ჯგუფურად შეფასებისათვის, კომპანია პორტფელს ყოფს სამ სეგმენტად: A. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები, B. ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები და C. არაუზრუნველყოფილი სესხები. თითოეული სეგმენტი კომპანიის მიერ შეფასებული მსგავსი საკრედიტო რისკის შესაბამისად იყოფა 7 კატეგორიად. ორგანიზაცია (ECL)-ის შეფასებას ახდენს, მსგავსი საკრედიტო რისკის მატარებელ 21 ჯგუფად რომელიც ასახულია ქვემოთ მოტანილ ცხრილში:

საკრედიტო პორტფელის სეგმენტი	ვადაგაც. დღეები	რესტრუქტ. სესხი	ჯგუფი	ეტაპი
A. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	0	არა	A.1	I
	0-30	არა	A.2	I
	30-60	არა	A.3	II
	60-90	არა	A.4	II
	0-90	დიახ	A.5	II
	>90-ზე	დიახ	A.6	III
	>90-ზე	არა	A.7	III
B. ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	0	არა	B.1	I
	0-30	არა	B.2	I
	30-60	არა	B.3	II
	60-90	არა	B.4	II
	0-90	დიახ	B.5	II
	>90-ზე	დიახ	B.6	III
	>90-ზე	არა	B.7	III
C. არაუზრუნველყოფილი სესხი	0	არა	C.1	I
	0-30	არა	C.2	I
	30-60	არა	C.3	II
	60-90	არა	C.4	II
	0-90	დიახ	C.5	II
	>90-ზე	დიახ	C.6	III
	>90-ზე	არა	C.7	III

22.1.3. დეფოლტის განსაზღვრა

კომპანია დეფოლტს აღიარებს შემდეგ შემთხვევაში:

- ✓ მსესხებლის გარდაცვალება;
- ✓ გარე ფაქტორები, რომელიც არ ექვემდებარება კონტროლს და რომლის გამოც კლიენტი გადახდის უუნარო ხდება;
- ✓ 90 დღეზე ვადა გადაცილებული სესხები;
- ✓ აქტივების კატეგორია, რომლებიც ორგანიზაციის საკრედიტო პოლიტიკისა და საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციების მიხედვით არის „არასტანდარტული“ „საექვო“ და „უიმედო“ სესხები.

დეფოლტის განსაზღვრა შესაბამისობაშია ფასს 9-ის რეგულაციების მიხედვით 90 დღიანი ვადაგადაცილების პრეზუმციასთან.

22.1.4. საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, საგრძნობლად გაიზარდა თუ არა ფინანსურ ისტრუმენტებზე საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კომპანია მხედველობაში იღებს სათანადო და არგუმენტირებულ ხარისხობრივ და რაოდენობრივ იმფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ძალისხმევისა და ხარჯების გარეშე. ეს დაფუძნებულია წარსულ გამოცდილებაზე და მომავლის პროგნოზისათვის საჭირო იმფორმაციაზე. რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ძალისხმევისა და ხარჯების გარეშე.

როდესაც აქტივზე ვადაგადაცილება 30 დღეზე მეტია, კომპანია მიიჩნევს, რომ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა და აქტივი ხდება გაუფასურების მოდელის მე-2 ეტაპზე ანუ დანაკარგის რეზერვი იქმნება მთელი არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

ასევე აქტივების კატეგორია, რომელიც კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკის და საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციის მიხედვით არის „საყურადღებო სესხი“ მიიჩნევა რისკის მნიშვნელოვან ზრდად. რესტრუქტურირებული სესხები, როცა მოდიფიკაცია არ არსი დაკავშირებული მატერიალურ ზარალთან ჩაითვლება რისკის მნიშვნელოვან ზრდად და მიეკუთვნება მე -2-ე ეტაპს.

22.1.5. დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტის PD განსაზღვრა

თითოეული ჯგუფისათვის დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტის გასნსაზღვრად კომპანია იყენებს ისტორიულ მონაცემებსა და გადაუხდელობის მონაცემებზე დაყრდნობით დეფოლტის სტატისტიკურ ანალიზს.

ამ მიდგომით ხდება თითოეული ჯგუფის 12 თვიანი დეფოლტის ალბათობის გამოთვლა, რომლის გათვალისწინებით გამოითვლება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა პორტფელის ვადის ამოწურვამდე. სესხს რომელმაც განიცადა დეფოლტი, უპირობოდ განესაზღვრება 100%-ანი ალბათობა.

22.1.6. დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) განსაზღვრა

გაუფასურების მოდელის კიდევ ერთი კომპონენტია (LGD). ის გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისათვის რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად კომპანია იყენებს ბოლო სამი წლის განმავლობაში გადეფოლტებული სესხების მაჩვენებელს და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხების შემოღებებს ყოველ წლიურ ჭრილში. ფულადი ნაკადები დისკონტირდება სეგმენტის საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის დაანგარიშება ხდება ცალ-ცალკე თითოეული სეგმენტისათვის.

22.1.7. დეფოლტის რისკის პოზიციის (EAD) განსაზღვრა

(EAD) წარმოადგენს პოტენციური დეფოლტის მომენტში ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე საკრედიტო რისკის ზეგავლენის შეფასებას. ეს წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ ფულად ნაკადს დეფოლტის მომენტში.

დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია ყველა სეგმენტისათვის ცალ-ცალკე დაანგარიშდება, მიმდინარე სესხის თანხიდან მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით. მოსალოდნელ ცვლილებებში იგულისხმება გრაფიკით გათვალისწინებული ძირის დაფარვები ვადაგადაცილების მომენტამდე, %-ის დარიცხვები ვადაგადაცილების მომენტიდან დეფოლტამდე.

დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიციის დათვლა ხდება სეგმენტის საშუალო საკონტრაქტო ვადიანობის განმავლობაში, თითოეულ წელს ცალ-ცალკე.

22.1.8. საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების გამოთვლებში კომპანია იყენებს საპროგნოზო ინფორმაციას. ეს ინფორმაცია მოიცავს ეკონომიური ინდიკატორების პროგნოზს, რომელსაც ეროვნული ბანკი აქვეყნებს პერიოდულად. დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრის საფუძველს ქმნის სამი ეკონომიური სცენარი (საბაზისო, პესიმისტური, ოპტიმისტური). თითოეული მათგანი დეფოლტის განსხვავებულ ალბათობას

იძლევა. ამ სცენარების შეწონვა ქმნის დეფოლტის საშუალო შეწონილი ალბათობის საფუძველს, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო დანახარჯების გამოთვლაში გამოიყენება.

ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიზნებისათვის საქართველოს ეროვნული ბანკი აქვეყნებს მაკროეკონომიკური ინდიკატორების პროგნოზებს სხვადასხვა სცენარით და მათ წონას გამოთვლებში. საბაზისო სცენარი ყველაზე სავარაუდო სცენარია და მისი წონა გამოთვლებში 50%-ია. პესიმისტური და ოპტიმისტური სცენარების წონა 25%-ია.

კომპანია დეფოლტის ალბათობის გამოთვლისათვის იყენებს საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტის და ინფლაციის განაკვეთის მაკროეკონომიკურ ინდიკატორებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია 2019 წლის 31 დეკემბერს გამოყენებული 2020-2022 წლების საქართველოს ეკონომიკურ სცენარებში შესული ინდიკატორები.

მაკროეკონომიკური სცენარები	2020	2021	2022
მშპ-ის ზრდის დონე			
საბაზისო სცენარი	-4.0%	4.5%	5.0%
აღმავალი სცენარი	-3.0%	6.0%	5.0%
დაღმავალი სცენარი	-9.0%	2.5%	4.0%
უმუშევრობის დონის ცვლილება			
საბაზისო სცენარი	4.5%	1.5%	2.5%
აღმავალი სცენარი	5.5%	4.0%	3.0%
დაღმავალი სცენარი	7.0%	2.0%	2.5%

22.2. საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები შეიცვლება საბაზრო ფასების ცვლილებების გამო. საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს. საბაზრო რისკი წარმოიშობა საპროცენტო განაკვეთების მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც რეაგირებენ სავალუტო კურსების რყევებზე.

საბაზრო რისკების მართვის მიზანია კომპანიაზე მათი გავლენის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, რისკზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

22.3. საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები განიცდის ცვლილებას საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო.

კლიენტებზე ყველა სესხი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით გაიცემა. კომპანიას ასევე ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების მქონე მნიშვნელოვანი პროცენტიანი ვალდებულებები აქვს, რომელთა უმეტესობისთვისაც საპროცენტო განაკვეთს აწესებს კომპანია. ამრიგად, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიას არ აქვს ბაზარზე საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მნიშვნელოვანი რისკი.

კომპანია პროცენტის დარიცხვას აჩერებს იმ გაცემულ სესხებზე, რომელთა ამოღება გართულებული იყო და სასამართლოს მიერ სათანადო გადაწყვეტილებაა მიღებული. არსებული სოციალურ-ეკონომიკური გარემოების გათვალისწინებით, კომპანია უკიდურეს შემთხვევებში მიმართავს სააღსრულებო ბიუროს, კუთვნილი თანხების იძულებით დასაბრუნებლად.

საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვა ხდება საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი მდგომარეობა, ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის:

3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	უპროცე ნტო	საბალანსო ღირებულება
--------------------	---------	----------	----------	-----------------	---------------	-------------------------

31 დეკემბერი 2019**აქტივები**ფულადი სახსრები და
მათი ეკვივალენტები- - - - - 481 298 **481 298**

კლიენტებზე

გაცემული სესხები

362 199 320 790 548 319 1 909 988 362 153 - **3 503 449****სულ****362 199 320 790 548 319 1 909 988 362 153 481 298 3 984 747****ვალდებულებები**

მიღებული სესხები

(258 635) (440 563) (1 133 014) (111 524) - - **(1 943 736)****სულ****(258 635) (440 563) (1 133 014) (111 524) - - (1 943 736)****გადაფარვა****103 564 (119 773) (584 695) 1 798 464 362 153 481 298 2 041 011****31 დეკემბერი 2018****აქტივები**ფულადი სახსრები და
მათი ეკვივალენტები462 362 **462 362**კლიენტებზე გაცემული
სესხები12 200 25 833 134 563 3 241 147 384 354 - **3 798 097**

მისაღები პროცენტები

47 822 - - - - - **47 822****სულ****60 022 25 833 134 563 3 241 147 384 354 462 362 4 308 280****ვალდებულებები**

მიღებული სესხები

(107 198) (350 000) (200 000) (1644 783) - - **(2 301 981)**

გადასახდელი

პროცენტები

(28 168) - - - - - **(28 168)****სულ****(135 366) (350 000) (200 000) (1644 783) - - (2 330 149)****გადაფარვა****(75 344) (324 167) (65 437) 1 596 364 384 354 462 362 1 978 132****საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები**

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებების საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები ასახავს ამ აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვამდე შემოსავლიანობის მიახლოებით მაჩვენებელს.

	2019			2018		
	საშუალო ეფექტური განაკვეთი %			საშუალო ეფექტური განაკვეთი %		
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები						
კლიენტებზე გაცემული სესხები	27%	27%	0%	31%	27%	27%
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულება						
მიღებული სესხები	12%	12%	10%	12%	11%	10%

22.4. სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები განიცდის ცვლილებას სავალუტო გაცვლითი კურსის გამო.

ქვემოთ მოტანილ ცხრილებში ასახულია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო პოზიციის გავლენის სტრუქტურა 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	EUR ევ. ლარი	USD ევ. ლარი	RUR ევ. ლარი	TRY ევ. ლარი	სულ ლარი
31 დეკემბერი 2019					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8 859	335 187	3 782	1 340	349 167
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	132 047	-	-	132 047
სულ აქტივები	8 859	467 234	3 782	1 340	481 214
ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	(19 722)	(1 333 602)	-	-	(1 353 324)
სულ ვალდებულებები	(19 722)	(1 333 602)	-	-	(1 353 324)
წმინდა პოზიცია	(10 863)	(866 368)	3 782	1 340	(872 110)
	EUR ევ. ლარი	USD ევ. ლარი	RUR ევ. ლარი	TRY ევ. ლარი	სულ ლარი
31 დეკემბერი 2018 წელი					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	24 792	165 139	4 154	1 025	195 110
კლიენტებზე გაცემული სესხები	3 922	408 042	-	-	411 963
სულ აქტივები	28 714	573 181	4 154	1 025	607 073
ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	(6 278)	(1 307 466)	-	-	(1 313 744)
სულ ვალდებულებები	(6 278)	(1 307 466)	-	-	(1 313 744)
წმინდა პოზიცია	22 435	(734 285)	4 154	1 025	(706 671)

ქვემოთ მოცემულია წლის განმავლობაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი სავალუტო გაცვლითი კურსები:

	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშსწორების თარიღისათვის	
	2019	2018	2019	2018
1 აშშ დოლარი	2.8182	2.5345	2.8677	2.6766
1 ევრო	3.1543	2.9913	3.2095	3.0701

22.5. ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სიძნელეებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა განსხვავებულია. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. სრული შესაბამისობის მიღწევა ფინანსურ ინსტიტუტში იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც სხვადასხვა ტიპისაა.

კომპანია მართავს ლიკვიდურობას, უზრუნველყოფს რა ხელმისაწვდომ თანხებს ნებისმიერ დროს ვადადამდგარი, ნაღდ ფულთან დაკავშირებული ვალდებულებების ჯეროვანი შესრულების მიზნით.

კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს დივერსიფიცირებული და სტაბილური დაფინანსება, რომელიც მოიცავს გრძელვადიან და მოკლევადიან სესხებს ბანკებისა და სხვა პირებისაგან, რათა შეძლოს სწრაფად და შეუფერხებლად უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს.

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა ითვალისწინებს:

- მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების განსაზღვრას ძირითადი ვალუტების მიხედვით და ლიკვიდური აქტივების დონის გათვალისწინებით, რომელიც აუცილებელი იქნება ამ კუთხით;
- დაფინანსების დივერსიფიცირებული წყაროების შენარჩუნებას;
- ვალდებულებების კონცენტრაციისა და პროფილის მართვას;
- ვალდებულებების დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფას;
- ლიკვიდურობისა და დაფინანსების გეგმების უზრუნველყოფას გაუთვალისწინებელი გარემოებების შემთხვევაში.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია მოსალოდნელი დაფარვის ვადების მიხედვით 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული თანხების ანალიზი:

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2019 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	481 298	-	-	-	-	481 298
კლიენტებზე გაცემული სესხები	362 199	320 790	548 319	1 909 988	362 153	3 503 449
სხვა აქტივები	159 034	-	-	-	-	159 034
სულ	1 002 531	320 790	548 319	1 909 988	362 153	4 143 781
ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	(258 635)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	(1 943 736)
საიჯარო ვალდებულება	15 406					15 406
სხვა ვალდებულებები	(19 972)					(19 972)
სულ	(263 201)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	(1 948 302)
გადაფარვა	739 330	(119 773)	(584 695)	1 798 464	362 153	2 195 479
	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2018 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	462 362	-	-	-	-	462 362
კლიენტებზე გაცემული სესხები	12 200	25 833	134 563	3 241 147	384 354	3 798 097
მისაღები პროცენტები	47 822	-	-	-	-	47 822
სხვა აქტივები	115 078	-	-	-	-	115 078
სულ	637 462	25 833	134 563	3 241 147	384 354	4 423 359
ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	(107 198)	(350 000)	(200 000)	(1 644 783)	-	(2 301 981)
გადასახდელი პროცენტები	(28 167)	-	-	-	-	(28 167)
სხვა ვალდებულებები	(174 476)	-	-	-	-	(174 476)
სულ	(309 841)	(350 000)	(200 000)	(1 644 783)	-	(2 504 624)
გადაფარვა	327 621	(324 167)	(65 437)	1 596 364	384 354	1 918 735

23. კაპიტალის მართვა

საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კაპიტალის მინიმალური სიდიდის მოთხოვნები. ამ მოთხოვნების მიზანია განმტკიცდეს საკმარისი გადახდისუნარიანობის ზღვრები. კომპანიის მიზანია შეასრულოს ეს მოთხოვნები და შესაბამისად, იგი აკმაყოფილებს მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნებს, რომელიც 2019 წლის 1 სექტემბრისთვის განსაზღვრული იყო არანაკლებ 1 000 000 ლარისა.

კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს, რომ დაიცვას კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი,

რათა მან გააგრძელოს პარტნიორთა შემოსავლით უზრუნველყოფა, ასევე უზრუნველყოს ადეკვატური შემოსავალი რისკის დონის შესაბამისი მომსახურების ფასების დაწესებით.

კომპანია კაპიტალის სიდიდეს განსაზღვრავს რისკის პროპორციულად. კომპანია ახორციელებს კაპიტალის სტრუქტურის მართვას და მასში კორექტირებები შეაქვს ეკონომიკურ პირობებსა და შესაბამის აქტივებთან დაკავშირებულ რისკის მახასიათებლებში მომხდარი ცვლილებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირების მიზნით, კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს მესაკუთრეებისთვის გადასახდელი დივიდენდების სიდიდე, დაუბრუნოს მესაკუთრეებს კაპიტალი, გაზარდოს კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად.

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება:

	2019		2018	
	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
დარიცხული ხელფასები	80 480	14 125	30 000	22 500
დარიცხული პრემიები	-	-	9 500	937
	80 480	14 125	39 500	23 437

დაკავშირებულ მხარეებთან გარიგებების მიმდინარე ნაშთები და გარიგების შედეგად მიღებული შემოსავალი და ხარჯი შემდეგია:

	2019		2018	
	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება				
აქტივები				
გაცემული ხესხები	124 847	-	22 747	85 173
მისაღები პროცენტები	1 512	-	128	897
აქტივის გამოყენების უფლება	14 609	-	-	-
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	143 856	90 025	20 075	200 000
გადასახდელი პროცენტები	406	25	3 864	164
საიჯარო ვალდებულება	15 406	-	-	-
სრული შემოსავლების ანგარიშგება				
საპროცენტო შემოსავალი	10 854	-	5 455	8 420
საპროცენტო ხარჯი	4 149	19 170	3 864	1 184
საპროცენტო ხარჯი	2 943	-	-	-

მიღებული სესხებიდან				
საპროცენტო ხარჯი	21 854	-	-	-
საიჯარო ვალდებულებიდან				
აქტივის გამოყენების				
უფლების ამორტიზაციის	-	-	2 400	-
ხარჯი				
საიჯარო ხარჯი	124 847	-	22 747	85 173

25. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია იმ ფასთან მიახლოება, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. მაგრამ განუსაზღვრელობებისა და სუბიექტური მოსაზრების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული ისე, რომ მისი რეალიზება შესაძლებელია აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვით ან ვალდებულებების გადაცემით.

