

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
„მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“

2018 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლის ფინანსური
ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა.....	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	6
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....	8
საკუთარ კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება.....	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	10
1 ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2 მომზადების საფუძვლები.....	11
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები.....	15
4 ფინანსური რისკის მიმოხილვა.....	33
5 ფასს 9-ზე გადასვლა.....	37
6 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი.....	38
7 საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები.....	39
8 მოგების გადასახადის ხარჯი.....	39
9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	40
10 კლიენტებზე გაცემული სესხები.....	41
11 ძირითადი საშუალებები.....	44
12 სხვა აქტივები.....	45
13 სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები.....	45
14 სააქციო კაპიტალი და რეზერვები.....	48
15 რისკების მართვა, კორპორატიული მმართველობა და შიდა კონტროლის მექანიზმები.....	49
16 საოპერაციო იჯარები.....	57
17 პირობითი ვალდებულებები.....	57
18 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	58
19 სამართლიანი ღირებულების იერარქია.....	59
20 საანგარიშგებო თარიღის შემდეგი მოვლენები.....	60



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი: +995 322 93 57 13

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ მოვახდინეთ სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას, ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე შენიშვნებს, რომლებიც მოიცავს ფინანსური აღრიცხვის მნიშვნელოვან პოლიტიკებსა და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ები) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ „კომპანიისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაბამის საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია „მმართველობით ანგარიშზე“. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს „მმართველობითი ანგარიშის“ წაკითხვას და, შესაბამისად, იმის განსაზღვრას არის თუ არა „მმართველობითი ანგარიში“ არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნასთან მიმართებაში, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს ის არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არანაირი ფორმით არ გავცემთ „მმართველობით ანგარიშთან“ დაკავშირებულ მტკიცებულებას. ჩვენ წავიკითხეთ „მმართველობითი ანგარიში“ და ჩვენს მიერ ჩატარებული სამუშაოს მიხედვით, ჩვენ გამოგვაქვს დასკვნა იმასთან დაკავშირებით:

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

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ს შესაბამისად მომზადებასა და სამართლიანად წარდგენაზე, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი მექანიზმების შემუშავებაზე, რომლებსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს „კომპანიის“ საქმიანობის გაგრძელების უნარი, საჭიროებისამებრ გასცეს ინფორმაცია უწყვეტი ფუნქციონირების საკითხებთან დაკავშირებით და გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის აღნიშნული პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს „კომპანიის“ ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს ოპერაციები, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული ქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ „კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ ასს-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობებს ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და ისინი არსებითია თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისი აუდიტის ჩატარებისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვსწავლობთ აუდიტის მიზნებისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის მექანიზმებს ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა „კომპანიის“ შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატად;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებული სააღრიცხვო შეფასებების და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებულ უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების მიზანშეწონილობაზე, ასევე მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით უზუსტობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს „კომპანიის“ საქმიანობის უწყვეტი ფუნქციონირების უნარი. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ



ადგილი აქვს არსებით განუსაზღვრელობას, მოგვეთხოვება, რომ აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამის ახსნა-განმარტებით შენიშვნაზე ან, ამგვარი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნის არაადეკვატურობის შემთხვევაში, მოვახდინოთ დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება ჩვენ მიერ აუდიტორთა დასკვნის გაცემის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს „კომპანიის“, როგორც უწყვეტი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს სამართლიანად;

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი შედეგების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში შიდა კონტროლის მექანიზმებში აღმოჩენილი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული „დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა“ გაიცა, არის:

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
27 ივნისი, 2019 წელი

ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამის ახსნა-განმარტებით შენიშვნაზე ან, ამგვარი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნის არაადეკვატურობის შემთხვევაში, მოვახდინოთ დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება ჩვენ მიერ აუდიტორთა დასკვნის გაცემის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს „კომპანიის“, როგორც უწყვეტი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს სამართლიანად;

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი შედეგების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში შიდა კონტროლის მექანიზმებში აღმოჩენილი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული „დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა“ გაიცა, არის:

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
27 ივნისი, 2019 წელი



*სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით*

		2018	2017*
	შენიშვნები	ლარი'000	ლარი'000
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	1,771	1,134
კლიენტებზე გაცემული სესხები	10	48,348	33,464
ძირითადი საშუალებები	11	1,933	1,363
არამატერიალური აქტივები		236	228
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	8	346	167
მიმდინარე საგადასახადო აქტივი		-	151
სხვა აქტივები	12	1,020	1,554
სულ აქტივები		53,654	38,061
ვალდებულებები			
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები			
თანხები	13	38,429	31,946
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება		186	-
სხვა ვალდებულებები		370	411
სულ ვალდებულებები		38,985	32,357
საკუთარი კაპიტალი	14		
სააქციო კაპიტალი		2,185	2,155
სააქციო პრემია		852	795
პრივილეგირებული აქციები		7,347	-
გაუნაწილებელი მოგება		4,285	2,754
სულ საკუთარი კაპიტალი		14,669	5,704
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		53,654	38,061

* „კომპანია“ თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. შერჩეული გადასვლის მეთოდის მიხედვით, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული (იხ. შენიშვნა 3(e)).

6-60 გვერდებზე მოცემული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 27 ივნისს და ამ უკანასკნელის სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

გია პეტრიაშვილი
გენერალური დირექტორი

თათია ჯაჯანაშვილი
ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნები	2018 ლარი'000	2017* ლარი'000
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	1,771	1,134
კლიენტებზე გაცემული სესხები	10	48,348	33,464
ძირითადი საშუალებები	11	1,933	1,363
არამატერიალური აქტივები		236	228
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	8	346	167
მიმდინარე საგადასახადო აქტივი		-	151
სხვა აქტივები	12	1,020	1,554
სულ აქტივები		53,654	38,061
ვალდებულებები			
სუბორდინირებული სესხები და სხვა წასესხები	13	38,429	31,946
თანხები		186	-
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება		370	411
სხვა ვალდებულებები		38,985	32,357
სულ ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი	14		
სააქციო კაპიტალი		2,185	2,155
სააქციო პრემია		852	795
პრივილეგირებული აქციები		7,347	-
გაუნაწილებელი მოგება		4,285	2,754
სულ საკუთარი კაპიტალი		14,669	5,704
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		53,654	38,061

* „კომპანია“ თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. შერჩეული გადასვლის მეთოდის მიხედვით, შესაძარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული (იხ. შენიშვნა 3(e)).