სამართლიანი ღირებულების იერარქია

ორგანიზაცია სამართლიან ღირებულებებს აფასებს სამართლიანი ღირებულების შემდეგი იერარქიით, რომელიც ასახავს შეფასებებში გამოყენებული მონაცემების მნიშვნელობას:

- 1-ლი დონე - ანალოგიური ინსტრუმენტის კოტირებული საბაზრო ფასი (არაკოტირებული) აქტიურ ბაზარზე;
- მე-2 დონე - პირველ დონეში შესული კოტირებული ფასების გარდა სხვა პირდაპირ (ანუ ფასების სახით) ან არაპირდაპირ (ანუ ფასებიდან მიღებული) დაკვირვებადი მონაცემები. ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდება შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული ფასები ისეთ ბაზრებზე, რომლებიც ნაკლებად აქტიურად ითვლება; ან სხვა შეფასების მეთოდები, რა შემთხვევაშიც, შეფასებაში მონაწილე ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი პირდაპირ ან არაპირდაპირ არის ბაზრიდან მოპოვებადი;
- მე-3 დონე - არადაკვირვებადი (არასაბაზრო) მონაცემები. ეს კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომელთა შეფასების მეთოდიც ეყრდნობა ისეთ ინფორმაციას, რომელიც არ შეიცავს დაკვირვებად (საბაზრო) მონაცემებს და არადაკვირვებადი (არასაბაზრო) მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინსტრუმენტის შეფასებაზე. ამ კატეგორიაში შედის ინსტრუმენტები, რომლებიც ფასდება მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული ფასების საფუძველზე, რა შემთხვევაშიც მნიშვნელოვანი არასაბაზრო კორექტირებები ან დაშვებები საჭირო ან ინსტრუმენტებს შორის განსხვავების ასახვისათვის.

ქვემოთ მოცემულია მეთოდოლოგია და დაშვებები იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებიც არ არის აღრიცხული ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით.

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური, მოთხოვნამდე ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

გაცემული სესხების და ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და დარჩენილი ვადის მქონე სესხების მიმდინარე განაკვეთის გამოყენებით.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები.

ქვემოთ ცხრილში გაანალიზებულია ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონეების მიხედვით,

რომლებზეც განაწილებულია სამართლიანი ღირებულების შეფასება. რიცხოვრივი მონაცემები ეყრდნობა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებს:

სამართლიანი ღირებულების შეფასება:				
აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (1-ლი დონე)	მნიშვნელოვანი საბაზრო მონაცემები (მე-2 დონე)	მნიშვნელოვანი არასაბაზრო მონაცემები (მე-3 დონე)	სულ	საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი 2019 წელი				
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	481 298	-	481 298
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	-	3 503 449	3 503 449
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	-	1 943 736	-	1 943 736

სამართლიანი ღირებულების შეფასება:				
აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (1-ლი დონე)	მნიშვნელოვანი საბაზრო მონაცემები (მე-2 დონე)	მნიშვნელოვანი არასაბაზრო მონაცემები (მე-3 დონე)	სულ	საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი 2018 წელი				
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	462 362	-	462 362
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	-	3 845 919	3 845 919
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	-	2 330 149	-	2 330 149

26. პოტენციური ვალდებულებები

კომპანიის ბიზნეს საქმიანობა წარმოებს საქართველოში. საქართველო ანხორციელებს ეკონომიკურ რეფორმებს და საბაზრო ეკონომიკის მოთხოვნების მიხედვით ავითარებს სამართლებრივ, საგადასახადო და სარეგულაციო ბაზას. ქართული ეკონომიკის მომავალი მდგრადობა ბევრადაა დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულად-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ჩვეულებრივ საქმიანობის ფარგლებში შესაძლებელია კომპანიის წინააღმდეგ სარჩელი აღიმართოს. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ თუ რაიმე სარჩელის გამო ორგანიზაციას დაეკისრება პასუხისმგებლობა, მისი მოცულობა უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

საქართველოს საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა, არსებული რედაქციით ნაწილობრივ ბუნდოვანია და ექვემდებარება სხვადასხვანაირ ინერპრეტაციას, შერჩევით და არათანმიმდევრულ გამოყენებას და შესაძლებელია კომპანიის ისეთი ოპერაციები და საქმიანობა დადგეს მომავალში ნებისმიერ დროს ეჭვქვეშ, რომლებიც წარსულში ეჭვქვეშ არ დამდგარა. ამის გამო კომპანიას შესაბამისი ორგანოების მიერ შეიძლება დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

საგადასახადო ორგანოების მიერ შემოწმებას ექვემდებარება სამი კალენდალური წელი. ზოგ შემთხვევაში საგადასახადო შემოწმებამ შეიძლება უფრო დიდი პერიოდიც მოცვას. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოქმედ კანონმდებლობას სათანადოდ განმარტავს და რომ კომპანიას დარიცხული აქვს ყველა სათანადო გადასახადი.

27. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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. 2020 წლის 11 მარტს მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსული დაავადების სწრაფად გავრცელების გამო პანდემია გამოაცხადა. 2020 წლის 21 მარტს საქართველოს მთავრობის მიერ ვირუსის - კოვიდ-19-ის (COVID-19) გავრცელების პრევენციის მიზნით ქვეყნის მასშტაბით გამოცხადდა საგანგებო ვითარება. 2020 წლის 31 მარტიდან კი ამოქმედდა საყოველთაო კარანტინი, რამაც მნიშვნელოვნად შეზღუდა საქართველოს ტერიტორიაზე გადაადგილება და დაწესდა მთელი რიგი შეზღუდვები ეკონომიკურ საქმიანობებზე მრავალ სექტორში.

კორონავირუსის უფექტი, ფასს-ების შესაბამისად, არის არამაკორექტირებელი მოვლენა და აქედან გამომდინარე 2019 წლის 31 დეკემბრის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაში გამოყენებული პროგნოზები და შესაბამისი დაშვებები არ განიცდის ცვლილებას კორონავირუსთან დაკავშირებით.

კომპანიაზე COVID 19-ის შესაძლო გავლენის დაზუსტებით განსაზღვრა შეუძლებელია, თუმცა კომპანიამ გაანალიზა ფინანსური ანგარიშგების შედგენის თარიღიდან ფინანსური ანგარიშგების წარდგენამდე ფაქტობრივი შედეგები. კომპანიამ ასევე გაანალიზა საპროგნოზო ფულადი ნაკადები მომავალი 3-9 და 12 თვიან პერიოდზე და შედეგად ხელმძღვანელობა არ მოელის არსებით უარყოფით ეფექტს ფუნქციონირებასთან დაკავშირებით/

28. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია შპს მისო „გლობალ კრედიტის“ პარტნიორთა კრების მიერ 2020 წლის 14 ივლისს.



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

საქართველო, ქუთაისი 4602
წმინდა ნინოს ქუჩა 21
საიდ. კოდი - 212816032
ტელ: +995 (431) 253545
Email: auditprofesional@gmail.com
www.audit.ge

საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული აუდიტორის ანგარიში

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს პარტნიორებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ 2020 წლის 14 ივლისს შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს 2019 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება.

შპს მისო „გლობალკრედიტი“-ს ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2020 წლის 29 სექტემბერს გამოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაზე.

მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2020 წლის 29 სექტემბრით და გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ.

მმართველობითი ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულა ჩვენს მიერ.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშგების გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

ჩვენ არ გამოვცემთ რაიმე სახის რწმუნებას მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობის ანგარიში და ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ხელმძღვანელობის ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და ის არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

რუსუდან ჟორჟოლიანი

შპს „აუდიტ - პროფესიონალი“-ს სახელით

ქუთაისი, საქართველო

29 სექტემბერი 2020 წელი



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

საქართველო, ქუთაისი 4602
წმინდა ნინოს ქუჩა 21
საიდ. კოდი - 212816032
ტელ: +995 (431) 253545
Email: auditprofessional@gmail.com
www.audit.ge

საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული აუდიტორის ანგარიში

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს პარტნიორებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ 2020 წლის 14 ივლისს შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს 2019 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება.

შპს მისო „გლობალკრედიტი“-ს ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2020 წლის 29 სექტემბერს გამოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაზე.

მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2020 წლის 29 სექტემბრით და გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ.

მმართველობით ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულა ჩვენს მიერ.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშგების გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრას, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

ჩვენ არ გამოვცემთ რაიმე სახის რწმუნებას მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობის ანგარიში და ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ხელმძღვანელობის ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და ის არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

რუსუდან ჟორჟოლიანი

შპს „აუდიტ - პროფესიონალი“-ს სახელით

ქუთაისი, საქართველო

29 სექტემბერი 2020 წელი



შპს მისო „გლობალ კრედიტი“

მართველობითი ანგარიშგება

2019 წელი

შპს მისო „გლობალკრედიტი“

მმართველობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით

დასრულებული წლისთვის

საქმიანობის მიმოხილვა

კომპანიის საქმიანობა და რეგულაციები

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „გლობალ კრედიტი“ დაფუძნდა 2008 წლის 10 ოქტომბერს. იგი ფუნქციონირებს ქ. ქუთაისში, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. „გლობალ კრედიტის“ საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, ხოლო მართვას აღმასრულებელი დირექტორი. კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება კანონით „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ“. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რეგისტრაციას ახორციელებს საქართველოს ეროვნული ბანკი, რომელიც აწესებს სტანდარტებს მისო-ეებისათვის და აკონტროლებს მისი დამფუძნებლების საქმიან რეპუტაციას. მისო დადგენილ ვადებში წარადგენს ყველა ტიპის ანგარიშგებას საქართველოს ეროვნულ ბანკში, ასევე რეგულარულად აქვეყნებს სათანადო ინფორმაციას კომპანიის ვებ-გვერდზე. არსებული კანონმდებლობის შესაბამისად მიკროსაფინანსო ორგანიზაციას არ აქვს უფლება მიიღოს რაიმე ტიპის ანაბარი და ძირითადად ფინანსდება პარტნიორთა შენატანით და საბანკო და ინდივიდუალური სესხებით არსებული რეგულაციის ფარგლებში. ერთ კლიენტზე გასაცემის სესხის მაქსიმალური თანხა შეადგენს 100,000 ლარს.