6-60 გვერდებზე მოცემული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 27 ივნისს და ამ უკანასკნელის სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

გია პეტრიაშვილი
გენერალური დირექტორი

თ. ჯაჯანაშვილი
ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

*სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის*

		2018	2017*
	შენიშვნები	ლარი'000	ლარი'000
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი	6	11,284	8,243
საპროცენტო ხარჯი	6	(4,172)	(3,439)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		7,112	4,804
საკომისიო შემოსავალი		1,293	830
წმინდა ზარალი ვალუტის კურსთაშორისი სხვაობიდან		(458)	(797)
წმინდა შემოსულობა/(ზარალი) ვალუტის ყიდვა-გაყიდვის ოპერაციებიდან		(213)	239
საოპერაციო შემოსავალი		7,734	5,076
გაუფასურების ზარალი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	10	(1,523)	(601)
პერსონალის ხარჯები		(2,988)	(2,034)
საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(2,095)	(1,545)
მოგება დაბეგვრამდე		1,128	896
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(182)	(151)
მოგება წლის განმავლობაში		946	745
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		946	745

*“კომპანია” თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. შერჩეული გადასვლის მეთოდის მიხედვით, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული (იხ. შენიშვნა 3(e)). ფასს 9-ის დანერგვის შედეგად „კომპანია“ შეცვალა ზოგიერთი ერთეულის წარდგენა, შესადარისი ინფორმაცია ასახულია შესაბამისად.

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

*სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის*

		2018 ლარი'000	2017* ლარი'000
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		1,128	896
კორექტირებები:			
გაუფასურების ზარალი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე	10	1,523	601
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		(7,112)	(4,804)
ცვეთა და ამორტიზაცია		251	189
ბონუსის და აუდიტის ხარჯის დარიცხვა		318	295
წმინდა ზარალი ვალუტის კურსთაშორისი სხვაობიდან		458	797
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა		29	-
(მატება) / კლება საოპერაციო აქტივებში			
კლიენტებზე გაცემული სესხები		(15,364)	(7,002)
სხვა აქტივები		537	626
მატება / (კლება) საოპერაციო ვალდებულებებში			
სხვა ვალდებულებები		(301)	(223)
მოგების გადასახადის გადახდამდე, პროცენტის მიღებამდე და პროცენტის გადახდამდე საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(18,533)	(8,625)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(22)	(429)
მიღებული პროცენტი		11,064	8,004
გადახდილი პროცენტი		(4,066)	(3,439)
ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		(11,557)	(4,489)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(784)	(1,045)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(149)	(152)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		(933)	(1,197)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსულობა სუბორდინირებული სესხებიდან		3,698	2,676
შემოსულობა სხვა ნასესხები თანხებიდან		69,246	47,608
სხვა ნასესხები თანხების დაფარვა		(61,067)	(45,290)
ამონაგები ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებიდან		87	131
ამონაგები პრივილეგირებულ აქციების გამოშვებიდან		1,111	-
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან		13,075	5,125
წმინდა (კლება) / მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		585	(561)
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		52	(125)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		1,134	1,820
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	9	1,771	1,134

*“კომპანიამ“ თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. შერჩეული გადასვლის მეთოდის მიხედვით, შესაძარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული (იხ. შენიშვნა 3(e)).

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

*სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
საკუთარ კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის*

ლარი'000	სააქციო კაპიტალი	სააქციო პრემია	პრივილეგირებული აქციები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	2,100	719	-	2,009	4,828
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან					
გამოშვებული აქციები	55	76	-	-	131
სულ ოპერაციები დამფუძნებლებთან	55	76	-	-	131
სულ სრული შემოსავალი					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	745	745
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	745	745
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით*	2,155	795	-	2,754	5,704
კორექტირება ფასს 9-ის პირველად გამოყენებაზე, გადასახადების გამოკლებით	-	-	-	585	585
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	2,155	795	-	3,339	6,289
კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები დამფუძნებლებთან					
გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციები (იხ. შენიშვნა 14(a))	30	57	-	-	87
გამოშვებული არა დაბრუნებადი პრივილეგირებული აქციები (იხ. შენიშვნა 14 (b))	-	-	7,347	-	7,347
სულ ოპერაციები დამფუძნებლებთან	30	57	7,347	-	7,434
სულ სრული შემოსავალი					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	946	946
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	946	946
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,185	852	7,347	4,285	14,669

*“კომპანიამ“ თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. შერჩეული გადასვლის მეთოდის მიხედვით, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული (იხ. შენიშვნა 3(e)).

საკუთარ კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1 ზოგადი ინფორმაცია

(a) ორგანიზაცია და ოპერაციები

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“ („კომპანია“) საქართველოში დარეგისტრირდა სააქციო საზოგადოების სახით 2012 წლის 6 დეკემბერს. მისი ძირითადი საქმიანობა მოიცავს საკრედიტო ოპერაციებს, ფულად ოპერაციებს და ვალუტის გადაცვლის ტრანზაქციებს. „კომპანიის“ საქმიანობას არეგულირებს საქართველოს ეროვნული ბანკი (შემდგომში „სებ“). „კომპანიის“ რეგისტრაციის ნომერია 404967078.

„კომპანია“ მიზნად ისახავს კლიენტებზე მორგებული და ხელმისაწვდომი ფინანსური მომსახურების გაწევას მიკრო და მცირე ბიზნესებსა და ფერმერებზე, თანხებზე და სასესხო პროდუქტებზე ხელმისაწვდომობის გაზრდას, კლიენტებთან გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობების შენარჩუნებას. სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“ როგორც ფინანსური ინსტიტუტი სოციალური პასუხისმგებლობით, მიზნად ისახავს წვლილი შეიტანოს საქართველოს მდგრად ეკონომიკურ განვითარებაში.

„კომპანიის“ უმაღლესი მმართველი ორგანო არის აქციონერთა საერთო კრება. „კომპანიის“ საქმიანობას ზედამხედველობას უწევს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებიც შერჩეულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ. „კომპანიის“ ყოველდღიური საქმიანობა ხორციელდება „კომპანიის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ, რომელიც არჩეულია სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

„კომპანიის“ იურიდიული მისამართია: ცინცაძის ქუჩა №41, თბილისი, საქართველო.

„კომპანიას“ 11 ფილიალი აქვს. მისი ყველა აქტივი და ვალდებულება საქართველოშია განლაგებული.

„კომპანიას“ სრულად ფლობენ „აქციონერთა ჯგუფის“ წევრები. არ არსებობს კომპანიის ერთპიროვნული მაკონტროლებელი მხარე. 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანიის“ აქციებს ფლობდნენ შემდეგი აქციონერები და შეადგენდნენ „აქციონერთა ჯგუფს“:

	31 დეკემბერი 2018			31 დეკემბერი 2017	
	სულ				
	ჩვეულებრივი აქციების პროცენტულობა	ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა	პრივილეგირებული აქციების რაოდენობა	სულ აქციების პროცენტულობა	აქციების რაოდენობა
გია პეტრიაშვილი	32.8%	716,000	200	33.2%	716,000
ოთარ რუხაძე	14.9%	325,000	800	15.1%	325,000
მურმან ამბროლაძე	8.2%	180,000	100	8.4%	180,000
თენგიზ მაზიაშვილი	9.6%	209,500	250	9.7%	209,500
ტარას ნიჟარაძე	8.5%	186,000	740	8.6%	186,000
გოდერძი მელაძე	6.9%	150,000	300	7.0%	150,000
გიორგი გოთოშია	6.9%	150,000	100	7.0%	150,000
გიორგი ვაჩნაძე	5.7%	123,500	110	5.7%	123,500
შპს „JB“	2.8%	60,000	200	2.7%	60,000
გიორგი ღვალაძე	1.2%	27,600	-	0.9%	19,000
ეთერ ჩაჩიბაია	1.5%	33,000	-	1.0%	21,000
თათია ჯაჯანაშვილი	0.6%	15,000	-	0.7%	15,000
ნინო დევდარიანი	0.4%	9,000	-	-	-
	100%	2,184,600	2,800	100%	2,155,000

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

(b) ბიზნეს გარემო

საქართველოს ბიზნეს გარემო

„კომპანია“ საქმიანობას ეწევა საქართველოში, შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას „კომპანიის“ ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

2 მომზადების საფუძვლები

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ეს არის „კომპანიის“ პირველი ფინანსური ანგარიშგება, სადაც გამოყენებულ იქნა ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები და ფასს 15 *ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან*. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკაში იხილეთ შენიშვნა 2(e)-ში.

(b) შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც აისახება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში.

(c) სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

„კომპანიის“ სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი (ლარი), რომელიც წარმოადგენს საქართველოს ეროვნულ ვალუტას. ის ასახავს ძირითადი მოვლენებისა და ვითარებების უმრავლესობის ეკონომიკურ არსს.

ლარი ასევე წარმოადგენს წარსადგენ ვალუტას წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის.

ლარში წარმოდგენილი ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე.

(d) შეფასებების და დაშვებების გამოყენება

ფასს-ებთან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს ისეთი მსჯელობის, შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებები და დაშვებები მუდმივად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

შეფასებები

ქვემოთ მოცემულ შენიშვნებში მოცემულია ინფორმაცია იმ შეფასებებზე, რომლებიც გაკეთდა ფინანსური აღრიცხვის გამოყენებისას და რასაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდა ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ოდენობებზე:

- მხოლოდ 2018 წლისათვის
 - ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია: ბიზნეს მოდელის შეფასება, რომლის ფარგლებშიც განიხილება აქტივი და რამდენად წარმოადგენს ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდებს (იხ. შენიშვნა 3(e)(i)).
 - კრიტერიუმის შემუშავება, რომელიც განსაზღვრავს რამდენად მნიშვნელოვნად გაიზარდა საკრედიტო რისკი პირველადი აღიარების შემდგომ, იმ მეთოდოლოგიის დადგენა, რომლითაც ხდება სამომავლო ინფორმაციის გათვალისწინება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად და ამისთვის შესაბამისი მოდელების შერჩევა და დამტკიცება (იხ. შენიშვნა 4).

დაშვებების და ვარაუდების უზუსტობა

ქვემოთ მოცემულ შენიშვნებში მოცემულია ინფორმაცია შეფასებების და დაშვებების განუსაზღვრელობაზე, რამაც გაზარდა 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებულ წელს არსებითი ცვლილებების განხორციელების ალბათობა:

- მხოლოდ 2018 წლისათვის
 - ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურება: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელის მონაცემების განსაზღვრა, მათ შორის სამომავლო ინფორმაციის ჩართვა (შენიშვნა 4).
- 2018 და 2017 წლებისთვის
 - კლიენტებზე გაცემული სესხები: გაუფასურების რეზერვის შეფასება (შენიშვნა 3 (e)(iv)).

(e) ცვლილებები საანგარიშგებო პოლიტიკასა და წარდგენის წესში

„კომპანია“ თავდაპირველად ფასს 9 და ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა.

რიგი სხვა ახალი სტანდარტებიც შევიდა ძალაში 2018 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არ იქონიეს არსებითი გავლენა „კომპანიის“ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

„კომპანიის“ მიერ ფასს 9-ის დანერგვისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესადარისი ინფორმაცია მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებებში არ არის გადაანგარიშებული ახალი სტანდარტების მოთხოვნების ასახვის მიზნით.

მოცემული სტანდარტების თავდაპირველი დანერგვის გავლენა ძირითადად აისახება შემდეგზე:

- ფინანსურ აქტივებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალის შემცირება (იხ. შენიშვნა 5);
- ფასს 9-თან დაკავშირებული დამატებითი განმარტებითი შენიშვნები (იხ. შენიშვნა 4 და 5).

A. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების, და ზოგიერთი არაფინანსური აქტივების შესყიდვა/გაყიდვის ხელშეკრულებების, აღიარების და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარება და შეფასება*. ფასს 9-ის მოთხოვნები არსებითად განსხვავდება ბასს 39-ის მოთხოვნებისაგან. ახალ სტანდარტს შემოაქვს ძირეული ცვლილებები ფინანსური აქტივების აღრიცხვაში და გარკვეული ასპექტებით ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვაში.

ფასს 9-ის დანერგვის შედეგად, „კომპანია“ შესაბამისი კორექტირებები შეიტანა ბასს 1-ში *ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა*. ეს კორექტირება მოითხოვს, რომ ეფექტური პროცენტის მეთოდით შეფასებული საპროცენტო შემოსავალი მოგება ან ზარალის უწყისში და სხვა სრულ შემოსავალში ასახული იყოს ცალკე კატეგორიად. ადრე „კომპანიის“ მიდგომა იყო ამ ოდენობის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში ასახვა.

დამატებით, „კომპანია“ იყენებს შესაბამისი კორექტირებებს ფასს 7 *ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები*-ზე, რომლებიც გამოიყენება 2018 წლის განმარტებით შენიშვნებში, მაგრამ არ იყო გამოყენებული შესაბამისი ინფორმაციაზე.

ფასს 9-ის დანერგვიდან წარმოშობილი მთავარი ცვლილებები „კომპანიის“ სააღრიცხვო პოლიტიკებში შეჯამებულია ქვემოთ.