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“ ახორციელებს კერძო, იურიდიული პირების საბრუნავი და ფიქსირებული აქტივების ფინანსირებას, ასევე გაიცემა სესხების სამომხმარებლო დანიშნულებით. კლიენტების მომსახურება ხდება კომპანიის ოფისში, რომელიც განთავსებულია ქალაქის კომერციულად აქტიურ უბანში. კლიენტები შპს გლობალ კრედიტ-ს ძირითადად მიმართავენ პროცედურების სიმარტივის გამო, ასევე კონკურენტებთან შედარებით მცირე საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით.

2019 წლიდან კომპანიაში განხორციელდა ეროვნული ბანკის ახალი რეგულაციების შესაბამისი სტანდარტების დანერგვა ფიზიკური და იურიდიული პირების დაკრედიტების თვალსაზრისით. კერძოდ, ხდება მსესხებელის შემოსავლების, გასავლების დოკუმენტური დადასტურება და მათი გადახდისუნარიანობის შესწავლა. აღნიშნული ინფორმაციის კონსოლიდირება ხდება სასესო განაცხადის ფორმაში და განიხილება საკრედიტო კომიტეტზე.

კომპანიაში დანერგილია თანამედროვე საოპერაციო პროგრამა, რომელიც შემუშავებულია „ალტა სოფთვეარი“-ს მიერ. პროგრამა უზრუნველყოფს კომპანიის ოპერაციების სრულყოფილ აღრიცხვასა და ანალიზს. ამავე დროს, მზადდება დეტალური ფინანსური და საკრედიტო ანგარიშგების მომზადება ეროვნული ბანკის მიერ დამტკიცებული პარამეტრების მიხედვით.

კომპანიის მისია

გლობალ კრედიტის მიზანს წარმოადგენს დააფინანსოს კერძო სექტორი და კომპანიები, რათა უზრუნველყოს მათი სტაბილური ზრდა და პერსპექტივა. ასევე, გასცეს სესხები დამწყებ ბიზნესზე და შექმნას დამატებითი დასაქმების შესაძლებლობები. კომპანია გეგმავს მოიზიდოს დამატებითი რესურსი საქმიანობის გაფართოების მიზნით. გავსწავს ახალი ფილიალები, დანერგოს ახალი პროდუქტები და გაზარდოს კლიენტურის ბაზა. მიუხედავად ამისა, ბიზნეს გეგმა არ ითვალისწინებს მნიშვნელოვან ცვლილებას კომპანიის სტრატეგიაში და მეთოდოლოგიაში. დაგეგმილი ზრდის ტემპი საეხსებო შეესაბამება პორტფელის არსებულ დინამიკას.

კომპანიის მესაკუთრეები და მმართველი გუნდი

კომპანია წარმოადგენს 100%-ით კერძო საკუთრებას. მისი დამფუძნებლები მოღვაწეობენ სხვადასხვა ბიზნესში და გააჩნიათ დადებითი რეპუტაცია.

სოსო ჭანტურია, 40%-ანი წილი მფლობელი, სამშენებლო კომპანიის მესაკუთრეა. ელგუჯა თავბერიძე, 40%-ანი წილის მფლობელი, ფლობს და მართავს გამომცემლობას. თემურ ნიკოლაძე, 30 წლის მანძილზე მუშაობდა ბანკში ხელმძღვანელ პოზიციაზე და განსაზღვრავს კომპანიის განვითარების ძირითად მიმართულებებს. კომპანიაში ხელმძღვანელ პოზიციებზე დასაქმებულია სათანადო გამცოდნეობის სპეციალისტები:

ნატალია ლილუაშვილი	მთავარი ბუღალტერი: 30 წლის განმავლობაში მუშაობდა საბანკო დაწესებულებების საფინანსო განყოფილებაში.
გიორგი ნიკოლაძე	პროექტების მენეჯერი: 19 წლის განმავლობაში მუშაობდა სხვადასხვა ბანკში საკრედიტო, საოპერაციო განყოფილებებში
გიორგი ცერცვაძე	საკრედიტო განყოფილების უფროსი: გააჩნია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციაში 10 წლიანი მუშაობის გამოცდილება

კომპანიის მიერ შემთავაზებული სერვისი და პროდუქტები

მიმდინარე ეტაპზე კომპანია გასცემს სესხებს ბიზნეს და სამომხმარებლო დანიშნულებით მაქსიმუმ 10 წლის ვადით. ბიზნესის შემთხვევაში, ძირითადად ფინანსდება საბრუნავი და ფიქსირებული აქტივები. სამომხმარებლო სესხები გაიცემა რემონტისათვის, ავტომობილისა და საყოფაცხოვრებო ტექნიკის შეძენის მიზნით:

შეთავაზებული პროდუქტების ჩამონათვალი:

პროდუქტი	მიზნობრიობა	პროცენტის დიაპაზონი	გაცემის საკომისიო	უზრუნველყოფა
ბიზნეს სესხი	ფიქსირებული აქტივების შეძენა	15-25%	0.5 – 1.5%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
ბიზნეს სესხი	სარემონტო სამუშაოები	15-25%	0.5 – 1.5%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
ბიზნეს სესხი	საბრუნავი საშუალებები	15-25%	0.5 – 1.5%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
სამომხმარებლო სესხი	ავტომობილის შეძენა	18-30%	0.5 – 2%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
სამომხმარებლო სესხი	საყოფაცხოვრებო ტექნიკა	18-30%	0.5 – 2%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
სამომხმარებლო სესხი	სესხის რეფინანსირება	15-30%	0.5 – 2%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება

სამომხმარებლო სესხი	რემონტი	15-30%	0.5 – 2%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
საღობარდე სესხი	სამომხმარებლო მიზნობრიობა	12-24%	0%	ძვირფასი ლითონები / პერსონალური გარანტია

კომპანიას წინსწრების საკომისიო არ გააჩნია სესხის მაქსიმალური თანხაა 100,000 ლარი. 10,000 ლარამდე სესხების გაიცემა პერსონალური გარანტიის საფუძველზე. უძრავი ქონების შემთხვევაში დატვირთული ქონების საბაზრო ფასი შეადგენს სესხის თანხის 130%-ს, ხოლო მანქანა დანადგარების შემთხვევაში კრედიტის თანხის 300%-ს. სესხის დამტკიცების/უარყოფის ვადა – 1 დღე.

კონკურენცია

მიმდინარე ეტაპზე მიკროსაფინანსო ბაზარი მაღალი კონკურენციით ხასიათდება. განსხვავებულ სეგმენტზე მოქმედი კომპანიები აქცენტს აკეთებენ სხვადასხვა ფაქტორებზე არსებული სტრატეგიიდან და შესაძლებლობებიდან გამომდინარე.

გლობალ კრედიტს უჭირავს თავისი ნიშა ბანკსა და მისო-შორის. პიროვნული ნდობა და რეპუტაცია მნიშვნელოვან როლს თამაშობს კლიენტების მოზიდვის კუთხით. არსებული მმართველობის ფარგლებში პორტფელის მოცულობა და მოთხოვნა სტაბილურია, თუმცა მნიშვნელოვანი ზრდა არ აღინიშნება

ორგანიზაციული სტრუქტურა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტრუქტურა დაყოფილია ოთხ ძირითად განყოფილებად:

საფინანსო სამსახური	უზრუნველყოფს კომპანიის აღრიცხვისა და ფინანსური გატარებების სისტემის გამართულ ფუნქციონირებას
საკრედიტო განყოფილება	სასესხო პორტფელის მართვა და მონიტორინგი
იურიდიული სამსახური	სახელმწიფო სტრუქტურებთან ურთიერთობა და პრობლემური კლიენტების მართვა
საღარი	ყოველდღიური ოპერაციების წარმართვა

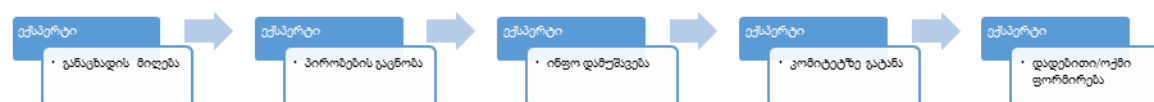
ოპერაციები

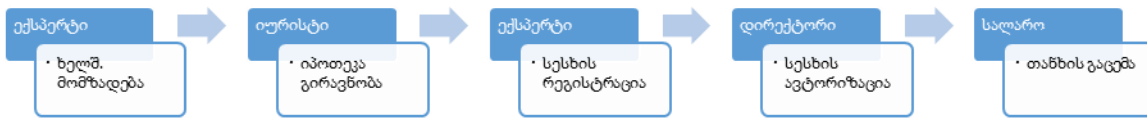
კომპანიის ოპერაციები შეიძლება დაიყოს 3 ძირითად კატეგორიად:

- ბიზნეს და სამომხმარებლო სესხები;
- სწრაფი გზავნილები;
- კონვერტაციები;