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია

ფასს 9 მოიცავს სამ ძირითად კლასიფიკაციის კატეგორიას ფინანსური აქტივებისათვის: ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული (FVOCI) და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული (FVTPL). ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ძირითადად დაფუძნებულია იმ ბიზნეს მოდელზე რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივის სამართავად და მის სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე. ფასს 9 აუქმებს ბასს 39 -ს დროს გამოყენებულ კატეგორიებს როგორცაა დაფარვის ვადამდე ფლობილი, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად არსებული. ფასს 9-ის მიხედვით, ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლის საგანსაც ფინანსური აქტივი წარმოადგენს, სტანდარტის მიზნებისთვის არ განცალკევდება. ნაცვლად ამისა, კლასიფიკაციის მიზნებისათვის ფასდება ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი როგორც ერთი მთლიანობა. ახსნა-განმარტება თუ როგორ აკლასიფიცირებს „კომპანია“ ფინანსურ აქტივებს ფასს 9-ის მიხედვით, იხილეთ შენიშვნა 3(e)(i).

ფასს 9 ძირითადად ინარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან დაკავშირებით. თუმცა, თუ ბასს 39-ის გამოყენებისას სამართლიანი ღირებულებით განსასაზღვრი ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ყველა ცვლილება აღიარებული იყო მოგებაში ან ზარალში, ფასს 9-ის მიხედვით სამართლიანი ღირებულების ცვლილებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- ვალდებულების საკრედიტო რისკზე მიკუთვნებადი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების ოდენობა აისახება სხვა სრულ შემოსავალში; და
- სამართლიანი ღირებულების ცვლილების დარჩენილი ოდენობა ასახულია მოგებაში ან ზარალში.

ახსნა-განმარტება თუ როგორ აკლასიფიცირებს „კომპანია“ ფინანსურ ვალდებულებებს ფასს 9-ის მიხედვით, იხილეთ შენიშვნა 3(e)(i) -ში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალი“-ს მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ს მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი ასევე ვრცელდება კონკრეტულ სასესხო ვალდებულებებზე და ფინანსური უზრუნველყოფის ხელშეკრულებებზე, მაგრამ არა კაპიტალის ინვესტიციებზე.

ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალი აღიარდება უფრო ადრე ვიდრე ბასს 39-ის გამოყენებისას. ახსნა-განმარტებისთვის თუ როგორ იყენებს „კომპანია“ ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნებს იხ. შენიშვნა 3(e)(iv).

გადასვლა

ფასს 9-ის დანერგვისგან გამოწვეული ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკებში ასახული იყო რეტროსპექტულად, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- შესადარისი პერიოდები არ არის გადაანგარიშებული. ფასს 9-ის დანერგვის შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში აღიარებულია გაუნაწილებელ მოგებაში 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. შესაბამისად, 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის წარმოდგენილი ინფორმაცია არ ასახავს ფასს 9-ის მოთხოვნებს და მაშასადამე არ არის შესადარისი 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის წარმოდგენილ ინფორმაციაზე ფასს 9-ის მიხედვით.

„კომპანია“ გამოიყენა შესადარისი პერიოდების გადაანგარიშებისგან გათავისუფლება, მაგრამ გავითვალისწინოთ რა, რომ ბასს 1-თან მიმართებაში ფასს 9-ის მიერ გაკეთებულმა კორექტირებებმა შემოიტანა „საპროცენტო შემოსავალი დაანგარიშებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით“-ის მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში ცალკე ერთეულად ასახვის მოთხოვნა, „კომპანია“ შეცვალა 2017 წელში ერთეულად ასახული „საპროცენტო შემოსავალი“ შემდეგნაირად: „ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი“.

- შემდგომი შეფასება გაკეთებულია პირველადი გამოყენებისას არსებული ფაქტებისა და გარემოებების გათვალისწინებით.

– იმ ბიზნეს მოდელის დადგენა რომლის ფარგლებშიც განიხილება ფინანსური აქტივი.

ფასს 9-ის დანერგვით გამოწვეულ ცვლილებებზე დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

B. ფასს 15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის ჰქონდა აღნიშნულს ადგილი. მან ჩაანაცვლა ბასს 18 *შემოსავალი*, ბასს 11 *სამშენებლო ხელშეკრულებები* და *ამასთან დაკავშირებული ახსნა-განმარტებები*.

„კომპანია“ დაიწყო ფასს 15-ის გამოყენება კუმულაციური ეფექტის მეთოდის გამოყენებით (პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გარეშე), მოცემული სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების გავლენის აღიარება 2018 წლის 1 იანვარს. ფასს 15-ის გამოყენებას არ ჰქონია ზეგავლენა „კომპანიის“ კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებულ საკომისიო შემოსავლის დროულაზაზე და ოდენობაზე და გადასვლას არ ჰქონია გავლენა „კომპანიის“ კაპიტალზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

გარდა შენიშვნა 2(ე)-ში წარდგენილი ცვლილებებისა, ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენება „კომპანიის“ მიერ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდში.

(a) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში კონვერტირდება შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, ოპერაციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების დღეს კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში, ამ თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. ფულად-საკრედიტო ერთეულებზე კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა ან ზარალი წარმოადგენს, სამუშაო ვალუტაში აღრიცხულ და პერიოდის განმავლობაში ეფექტური პროცენტით და გადახდებით დაკორექტირებულ ამორტიზირებულ ღირებულებასა და პერიოდის ბოლოს უცხოურ ვალუტაში არსებული იმ ამორტიზირებულ ღირებულების შორის სხვაობას, რომელიც კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში, პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ისტორიული ღირებულებით ფასდება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება ოპერაციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით.

ვალუტის კონვერტირებით გამოწვეული სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(b) პროცენტი

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური პროცენტის მეთოდით. „ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელ მოხმარების ვადაზე:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე.

ფინანსური ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დაანგარიშებისას, გარდა შეძენილი ან შექმნილი კრედიტით გაუფასურებული აქტივებისა, „კომპანია“ ვარაუდობს სამომავლო ფულად ნაკადებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობების გათვალისწინებით, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა. შეძენილ ან შექმნილ კრედიტით გაუფასურებულ ფინანსური აქტივებისთვის, გამოითვლება კრედიტით დაკორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების გამოყენებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ჩათვლით.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლა მოიცავს გარიგების ხარჯებს და გადახდილ ან მიღებულ ქულებს რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს. გარიგების ხარჯები მოიცავს ზრდად ხარჯებს რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების შეძენას ან გამოშვებას.

ამორტიზირებული ღირებულება და მთლიანი საბალანსო ღირებულება

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების „ამორტიზირებული ღირებულება“ არის ღირებულება, რომლითაც ფასდება ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველი აღიარების დროს, გამოკლებული ძირითადი გადასახდელი თანხები, დამატებული ან გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია, დათვლილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერი სხვაობის თავდაპირველი ღირებულებასა და დაფარვის დროინდელ ღირებულებას შორის, და ფინანსური აქტივებისთვის, დაკორექტირებული ნებისმიერი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვით (ან გაუფასურების რეზერვით 2018 წლის 1 იანვრამდე).

„ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება“ აღრიცხული ამორტიზირებული ღირებულებით არის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებული ღირებულება ნებისმიერ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის რეზერვით დაკორექტირებამდე.

საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის გამოთვლა

ფინანსური აქტივისა და ფინანსური ვალდებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ანგარიშდება ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების თავდაპირველი აღიარებისას. საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის დაანგარიშებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული კრედიტით) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გადაიხდება ცვლად საპროცენტო განაკვეთიანი ფულადი ნაკადების პერიოდული ხელახალი შეფასების შედეგად, რათა აისახოს მოძრაობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთში.

თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა კრედიტით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი არ არის კრედიტით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უზრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის პრინციპს.

ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარებისას იყო კრედიტით გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება კრედიტით დაკორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლის მეთოდი არ უზრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის პრინციპს, მიუხედავად აქტივის საკრედიტო რისკის აღდგენისა.

ინფორმაციისთვის, როდის არის ფინანსური აქტივები გაუფასურებული კრედიტით, იხ. შენიშვნა 3 (e)(iv).

წარდგენა

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით დათვლილი საპროცენტო შემოსავალი მოიცავს ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე პროცენტს.

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი საპროცენტო ხარჯი მოიცავს ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებზე პროცენტს.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი იყო განაკვეთი რომელიც ზუსტად ადისკონტირებდა მოსალოდნელ მომავალ ფულად გადახდებს და

შემოსულობებს, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების მოსალოდნელი მომსახურების ვადის მიხედვით (ან, სადაც მიზანშეწონილია, უფრო ნაკლები ვადით), ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დათვლისას, „კომპანია“ ვარაუდობდა მომავალ ფულად ნაკადებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობების გათვალისწინებით, მაგრამ არა მომავალ საკრედიტო ზარალს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლა მოიცავდა გარიგების ხარჯებს და გადახდილ ან მიღებულ ქულებს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენდა. გარიგების ხარჯები მოიცავდა ზრდად ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნებოდა ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების შეძენას ან გამოშვებას.

წარდგენა

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით დათვლილი საპროცენტო შემოსავალი მოიცავს ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხულ პროცენტს ფინანსურ აქტივებზე.

მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი, საპროცენტო ხარჯი მოიცავს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებს.

(c) საკომისიოები

საკომისიო ხარჯი და შემოსავალი ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს და შედის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთში (იხ. შენიშვნა 3(b)).

მომხმარებელთან გაფორმებულ ხელშეკრულებას, რომელიც იწვევს „კომპანიის“ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფინანსური ინსტრუმენტის აღიარებას, შეიძლება ნაწილობრივ ესადაგებოდეს ფასს 9 და ნაწილობრივ ფასს 15-ი. ამ შემთხვევაში „კომპანია“ ჯერ იყენებს ფასს 9-ს, რომ დაყოს და აღრიცხოს ხელშეკრულების ის ნაწილი რომელიც ფასს 9-ს მიეკუთვნება და შემდეგ დარჩენილ ნაწილზე იყენებს ფასს 15-ს.

სხვა საკომისიო ხარჯები ძირითადად უკავშირდება გარიგებების და მომსახურების საკომისიოს, და აღიარდება ხარჯად მომსახურების გაწევისთანავე.

საკომისიო შემოსავალი, წარმოდგენილი მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, მოიცავს გვიან გადახდების საკომისიოებს 1,260 ათასი ლარის ოდენობით 2018 წლის განმავლობაში (795 ათასი ლარი - 2017 წლის განმავლობაში) და სხვა საკომისიოებს 34 ათასი ლარის ოდენობით 2018 წლის განმავლობაში (35 ათასი ლარი - 2017 წლის განმავლობაში).

(d) დაბეგვრა

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ ნაწილისა, რომელიც უკავშირდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში ასახულ გარიგებებს აქციონერებთან ერთეულებს, რა შემთხვევაშიც ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი დაზუსტება. მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან გამომდინარე ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაშია 2016 წლიდან და მოქმედებს საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორიც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადადის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან მოგების განაწილების მიმდებარე მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. დაბეგვრის ობიექტი ასევე მოიცავს ხარჯებს ან სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება პირის ეკონომიკურ საქმიანობას, უფასო მიწოდებას და ზღვარ გადაცილებულ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის დღისა ან იმ პერიოდისა, რომლის დროსაც ხდება დივიდენდების გადახდა.

(ii) გადავადებული გადასახადი

გადავადებული გადასახადის აღიარება ხდება დროებით სხვაობებთან მიმართებაში, ფინანსური ანგარიშგების მიზნით, აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასა და, საგადასახადო მიზნით, გამოყენებულ თანხებს შორის

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალებთან, გამოუყენებელ საგადასახადო კრედიტებსა და დაქვითვად დროებით სხვაობებთან მიმართებაში იმის გათვალისწინებით, რომ სავარაუდოდ ხელმისაწვდომი იქნება მომავალი დასაბეგრი მოგება, რომელთან მიმართებაშიც შესაძლებელი იქნება მათი გამოყენება. მომავალი დასაბეგრი მოგება განისაზღვრება შესაბამისი დასაბეგრი დროებითი სხვაობების აღდგენის საფუძველზე. თუ დასაბეგრი დროებითი სხვაობების თანხა არასაკმარისია გადავადებული საგადასახადო აქტივის სრულად აღიარებისთვის, არსებული დროებითი სხვაობების აღდგენაზე მორგებული მომავალი დასაბეგრი მოგება განისაზღვრება „კომპანიის“ ბიზნეს გეგმის საფუძველზე. გადავადებული საგადასახადო აქტივები გადაიხდება ყველა საანგარიშგებო თარიღში და მცირდება იმის გათვალისწინებით, რომ აღარ იქნება შესაძლებელი შესაბამისი საგადასახადო სარგებლის რეალიზაცია; ამგვარი შემცირებები აღდგება მომავალი საგადასახადო მოგების შესაძლებლობის გაუმჯობესების შემთხვევაში.

არაღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივები განმეორებით ფასდება თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში და აღიარდება იმ ოდენობით რომელიც მომავალ სავარაუდო მოგებებს შეესაბამება, რომელთან მიმართებაშიც შესაძლებელი იქნება მათი გამოყენება.

გადავადებული გადასახადი ფასდება საგადასახადო განაკვეთით, რომლის გამოყენებაც მოსალოდნელია დროებით სხვაობებთან მიმართებაში, როცა ისინი აღდგება, ანგარიშგების თარიღისთვის ძალაში შესული ან შემდგომში ამოქმედებულ კანონმდებლობის საფუძველზე.

გადავადებული გადასახადის შეფასება ასახავს საგადასახადო შედეგებს, რომლებიც ითვალისწინებს „კომპანიის“ მოლოდინებს, საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ აღადგინოს ან დაფაროს მისი აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაიქვითება, თუ არსებობს მიმდინარე საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვის სამართლებრივი უფლება და ისინი უკავშირდება იგივე საგადასახადო უწყების მიერ იგივე დაბეგვრის საწარმოზე დაკისრებულ მოგების გადასახადებს, ან სხვადასხვა დაბეგვრის საწარმოზე დაკისრებულ მოგების გადასახადს, სადაც არის განსაზღვრა რომ მოხდეს მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებებისა და აქტივების ანგარიშსწორება ნეტო საფუძველზე, ან მათი საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ერთდროულად რეალიზდება.

მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების თანხის განსაზღვრისას, „კომპანია“ ითვალისწინებს გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციების გავლენას და იმას, არის თუ არა გადასახდელი დამატებით გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი დაგვიანებულ გადახდებზე. „კომპანიას“ სჯერა, რომ მისი დარიცხვები საგადასახადო ვალდებულებებზე ადეკვატურია ყველა ღია საგადასახადო წლისთვის, მის მიერ მრავალი ფაქტორის შეფასების, მათ შორის საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტირების და განვლილი გამოცდილების საფუძველზე. ეს შეფასება ეყრდნობა დაშვებასა და ვარაუდებს და მან შეიძლება მოიცვას მომავალი მოვლენების შესახებ მსჯელობების მთელი სპექტრი. შესაძლოა ხელმისაწვდომი გახდეს ახალი ინფორმაცია, რომელიც „კომპანიას“ აიძულებს შეცვალოს მისი მსჯელობა არსებული საგადასახადო ვალდებულებების ადეკვატურობასთან დაკავშირებით; საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ამგვარი ცვლილებები გავლენას იქონიებს საგადასახადო ხარჯზე ამგვარი განსაზღვრების გაკეთების პერიოდში.

გადავადებული გადასახადის თანხა ეფუძნება აქტივებისა და ვალდებულებების რეალიზაციის ან დაფარვის მოსალოდნელ ფორმას 2023 წლის 1 იანვრამდე, საანგარიშგებო თარიღისთვის ძალაში შესული ან არსებითად ამოქმედებული საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც სავარაუდოა, რომ მომავალი დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება 2023 წლის 1 იანვრამდე, რომელთან მიმართებაშიც გამოყენებული იქნება დროებითი სხვაობები, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალები და კრედიტები. გადავადებული საგადასახადო აქტივები გადაიხედება ყოველ საანგარიშგებო პერიოდში და მცირდება იმ შემთხვევაში, თუ აღარაა მოსალოდნელი საგადასახადო სარგებლის გამოყენება.

ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ ფინანსურ ინსტიტუტებს 2023 წლის 1 იანვრის შემდეგ აღარ ექნებათ სხვაობები აქტივების საგადასახადო ბაზებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის და, შესაბამისად, არ წარმოეშებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

(e) ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები

(i) კლასიფიკაცია

ფინანსური აქტივები – 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ან სხვათა ან სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგება ან ზარალში ასახვით:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი სახსრების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ვალის ინსტრუმენტი აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგება ან ზარალში ასახვით:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი სახსრების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით აღრიცხული სასესხო ფინანსური აქტივებისთვის, მოგება და ზარალი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა, რომლებიც აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ისევე როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები:

- საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით;
- მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და აღდგენები; და
- უცხოური გაცვლითი კურსიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი.

როდესაც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით აღრიცხული სასესხო ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება, კუმულაციური მოგება ან ზარალი ადრე აღიარებული სხვა სრულ შემოსავალში, რეკლასიფიცირებულია კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

დამატებით, პირველადი აღიარებისას, “კომპანიას” შეუძლია შეუქცევადი წესით განსაზღვროს ფინანსური აქტივი რომელიც აკმაყოფილებს ამორტიზირებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით აღრიცხვის მოთხოვნებს, თუ ეს მნიშვნელოვნად დასწევს ან გააწულებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას რაც სხვა შემთხვევაში წარმოიშვება.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

„კომპანია“ აფასებს თუ რა ამოცანებს ისახავს თითოეული ბიზნეს მოდელი რომლის ფარგლებშიც ხდება ფინანსური აქტივების პორტფელის მართვა, რადგან ეს ასახავს ბიზნესის მართვის და ხელმძღვანელობისთვის ინფორმაციის მიწოდების ფორმებს. გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

- პორტფელთან მიმართებაში არსებული ამოცანები და პოლიტიკა და ამგვარი პოლიტიკის მოქმედებას პრაქტიკაში, მათ შორის არის თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია მიმართული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ვადის ვალდებულებების ვადასთან თანხედრებაზე, რაც მოიცავს ამგვარი აქტივების დაფინანსებას ან ფულადი ნაკადების რეალიზაციას აქტივების გაყიდვის გზით;
- როგორ ხდება პორტფელის შედეგების შეფასება და ამ შეფასებების კომუნიკაცია „კომპანიის“ ხელმძღვანელობისთვის;
- რისკები, რომლებიც მოქმედებენ ბიზნეს მოდელის (და ამგვარ ბიზნეს მოდელში არსებული ფინანსური აქტივების) მაჩვენებლებზე და რამდენად იმართება ამგვარი რისკები;
- როგორ ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება - მაგ. ეფუძნება თუ არა ანაზღაურება მართვის ქვეშ არსებული აქტივების სამართლიან ღირებულებას თუ მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს; და
- განვლილ პერიოდებში გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, ამგვარი გაყიდვების მიზეზები და მომავალი სავაჭრო საქმიანობის მოლოდინები. მიუხედავად იმისა, რომ ინფორმაცია სავაჭრო საქმიანობის შესახებ ცალკე არ განიხილება, ის წარმოადგენს

„კომპანიის“ შეფასების ნაწილს, თუ რამდენად არის მიღწეული ფინანსური აქტივების მართვასთან დაკავშირებით „კომპანიის“ მიერ განსაზღვრული მიზნები და რამდენად არის რეალიზებული ფულადი ნაკადები.

სავაჭროდ ხელმისაწვდომი და მართვის ქვეშ არსებული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე, შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, რადგან მათი ფლობის მიზეზი არ არის არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, და არც ფინანსური აქტივების გაყიდვა.