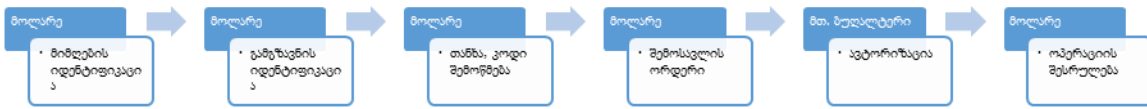
პროცესები წარიმართება ქვემოთმოცემული დიაგრამის შესაბამისად:

სესხის გაცემა

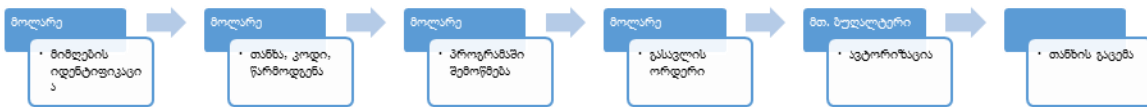




გზავნილების მიღება



გაგზავნა



კონვერტაცია



მოკლევადიანი ბეჭედი

მიმდინარე ეტაპზე გლობალ კრედიტს გააჩნია კლიენტთა სტაბილური ბაზა, რომელთა დაკმაყოფილება ხდება არსებულ რესურსებზე დაყრდნობით. ბაზარზე არსებული სიტუაციიდან გამომდინარე კომპანია არ გეგმავს მნიშვნელოვან ცვლილებებს მართვის სტრატეგიაში. პროცედურების სრული დაცვით მოხდება სესხების გაცემა და მაღალი გადახდუსუნარიანობის მქონე კლიენტების მოზილეზება, პორთფელის სტაბილურობის შენარჩუნების მიზნით.

ბაჟიშვის არხები

მიმდინარე ეტაპზე გაყიდვის არხი წარმოდგენილია კომპანიის ოფისის სახით ქალაქის ეკონომიკურად აქტიურ უბანში, სადაც ასევე ფუნქციონირებს სათაო სტრუქტურა. ვინაიდან კომპანიას არ გააჩნია საკმარისი რესურსების ფარგლებში, ერთი ოფისი სავსებით საკმარისია არსებული კლიენტების დაკმაყოფილებისათვის. 2020 წლის ბოლოს იგეგმება ახალი ფილიალის გახსნა ქალაქის ცენტრალურ ნაწილში. ეს უბანი გამოირჩევა ხალხმრავლობით და საზოგადოებრივი დაწესებულებების სიმრავლით. ვფიქრობთ მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს სამომხმარებლო პროდუქტების გაყიდვების ზრდას, ბრენდის ცნობადობის ამაღლებას და ბაზრის წილის ზრდას.

ანალიტიკური ინფორმაცია

კომპანიის საკრედიტო პორთფელი წლების მიხედვით (ლარი):

წელი	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
------	------	------	------	------	------	------	------	------

საკრედიტო პორთფელი	2,958,384	3,763,468	3,895,396	4,106,395	4,318,052	4,630,715	3,798,097	3,706,288
სულ აქტივები	3,117,672	3,911,267	4,265,780	4,518,467	5,016,085	5,331,284	4,490,488	4,271,327
მოგება	424,224	680,237	553,553	569,651	421,267	424,086	120,143	361,676

კომპანიის ბანკოთარება

პროგრამული უზრუნველყოფა:

2018 წლიდან კომპანიამ გადადგა მნიშვნელოვანი ნაბიჯები ინფორმაციის მართვის სისტემების გაუმჯობესების მიზნით. 2017 წლის მეორე ნახევრიდან ხელშეკრულება გააფორმა საქართველოში ერთ-ერთ ყველაზე ძლიერ პროგრამული უზრუნველყოფის კომპანიასთან “ალტა სოფთვეარ”, რომელიც თანამშრომობს საქართველოს უმსხვილეს ბანკებსა და საფინანსო ინსტიტუტებთან. აღნიშნული პროგრამული უზრუნველყოფის მეშვეობით სრულდება როგორც ყოველდღიური ოპერაციები, ასევე ეროვნული ბანკისათვის მისაწოდებელი საკმაოდ დეტალური ფინანსური ანგარიშგებები.

გარდა ამისა, გაფორმდა ხელშეკრულება და დაინერგა პროგრამა “ტრანსგარდი”, რომელიც უზრუნველყოფს კლიენტების სრულყოფილ იდენტიფიკაციას, მათ გადამოწმებას ტერორისტულ, პოლიტიკურად აქტიურ პირთა სიებში.

2019 წლიდან ჩაერთო “კრედიტ ინფოს”-ს გლობალურ ბაზაში, სადაც ხდება კლიენტების გადამოწმება არსებული დავალიანებების შესწავლის მიზნით. ამასთან ერთად რეგულარულად იტვირთება ინფორმაცია ჩვენი კომპანიის მსესხებელების არსებული ვალდებულებების შესახებ.

აღნიშნული ღონისძიებები მიმართულია, რათა სრულყოფილად დაკმაყოფილდეს ახალი რეგულაციის მოთხოვნები მსესხებელების გადახდისუნარიანობის შესწავლის მიზნით.

რეზერვები:

კომპანიაში ჩატარდა ინტენსიური მუშაობა არსებული პროცედურების რეზერვების რეგულაციებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით. მოხდა საკრედიტო პორთფელში არსებული კლიენტების ხელახალი განხილვა და რისკების ადეკვატურ კატეგორიაში მოქცევა.

მსესხებელების შემოსავლების ანალიზი:

კომპანიაში შევიმუშავეთ შემოსავლების შესწავლის ბანკებში არსებულ მეთოდოლოგიის ანალოგიური სისტემა, რომელიც შესაძლებლობას გვაძლევს შემოსავლების სათანადო ანალიზის შედეგად გავცეთ სესხები და მისაღებ ღონეზე ვმართოთ პორთფელის რისკები.

რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია შემდეგ ფინანსურ რისკებთან:

- ✓ საკრედიტო რისკი;
- ✓ ლიკვიდურობის რისკი;
- ✓ საბაზრო რისკი:
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი;
 - სავალუტო რისკი;

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც კომპანიას შეიძლება წარმოექმნას რისკები არის შემდეგი:
ფული და ფულადი ეკვივალენტები
გაცემული სესხები
სხვა აქტივები
მიღებული სესხები

ხელმძღვანელობის მიერ შემუშავებული რისკების მართვის პოლიტიკა მიზნად ისახავს კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებას, ანალიზსა და მართვას, სათანადო რისკების ლიმიტების დაწესების, საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრის, რისკების დონისა და ლიმიტების დაცვის რეგულარული მონიტორინგის გზით.

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია რისკების მართვის სტრუქტურისა და ძირითადი რისკების მართვის ზედამხედველობაზე, რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების განახლებაზე და კომპანიაზე არსებითი გავლენის მქონე რისკების დამტკიცებზე.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს კომპანიის ფინანსურ ზარალს.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის მეპაიეებისათვის სესხების გაცემა და წევრების ფინანსური უზრუნველყოფა, ამდენად საკრედიტო რისკი დიდ როლს თამაშობს ორგანიზაციის რისკების მართვაში.

კომპანიას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

- სასესხო/საკრედიტო განაცხადის განხილვისა და დამტკიცების პროცედურებს;
- მსესხებლის გადახდისუნარიანობის შეფასების მეთოდოლოგიას;
- უზრუნველყოფის შეფასების მეთოდოლოგიას;
- საკრედიტო დოკუმენტაციის მოთხოვნებს;
- სესხებისა და სხვა საკრედიტო რისკების მუდმივი მონიტორინგის პროცედურებს.

სესხის განაცხადის დაფინანსება/არდაფინანსების შესახებ გადაწყვეტილებას იღებს საკრედიტო კომიტეტი და ამტკიცებს კომპანიის ხელმძღვანელი. ხელმძღვანელისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება საკრედიტო პოლიტიკით განსაზღვრულ პირობებს. წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხისმგებელია სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. ამისათვის ის იყენებს შეფასების მოდელებს და განცხადებაში წარდგენილი ინფორმაციის შემოწმების პროცედურებს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

მონიტორინგის საფუძველზე კლიენტის გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ფინანსური ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცერები და მის შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას. მონიტორინგის შედეგები ყოველთვიურად წარედგინება კომპანიის ხელმძღვანელს, რათა დროულად მოხდეს რეაგირება მოსალოდნელ რისკებზე. მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის დროულ განეიტრალებას.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების შეფასება

ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა კომპანიის მიდგომები გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხებთან დაკავშირებით. ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მოითხოვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL)-ის დაანგარიშებას კომპანიის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისათვის, რომელიც

აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულებით შეფასებული სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით.

გაუფასურების ანარიცხები ეფუძნება (ECL)-ს, რომელიც გაანგარიშებულია 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე დაყრდნობით, თუ არ შეიმჩნევა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ან გაუფასურების სხვა ნიშნები რეზერვების შექმნის თარიღიდან, რა შემთხვევაშიც მოსალოდნელი საკრედიტო რეზერვის ზარალი დაყრდნობა აქტივის არსებობის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს. 12 თვიანი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, კერძოდ ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის შემთხვევების შედეგად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ან ინდივიდუალურად, ან კოლექტიურად, შესაბამისი ფინანსური აქტივების პორტფელის ხასიათიდან გამომდინარე.

კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკის მიხედვით 2018 წლის პირველი იანვრიდან თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს შეფასდება, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის თუ არა გაზრდილი ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი, რისთვისაც გაითვალისწინებს დეფოლტის რისკის ცვლილებას ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში შესაბამისად კომპანია აჯგუფებს თავის სესხებს 1-ელ, მე-2, მე-3 ეტაპებად და შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებულად:

პირელი ეტაპი:

სესხების თავდაპირველი აღიარებისას ორგანიზაცია ქმნის რეზერვს თორმეტი თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

მეორე ეტაპი:

როდესაც სესხის წარმოშობის შედეგად საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს. მეორე ეტაპის სესხები ასევე მოიცავს ისეთ სესხებს, რომელთა საკრედიტო რისკი შემცირებულია და სესხი რეკლასიფიცირებულია მესამე ეტაპიდან.

მესამე ეტაპი:

სესხები, რომელიც გაუფასურებულად მიიჩნევა. კომპანია ქმნის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს.

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული არის ისეთი ფინანსური აქტივები, რომლებიც გაუფასურებულია თავდაპირველი აღიარებისას. შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული აქტივები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარებისას და საპროცენტო შემოსავლის აღიარება შემდეგ ხდება კრედიტის მიხედვით დაკორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება და შემცირება ხდება მხოლოდ აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მომხდარი ცვლილებებს შესაბამისად. ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისად რისკის მართვის პროცესში, საკრედიტო რისკის გამოვლენის დადგენა რთული პროცესია, რომელიც გარკვეულ მოდელების გამოყენებას გულისხმობს.

კომპანია ფასს 9-ის მოთხოვნებით საკრედიტო ზარალის (ECL) გასაზომად შემდეგ მოდელებს იყენებს.

- ✓ დეფოლტის ალბათობა (PD)
- ✓ დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგი (LGD)
- ✓ დეფოლტის რისკი პიზიცია (EAD)

აღნიშნული პარამეტრები შეფასებულია შიდა სტატისტიკური და ისტორიული მონაცემების გამოყენებით და გამიზნულია სამომავლო პროგნოზის ასახვისათვის.

PD დეფოლტის ალბათობა

დეფოლტის ალბათობა არის გარკვეულ დროის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის შესაძლებლობის შეფასება. დეფოლტი შეიძლება დადგეს შესაფასებელი პერიოდის გარკვეულ მომენტში თუ სესხი ჯერ კიდევ პორტფელის ნაწილია.

EAD დეფოლტის მომენტისათვის დაუფარავი დავალიანება

დეფოლტის მომენტისათვის დაუფარავი დავალიანება არის დავალიანების შეფასება დეფოლტის სამომავლო თარიღისათვის, საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ დავალიანებაში მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით, რომელთა შორისაცაა ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა.

LGD დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში არის დროის გარკვეულ მომენტში დეფოლტის დადგომის შემთხვევაში წარმოქმნილი ზარალის შეფასება ეყრდნობა სხვაობას გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელის, მათ შორის უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციის გზით. ჩვეულებრივ გამოიხატება დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანების პროცენტის სახით.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი ECL შეფასება

კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებს აფასებს ინდივიდუალურად ან ჯგუფურად. ECL ფასდება ინდივიდუალურად ისეთი სესხების მიმართ, რომელმაც განიცადა გაუფასურების ზარალის გამომწვევი მოვლენა, ასეთი მსესხებლებისათვის ანალიზდება სხვადასხვა იმფორმაცია; ფინანსური რისკები, ვადაგადაცილების სტატუსი, რესტრუქტურირაცია, უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება.

ინდივიდუალურად შეფასებული სესხებისათვის ფასდება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული, ორგანიზაციის მიერ მისაღები ფულადი ნაკადებისა და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების სხვაობის მიმდინარე ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. მოსალოდნელი თანხების გათვლაში ჩაირთვება უზრუნველყოფის რეალიზაციით მიღებული თანხები.

ECL-ის შეფასება ჯგუფურად

სესხების ჯგუფურად შეფასებისათვის, კომპანია პორტფელს ყოფს სამ სეგმენტად: უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები, B. ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები და არაუზრუნველყოფილი სესხები. თითოეული სეგმენტი ორგანიზაციის მიერ შეფასებული მსგავსი საკრედიტო რისკის შესაბამისად იყოფა 7 კატეგორიად. ორგანიზაცია (ECL)-ის შეფასებას ახდენს, მსგავსი საკრედიტო რისკის მატარებელ 21 ჯგუფად რომელიც ასახულია ქვემოთ მოტანილ ცხრილში:

საკრედიტო პორტფელის სეგმენტი	ვადაგაცილების დღეები	რესტრუქტურირებული სესხი	ჯგუფი	ეტაპი
A. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	0	არა	A.1	I
	0-30	არა	A.2	I
	30-60	არა	A.3	II
	60-90	არა	A.4	II
	0-90	დიახ	A.5	II
	>90-ზე	დიახ	A.6	III
	>90-ზე	არა	A.7	III

B. ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	0	არა	B.1	I
	0-30	არა	B.2	I
	30-60	არა	B.3	II
	60-90	არა	B.4	II
	0-90	დიახ	B.5	II
	>90-ზე	დიახ	B.6	III
	>90-ზე	არა	B.7	III
C. არაუზრუნველყოფილი სესხი	0	არა	C.1	I
	0-30	არა	C.2	I
	30-60	არა	C.3	II
	60-90	არა	C.4	II
	0-90	დიახ	C.5	II
	>90-ზე	დიახ	C.6	III
	>90-ზე	არა	C.7	III

დეფოლტის განსაზღვრა

კომპანია დეფოლტს აღიარებს შემდეგ შემთხვევაში:

- ✓ მსესხებლის გარდაცვალება;
- ✓ გარე ფაქტორები, რომელიც არ ექვემდებარება კონტროლს და რომლის გამოც კლიენტი გადახდის უუნარო ხდება;
- ✓ 90 დღეზე ვადა გადაცილებული სესხები;
- ✓ აქტივების კატეგორია, რომლებიც ორგანიზაციის საკრედიტო პოლიტიკასა და საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციების მიხედვით არის „არასტანდარტული“ „საეჭვო“ და „უიმედო“ სესხები.

დეფოლტის განსაზღვრა შესაბამისობაშია ფასს 9-ის რეგულაციების მიხედვით 90 დღიანი ვადაგადაცილების პრეზუმციასთან.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, საგრძნობლად გაიზარდა თუ არა ფინანსურ ისტრუმენტებზე საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კომპანია მხედველობაში იღებს სათანადო და არგუმენტირებულ ხარისხობრივ და რაოდენობრივ იმფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ძალისხმევისა და ხარჯების გარეშე. ეს დფუძნებულია წარსულ გამოცდილებაზე და მომავლის პროგნოზისათვის საჭირო იმფორმაციაზე. რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ძალისხმევისა და ხარჯების გარეშე.

როდესაც აქტივზე ვადაგადაცილება 30 დღეზე მეტია, ორგანიზაცია მიიჩნევს, რომ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა და აქტივი ხვდება გაუფასურების მოდელის მე-2 ეტაპზე ანუ დანაკარგის რეზერვი იქმნება მთელი არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

ასევე აქტივების კატეგორია, რომელიც კომპანია საკრედიტო პოლიტიკის და საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციის მიხედვით არის „საყურადღებო სესხი“ მიიჩნევა რისკის მნიშვნელოვან ზრდად. რესტრუქტურიზირებული სესხები, მოდიფიკაცია არ არის დაკავშირებული მატერიალურ ზარალთან ჩაითვლება რისკის მნიშვნელოვან ზრდად და მიეკუთვნება მე -2-ე ეტაპს.

დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტის PD განსაზღვრა

თითოეული ჯგუფისათვის დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტის გასნსასაზღვრად ორგანიზაცია იყენებს ისტორიულ მონაცემებსა და გადაუხდელობის მონაცემებზე დაყრდნობით დეფოლტის სტატისტიკურ ანალიზს.

ამ მიდგომით ხდება თითოეული ჯგუფის 12 თვიანი დეფოლტის ალბათობის გამოთვლა, რომლის გათვალისწინებით გამოითვლება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა პორტფელის ვადის ამოწურვამდე. სესხს რომელმაც განიცადა დეფოლტი, უპირობოდ განესაზღვრება 100%-ანი ალბათობა.

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) განსაზღვრა

გაუფასურების მოდელის კიდევ ერთი კომპონენტია (LGD). ის გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისათვის რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ამ მაჩვენებლის გამოსათვლელად ორგანიზაცია იყენებს ბოლო სამი წლის განმავლობაში გადეფოლტებული სესხების მაჩვენებელს და ამ სესხებზე დეფოლტის მომენტიდან საანგარიშგებო პერიოდამდე განხორციელებული თანხების შემოძინებებს ყოველ წლიურ ჭრილში. ფულადი ნაკადები დისკონტირდება სეგმენტის საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის დაანგარიშება ხდება ცალ-ცალკე თითოეული სეგმენტისათვის.

დეფოლტის რისკის პოზიციის (EAD) განსაზღვრა

(EAD) წარმოადგენს პოტენციური დეფოლტის მომენტში ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე საკრედიტო რისკის ზეგავლენის შეფასებას. ეს წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტი განაკვეთით დისკონტირებულ ფულად ნაკადს დეფოლტის მომენტში.

დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია ყველა სეგმენტისათვის ცალ-ცალკე დაანგარიშდება, მიმდინარე სესხის თანხიდან მოსალოდნელი ცვლილებების გათვალისწინებით. მოსალოდნელ ცვლილებებში იგულისხმება გრაფიკით გათვალისწინებული ძირის დაფარვები ვადაგადაცილების მომენტამდე, %-ის დარიცხვები ვადაგადაცილების მომენტიდან დეფოლტამდე.

დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიციის დათვლა ხდება სეგმენტის საშუალო საკონტაქტო ვადიანობის განმავლობაში, თითოეულ წელს ცალ-ცალკე.

საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების გამოთვლებში კომპანია იყენებს საპროგნოზო ინფორმაციას. ეს ინფორმაცია მოიცავს ეკონომიური ინდიკატორების პროგნოზს, რომელსაც ეროვნული ბანკი აქვეყნებს პერიოდულად. დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრის საფუძველს ქმნის სამი ეკონომიკური სცენარი (საბაზისო, პესიმისტური, ოპტიმისტური). თითოეული მათგანი დეფოლტის განსხვავებულ ალბათობას იძლევა. ამ სცენარების შეწონვა ქმნის დეფოლტის საშუალო შეწონილი ალბათობის საფუძველს, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო დანახარჯების გამოთვლაში გამოიყენება.

ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიზნებისათვის საქართველოს ბანკი აქვეყნებს მაკროეკონომიკური ინდიკატორების პროგნოზებს სხვადასხვა სცენარით და მათ წონას გამოთვლებში. საბაზისო სცენარი ყველაზე სავარაუდო სცენარია და მისი წონა გამოთვლებში 50%-ია. პესიმისტური და ოპტიმისტური სცენარების წონა 25%-ია.

კომპანია დეფოლტის ალბათობის გამოთვლისათვის იყენებს საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტის და ინფლაციის განაკვეთის მაკროეკონომიკურ ინდიკატორებს.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები შეიცვლება საბაზრო ფასების ცვლილებების გამო. საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს. საბაზრო რისკი წარმოიშობა საპროცენტო განაკვეთების მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც რეაგირებენ სავალუტო კურსების რყევებზე.

საბაზრო რისკების მართვის მიზანია კომპანიაზე მათი გავლენის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, რისკზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები განიცდის ცვლილებას საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო.

კლიენტებზე ყველა სესხი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით გაიცემა. კომპანიას ასევე ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების მქონე მნიშვნელოვანი პროცენტის ვალდებულებები აქვს, რომელთა უმეტესობისთვისაც საპროცენტო განაკვეთს აწესებს კომპანია. ამრიგად, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიას არ აქვს ბაზარზე საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მნიშვნელოვანი რისკი.

კომპანია პროცენტის დარიცხვას აჩერებს იმ გაცემულ სესხებზე, რომელთა ამოღება გართულებული იყო და სასამართლოს მიერ სათანადო გადაწყვეტილება მიღებული. არსებული სოციალურ-ეკონომიკური გარემოების გათვალისწინებით, კომპანია უკიდურეს შემთხვევებში მიმართავს სააღსრულებო ბიუროს, კუთვნილი თანხების იძულებით დასაბრუნებლად.

საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვა ხდება საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი მდგომარეობა, ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის:

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	უპროც ენტო	საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი 2019							
აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	-	-	-	-	481 298	481 298
კლიენტებზე გაცემული სესხები	362 199	320 790	548 319	1 909 988	362 153	-	3 503 449
სულ	362 199	320 790	548 319	1 909 988	362 153	481 298	3 984 747
ვალდებულებები							
მიღებული სესხები	(258 635)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	-	(1 943 736)
სულ	(258 635)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	-	(1 943 736)
გადაფარვა	103 564	(119 773)	(584 695)	1 798 464	362 153	481 298	2 041 011

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	უპროც ენტო	საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი 2018							
აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები						462 362	462 362
კლიენტებზე გაცემული სესხები	12 200	25 833	134 563	3 241 147	384 354	-	3 798 097
მისაღები პროცენტები	47 822	-	-	-	-	-	47 822
სულ	60 022	25 833	134 563	3 241 147	384 354	462 362	4 308 280
ვალდებულებები							
მიღებული სესხები	(107 198)	(350 000)	(200 000)	(1644 783)	-	-	(2 301 981)
გადასახდელი პროცენტები	(28 168)	-	-	-	-	-	(28 168)
სულ	(135 366)	(350 000)	(200 000)	(1644 783)	-	-	(2 330 149)
გადაფარვა	(75 344)	(324 167)	(65 437)	1 596 364	384 354	462 362	1 978 132

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები განიცდის ცვლილებას სავალუტო გაცვლითი კურსის გამო.

ქვემოთ მოტანილ ცხრილებში ასახულია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო პოზიციის გავლენის სტრუქტურა 2018 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	EUR კვ. ლარი	USD კვ. ლარი	RUR კვ. ლარი	TRY კვ. ლარი	სულ ლარი
31 დეკემბერი 2019					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8 859	335 187	3 782	1 340	349 167
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	132 047	-	-	132 047
სულ აქტივები	8 859	467 234	3 782	1 340	481 214
ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	(19 722)	(1 333 602)	-	-	(1 353 324)
სულ ვალდებულებები	(19 722)	(1 333 602)	-	-	(1 353 324)
წმინდა პოზიცია	(10 863)	(866 368)	3 782	1 340	(872 110)

	EUR კვ. ლარი	USD კვ. ლარი	RUR კვ. ლარი	TRY კვ. ლარი	სულ ლარი
31 დეკემბერი 2018 წელი					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	24 792	165 139	4 154	1 025	195 110
კლიენტებზე გაცემული სესხები	3 922	408 042	-	-	411 963
სულ აქტივები	28 714	573 181	4 154	1 025	607 073
ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	(6 278)	(1 307 466)	-	-	(1 313 744)
სულ ვალდებულებები	(6 278)	(1 307 466)	-	-	(1 313 744)
წმინდა პოზიცია	22 435	(734 285)	4 154	1 025	(706 671)

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სიძნელეებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა განსხვავებულია. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. სრული შესაბამისობის მიღწევა ფინანსურ ინსტიტუტში იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც სხვადასხვა ტიპისაა.

კომპანია მართავს ლიკვიდურობას, უზრუნველყოფს რა ხელმისაწვდომ თანხებს ნებისმიერ დროს ვადადამდგარი, ნაღდ ფულთან დაკავშირებული ვალდებულებების ჯეროვანი შესრულების მიზნით.

კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს დივერსიფიცირებული და სტაბილური დაფინანსება, რომელიც მოიცავს გრძელვადიან და მოკლევადიან სესხებს ბანკებისა და სხვა პირებისაგან, რათა შეძლოს სწრაფად და შეუფერხებლად უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს.

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა ითვალისწინებს:

- მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების განსაზღვრას ძირითადი ვალუტების მიხედვით და ლიკვიდური აქტივების დონის გათვალისწინებით, რომელიც აუცილებელი იქნება ამ კუთხით;
- დაფინანსების დივერსიფიცირებული წყაროების შენარჩუნებას;
- ვალდებულებების კონცენტრაციისა და პროფილის მართვას;

- ვალდებულებების დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფას;
- ლიკვიდურობისა და დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფას გაუთვალისწინებელი გარემოებების შემთხვევაში.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია მოსალოდნელი დაფარვის ვადების მიხედვით 2018 და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული თანხების ანალიზი:

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2019 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	481 298	-	-	-	-	481 298
კლიენტებზე გაცემული სესხები	362 199	320 790	548 319	1 909 988	362 153	3 503 449
სხვა აქტივები	159 034	-	-	-	-	159 034
სულ	1 002 531	320 790	548 319	1 909 988	362 153	4 143 781
ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	(258 635)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	(1 943 736)
საიჯარო ვალდებულება	15 406					15 406
სხვა ვალდებულებები	(19 972)					(19 972)
სულ	(263 201)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	(1 948 302)
გადაფარვა	739 330	(119 773)	(584 695)	1 798 464	362 153	2 195 479

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2018 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	462 362	-	-	-	-	462 362
კლიენტებზე გაცემული სესხები	12 200	25 833	134 563	3 241 147	384 354	3 798 097
მისაღები პროცენტები	47 822	-	-	-	-	47 822
სხვა აქტივები	115 078	-	-	-	-	115 078
სულ	637 462	25 833	134 563	3 241 147	384 354	4 423 359
ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	(107 198)	(350 000)	(200 000)	(1 644 783)	-	(2 301 981)
გადასახდელი პროცენტები	(28 167)	-	-	-	-	(28 167)
სხვა ვალდებულებები	(174 476)	-	-	-	-	(174 476)
სულ	(309 841)	(350 000)	(200 000)	(1 644 783)	-	(2 504 624)
გადაფარვა	327 621	(324 167)	(65 437)	1 596 364	384 354	1 918 735

კაპიტალის მართვა

საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კაპიტალის მინიმალური სიდიდის მოთხოვნები. ამ მოთხოვნების მიზანია განმტკიცდეს საკმარისი გადახდისუნარიანობის ზღვრები. კომპანიის მიზანია შეასრულოს ეს მოთხოვნები და შესაბამისად, იგი აკმაყოფილებს მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნებს.

კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს, რომ დაიცვას კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი, რათა მან გააგრძელოს პარტნიორთა შემოსავლით უზრუნველყოფა, ასევე უზრუნველყოს ადეკვატური შემოსავალი რისკის დონის შესაბამისი მომსახურების ფასების დაწესებით.