შეფასება იმისა, თუ რამდენად წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხის და პროცენტის გადახდებს

ამ შეფასების მიზნით, 'ძირი თანხა' განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას. 'პროცენტი' განისაზღვრება როგორც გასამრჯელო რაც უკავშირდება ფულის ღირებულებას დროში, კონკრეტული დროის განმავლობაში გადაუხდელი ძირი თანხის საკრედიტო რისკს და სხვა ძირითად საკრედიტო რისკებს და ხარჯებს (მაგ. ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები), ასევე მოგების მარჟას.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხებისა და პროცენტის გადახდებს, „კომპანია“ ითვალისწინებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს ასევე გულისხმობს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომელმაც შესაძლოა ისეთი ფორმით შეცვალოს სახელშეკრულებო ფულადი სახსრების ვადები ან თანხა, რომ ის აღარ დააკმაყოფილებს მოცემულ პირობას. შეფასების განხორციელებისას, „კომპანია“ ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი მოვლენები, რომლებიც შეცვლიან ფულადი ნაკადების თანხას და ვადებს;
- ლევერიჯის ფუნქციები;
- წინასწარ დაფარვისა და ვადის გახანგრძლივების პირობები;
- პირობები, რომლებიც ზღუდავენ „კომპანიის“ უფლებას მოითხოვოს ფულადი ნაკადები კონკრეტული აქტივებიდან - მაგ. აქტივების განთავსების რეგრესი; და
- ვითარებები, რომლებიც ცვლიან ფულის ღირებულება დროში გადახდებს - მაგ. საპროცენტო განაკვეთების პერიოდული ცვლილება.

რეკლასიფიკაცია

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ „კომპანია“ არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს.

ფინანსური აქტივები - 2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

„კომპანია“ აკლასიფიცირებს მის ფინანსურ აქტივებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთში:

- სესხები და მოთხოვნები;
 - დაფარვის ვადამდე ფლობილი;
 - გასაყიდად არსებული; და
 - სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:
- სავაჭროდ ფლობილი;
 - შეფასებული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „კომპანიის“ ყველა ფინანსური აქტივი დაკლასიფიცირებული იყო სესხისა და მოთხოვნების კატეგორიაში. იხილეთ შენიშვნა 5.

ფინანსური ვალდებულებები

„კომპანია“ აკლასიფიცირებს მის ფინანსურ ვალდებულებებს, ფინანსური უზრუნველყოფის გარდა, ისევე როგორც აღრიცხავს - ამორტიზირებული ღირებულებით. იხილეთ შენიშვნა 5.

რეკლასიფიკაცია

ფინანსური ვალდებულებები არ რეკლასიფიცირდება პირველადი აღიარების შემდგომ.

(ii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო უფლად ნაკადებზე უფლებებს, რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და აქტივის ფლობის ანაზღაურება მოიაზრება, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და „კომპანია“ არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტისას, სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა (ან აღიარებაშეწყვეტილი აქტივის იმ ნაწილის საბალანსო ღირებულებას) და მიღებულ ჯამურ ოდენობას შორის (i) მიღებული კომპენსაციის თანხა (ნებისმიერ მიღებულ ახალ აქტივს გამოკლებული ახალი დაკისრებული ვალდებულების ჩათვლით) და (ii) ნებისმიერი კუმულაციური მოგება ან ზარალი რომელიც აღიარებულ იქნა სხვა სრულ შემოსავალში - აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ვადა გასდის, უქმდება ან თავისუფლდება.

(iii) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კორექტირება

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი ცვლილება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით პლიუს ნებისმიერი შესაბამისი გარიგების ხარჯებით. ნებისმიერი საკომისიოები მიღებული ფინანსური აქტივების კორექტირების დროს აღირიცხება შემდეგნაირად:

- ახალი აქტივის სამართლიანი ღირებულების დადგენისას გამოყენებული საკომისიოები და შესაბამისი გარიგების ხარჯების ასანალაურებლად მიღებული საკომისიოები ჩათვლილია აქტივის თავდაპირველ აღრიცხვაში; და
- სხვა საკომისიოები ჩათვლილია მოგებაში ან ზარალში როგორც აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული მოგება ან ზარალი.

ფულადი ნაკადების ცვლილება, რაც დაკავშირებულია ფინანსურ აქტივებთან და ფინანსურ ვალდებულებებთან, არ განიხილება, როგორც ცვლილება იმ შემთხვევაში, თუ გამოწვეულია არსებული სახელშეკრულებო პირობებით, მაგ. კომპანიის მიერ ინიცირებული საპროცენტო

განაკვეთების ცვლილებების შემთხვევაში რაც დამოკიდებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განაკვეთის ცვლილებით, როცა სესხის ხელშეკრულება “კომპანიას” ასეთ უფლებამოსილებას ანიჭებს.

“კომპანია” ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. “კომპანია” აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს “კომპანია” ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

“კომპანია” ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა სასესხო უზრუნველყოფაში;

თუ ფულადი ნაკადები იცვლება როდესაც მსესხებელი ფინანსური სირთულეების წინაშეა, მაშინ კორექტირების მიზანი როგორც წესი არის საწყისი სახელშეკრულებო პირობების აღდგენა და არა ახალი აქტივის წარმოქმნა არსებითად სხვა პირობებზე. თუ “კომპანია” ფინანსური აქტივის ისეთ კორექტირებას გეგმავს რაც ფულადი ნაკადების პატიებას გამოიწვევს, მაშინ ის თავდაპირველად აფასებს შესაძლებელია თუ არა აქტივის რაღაც ნაწილის ჩამოწერა მანამ სანამ კორექტირებას ექნება ადგილი (იხილეთ ქვემოთ ჩამოწერის პოლიტიკები). ეს მიდგომა გავლენას ახდენს ხარისხობრივი შეფასების შედეგებზე და ნიშნავს, რომ აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმები არ არის დაკმაყოფილებული (როგორც წესი ესეთ შემთხვევებში). “კომპანია” შემდგომ ახორციელებს კორექტირების არსებითობის ხარისხობრივ შეფასებას.

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული აქტივის კორექტირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ “კომპანია” პირველ რიგში ხელახლა ითვლის ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით და აღიარებს საბოლოო კორექტირებას როგორც მოგების ან ზარალის ცვლილებას მოგებაში ან ზარალში. კორექტირებისას გაწეული ან მიღებული ნებისმიერი საკომისიო აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია კორექტირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილ ვადაზე.