კომპანია კაპიტალის სიდიდეს განსაზღვრავს რისკის პროპორციულად. კომპანია ახორციელებს კაპიტალის სტრუქტურის მართვას და მასში კორექტირებები შეაქვს ეკონომიკურ პირობებსა და შესაბამის აქტივებთან დაკავშირებულ რისკის მახასიათებლებში მომხდარი ცვლილებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირების მიზნით, კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს მესაკუთრეებისთვის გადასახდელი დივიდენდების სიდიდე, დაუბრუნოს მესაკუთრეებს კაპიტალი, გაზრდოს კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად.

კომპანიის კაპიტალის სიდიდე აკმაყოფილებს საკანონმდებლო მოთხოვნებს.

კომპანიის საკმეიანობაზე კოვიდ-19 - ის გავლენა

კოვიდ 19 -ის გავლენის შედეგად კომპანია აღმოჩნდა ახალი გარემოებების ზემოქმედების ქვეშ. შედეგად კომპანიის მიერ შემუშავებულ იქნა ახლებური მიდგომა წამოჭრილი საკითხების მიმართ, ასევე მომზადდა სტანდარტული და დამატებითი ანგარიშები არსებული მდგომარეობის შესწავლის მიზნით.

ფინანსური პროგნოზი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისთვის 2 ძირითადი ფაქტორია, რომელზეც გავლენას ახდენს კოვიდ -19 შედეგად არსებული ტენდენციები. ეს არის სესხების გაცემა და კლიენტების მიერ განხორციელებული დაფარვები სესხის ძირისა და პროცენტის სახით.

სესხების გაცემა: სესხების გაცემა მნიშვნელოვანია კომპანიის სასესხო პორტფელის სტაბილური მოცულობის შენარჩუნებისათვის. კოვიდ -19 ის პერიოდში, როდესაც კომპანიებმა დროებით შეწყვიტეს მუშაობა, მსესხებლებმა სრულად ან ნაწილობრივ დაკარგეს შემოსავლის წყარო და გაუარესებული ფინანსური მდგომარეობის ფონზე სესხების გაცემა შემცირდა. ზოგადად, არსებულმა შეფერხებებმა მხოლოდ მოკლევადიან პერიოდში შემცირა მსესხებელთა შემოსავლი, რომელიც აუცილებლად აღდგება რამოდენიმე თვის პერსპექტივაში, თუმცა ბაზარზე არსებული გაურკვევლობიდან გამომდინარე, კომპანიამ აირჩია საკრედიტო დაბანდების ზრდის კონსერვატიული პოზიცია. აღნიშნული მიდგომა არ აზარალებს კომპანიას გრძელვადიან პერსპექტივაში, ვინაიდან გაცემების შემცირება საგრძნობლად არ აისახება კომპანიის პორტფელზე და ადვილად შეიძლება დაკომპენსირდეს პოსტ კოვიდ პერიოდში.

სესხის დაფარვა:

მსესხებლის გადახდისუნარიანობაზე იმოქმედა იგივე, ზემოთმოყვანილმა ფაქტორმა, ვინაიდან კლიენტების ნაწილს შეუძლია ან დაკარგა შემოსავლის წყარო.

თუმცა ცვლილება არ არის კრიტიკული, ვინაიდან იგი მერყეობს 20-25% -ის ფარგლებში და უკვე მიმდინარე თვეში შეინიშნება დადებითი ტენდენცია.

უაღრესად პესიმისტური დაშვებით, თუ შემოსავალი კიდევ შემცირდება 50%-თ, რაც ნაკლებად სავარაუდოა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შეწყვეტს სესხების გაცემას და აღნიშნული 50,000 ლარი იქნება დანახარჯების კომპენსირებისთვის.

ასევე შესაძლებელია საჭიროების შემთხვევაში განხილულ იქნეს ხელფასებისა და სხვა ხარჯების შემცირების საკითხი.

დაფინანსების წყაროები:

კომპანიის დაფინანსების 2 ძირითადი წყაროა ბანკის სესხები და ფიზიკური სესხებიდან მიღებული სესხები.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისათვის რაიმე გრანტი ან სუბსიდირება ამ ეტაპზე ხელმისაწვდომი არ არის.

კომპანია შპს „მისო გლობალკრედიტი“ პანდემიის პირველი დღეებიდან აქტიურად ჩაერთო და ითვალისწინებს ეროვნული ბანკის მიერ გაცემულ რეკომენდაციებს, რათა შექმნას უსაფრთხო გარემო. ასევე აკეთებს მომავალ პროგნოზებს, ფინანსური სტაბილურობის შესანარჩუნებლად. მაქსიმალურად ცდილობს კლიენტებისთვის და თანამშრომლებისთვის დისტანციური მუშაობის ხელშეწყობას.

პანდემიის დასაწყისიდან, ფინანსური არასტაბილურობის განცდის საპასუხოდ და რისკების გასათვლელად,, მოვამზადეთ 3-6-12 თვიანი საპროგნოზო ბიზნეს გეგმა და ფულადი ნაკადების უწყისი. წარმოდგენილი ინფორმაცია ფულის მიმოქცევის ჭრილში იძლევა გარანტიას მასზე, რომ კომპანიის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება. ყველაზე ცუდი სცენარით განვითარების შემთხვევაშიც არსებული რეზერვები (ბანკში განთავსებული სადეპოზიტო თანხები, დამტკიცებული ოვერდრაფტი) გვამლევს საშვალბას კომპანიის მიერ ფიზიკური პირებისგან ნასესხები თანხების დაბალანსების.

მოსალოდნელი შემოსავლების დაზუსტების მიზნით, განხორციელდა ყველა მომხმარებელთან კომუნიკაცია პანდემიის პირველი დღეებიდან, გამოიკითხა მათი ფინანსური მდგომარეობა, შეფასდა რისკები თითოეულ მომხმარებელთან ინდივიდუალურად.. სწორედ ამის შედეგად, გვაქვს რეალური ინფორმაცია და მოლოდინი. დღეის მდგომარეობით საშერავათო პერიოდით ისარგებლა საერთო პორტფელის 40% მა.

როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, დისტანციური მომსახურების გააქტიურების მიზნით, განცხადების მიღება შესაძლებელია როგორც ოფისში, ასევე ონლაინ არხებით ჩვენი ვებგვერდის მეშვეობით. სესხის გაცემა შესაძლებელია როგორც ნაღდი, ასევე უნაღდო (კლიენტზე პირადი საბანკო ანგარიშზე ჩარიცხვით). დაფარვის ანგარიშშორება შესაძლებელია, როგორც ადგილზე ვიზიტით ასევე, სწრაფი გადახდის აპარატით, ინტერნეტბანკით.

შპს მისო „გლობალ კრედიტის“

დირექტორი:

თ. ნიკოლაძე

დაფინანსების წყაროები:

კომპანიის დაფინანსების 2 ძირითადი წყაროა ბანკის სესხები და ფიზიკური სესხებიდან მიღებული სესხები.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისათვის რაიმე გრანტი ან სუბსიდირება ამ ეტაპზე ხელმისაწვდომ არ არის.

კომპანია შპს „მისო გლობალკრედიტი“ პანდემიის პირველი დღეებიდან აქტიურად ჩაერთო და ითვალისწინებს ეროვნული ბანკის მიერ გაცემულ რეკომენდაციებს, რათა შექმნას უსაფრთხო გარემო. ასევე აკეთებს მომავალ პროგნოზებს, ფინანსური სტაბილურობის შესანარჩუნებლად. მაქსიმალურად ცდილობს კლიენტებისთვის და თანამშრომლებისთვის დისტანციური მუშაობის ხელშეწყობას.

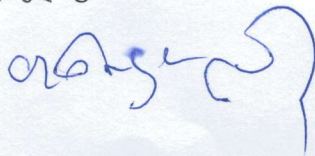
პანდემიის დასაწყისიდან, ფინანსური არასტაბილურობის განცდის საპასუხოდ და რისკების გასათვლელად, მოვამზადეთ 3-6-12 თვიანი საპროგნოზო ბიზნეს გეგმა და ფულადი ნაკადების უწყისი. წარმოდგენილი ინფორმაცია ფულის მიმოქცევის ჭრილში იძლევა გარანტიას მასზე, რომ კომპანიის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება. ყველაზე ცუდი სცენარით განვითარების შემთხვევაშიც არსებული რეზერვები (ბანკში განთავსებული სადეპოზიტო თანხები, დამტკიცებული ოვერდრაფტი) გვაძლევს საშვალბას კომპანიის მიერ ფიზიკური პირებისგან ნასესხები თანხების დაბალანსების.

მოსალოდნელი შემოსავლების დაზუსტების მიზნით, განხორციელდა ყველა მომხმარებელთან კომუნიკაცია პანდემიის პირველი დღეებიდან, გამოიკითხა მათი ფინანსური მდგომარეობა, შეფასდა რისკები თითოეულ მომხმარებელთან ინდივიდუალურად. სწორედ ამის შედეგად, გვაქვს რეალური ინფორმაცია და მოლოდინი. დღეის მდგომარეობით საშერავათო პერიოდით ისარგებლა საერთო პორტფელის 40% მა.

როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, დისტანციური მომსახურების გააქტიურების მიზნით, განცხადების მიღება შესაძლებელია როგორც ოფისში, ასევე ონლაინ არხებით ჩვენი ვებგვერდის მეშვეობით. სესხის გაცემა შესაძლებელია როგორც ნაღდი, ასევე უნაღდო (კლიენტზე პირადი საბანკო ანგარიშზე ჩარიცხვით). დაფარვის ანგარიშწორება შესაძლებელია, როგორც ადგილზე ვიზიტით ასევე, სწრაფი გადახდის აპარატით, ინტერნეტბანკით.

შპს მისო „გლობალ კრედიტის“

დირექტორი:



თ. ნიკოლაძე