თუ ეს კორექტირება გამოწვეულია მსესხებელის ფინანსური სირთულეების გამო (იხ. შენიშვნა 3(e)(iv)), მაშინ მოგება ან ზარალი წარმოდგენილია გაუფასურების ზარალთან ერთად. სხვა შემთხვევაში ის წარმოდგენილია როგორც ეფექტური პროცენტის მეთოდით დათვლილი საპროცენტო შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 3(b)).

ფინანსური ვალდებულებები

“კომპანია” წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილ ფინანსურ ვალდებულებასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი, შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება, აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, სხვაობა განულებული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გადახდილი ოდენობა მოიცავს არაფინანსური აქტივების გადაცემას, თუ ასეთს აქვს ადგილი, და ვალდებულებების აღებას, ახალი კორექტირებული ფინანსური ვალდებულების ჩათვლით.

“კომპანია” აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. “კომპანია” ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა სასესხო უზრუნველყოფაში;

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან.

თუ ფინანსური ვალდებულების კორექტირება არ მიიჩნევა როგორც აღიარების შეწყვეტა, მაშინ ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულება გადაანგარიშებულია მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადების საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებით და შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. მცოცავი განაკვეთის მქონე ფინანსური ვალდებულებებისთვის, საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოყენებული ცვლილებიდან მიღებული მოგების ან ზარალის დასათვლელად, კორექტირებულია ცვლილების დროს არსებული მიმდინარე საბაზრო პირობების ასახვის მიზნით. ნებისმიერი გაწეული საკომისიო ხარჯები აღიარდება როგორც ვალდებულების საბალანსო ღირებულების კორექტირება და ამორტიზირებულია კორექტირებული ფინანსური ვალდებულების დარჩენილ ვადაზე ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ხელახლა გამოთვლით.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები შეიცვალა, მაშინ “კომპანია”მ შეაფასა არსებითად შეიცვალა თუ არა კორექტირებული აქტივიდან მიღებული ფულადი სახსრები. თუ ფულადი სახსრები არსებითად განსხვავდებოდა, მაშინ სახელშეკრულებო უფლებები საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე მიჩნეული იყო ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, საწყის ფინანსურ აქტივს შეუწყდა აღიარება (იხ. შენიშვნა 3 (e)(ii)) და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდა სამართლიანი ღირებულებით.

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მსესხებლის ფინანსური სირთულეების გამო შეიცვალა და აქტივის აღიარება არ იქნა შეწყვეტილი, მაშინ აქტივის გაუფასურება აღრიცხულ იქნა ცვლილებამდე არსებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით (იხ. შენიშვნა 3(e)(iv)).

ფინანსური ვალდებულებები

“კომპანია”მ შეწყვიტა ფინანსური ვალდებულების აღიარება მაშინ როდესაც შეიცვალა მისი პირობები და არსებითად განსხვავდებოდა შეცვლილი ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი სახსრები. ამ შემთხვევაში ახალი ფინანსური ვალდებულება შეცვლილი პირობებით აღიარებულ იქნა სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა განულებული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ ოდენობას შორის აღიარებულ იქნა მოგებაში ან ზარალში.

თუ ფინანსური ვალდებულების ცვლილება არ იქნა მიჩნეული როგორც აღიარების შეწყვეტა, მაშინ ნებისმიერი გაწეული საკომისიო ხარჯები აღიარებულ იქნა როგორც ვალდებულების საბალანსო ღირებულების კორექტირება და ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ხელახლა გამოანგარიშებით.

(iv) გაუფასურება

იხილეთ ასევე შენიშვნა 4.

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

“კომპანია” აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე შემდეგ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე, რომლებიც არ არის აღრიცხული სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- ფინანსური აქტივები რომლებიც წარმოადგენენ სასესხო ინსტრუმენტებს;
- გამოშვებულ ფინანსური უზრუნველყოფის ხელშეკრულებებს;

“კომპანია” აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სხვა ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებისთვისაც საკრედიტო რისკი არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ (იხ. შენიშვნა 4).

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის შემთხვევებისაგან. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებზეც 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება, მიჩნეულია როგორც „1-ლი დონის“ ფინანსური ინსტრუმენტები.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც წარმოიშობა ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში. ფინანსური ინსტრუმენტები რომლებზეც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება, მიჩნეულია როგორც „მე-2 დონის“ ფინანსური ინსტრუმენტები (თუ საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნადაა გაზრდილი, მაგრამ ფინანსური ინსტრუმენტები არ არის გაუფასურებული კრედიტით) და „მე-3 დონის“ ფინანსური ინსტრუმენტები (თუ ფინანსური ინსტრუმენტები არის კრედიტით გაუფასურებული).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო ზარალის ალბათობით შეწონილ შეფასებას და ის ფასდება შემდეგი სახით:

- *ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ წარმოადგენენ გაუფასურებულ კრედიტს საანგარიშგებო თარიღისთვის:* აუნაზღაურებელი ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულება (ე.ი. სხვაობა ხელშეკრულების საფუძველზე საწარმოს მიერ მისაღებ ფულად სახსრებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის “კომპანია”);
- *ფინანსური აქტივები, რომლებიც წარმოადგენენ გაუფასურებულ კრედიტს ანგარიშგების თარიღისთვის:* სხვაობა მოსალოდნელი მომავალი ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულებასა და მთლიან საბალანსო ღირებულებას შორის;
- *ფინანსური საგარანტიო კონტრაქტები; სხვაობა მოსალოდნელ მომავალ ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულებასა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის “კომპანია”*

იხილეთ ასევე შენიშვნა 4.

რესტრუქტურული ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება მოლაპარაკებების საფუძველზე ან მსესხებლის ფინანსური სირთულეების გამო არსებული ფინანსური აქტივი ახლით იცვლება, მაშინ კეთდება შეფასება იმისა უნდა მოხდეს თუ არა ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა (იხ. შენიშვნა 3 (e)(iii)) და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ანგარიშდება შემდეგნაირად:

- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურულიზაცია არ გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ შეცვლილი ფინანსური აქტივიდან მისაღები მოსალოდნელი ფულადი სახსრები ჩათვლილია მიმდინარე აქტივისგან მიღებული ფულადი დანაკლისის გაანგარიშებაში (იხ. შენიშვნა 4).
- თუ მოსალოდნელი რესტრუქტურულიზაცია გამოიწვევს არსებული აქტივის აღიარების შეწყვეტას, მაშინ ახალი აქტივის მოსალოდნელი სამართლიანი ღირებულება განიხილება როგორც საბოლოო ფულადი ნაკადი არსებული ფინანსური აქტივიდან მისი აღიარების შეწყვეტის მომენტში. ეს ოდენობა ჩათვლილია მიმდინარე ფინანსური აქტივისგან მიღებულ ფულად დანაკლისში, რომელიც დისკონტირებულია მოსალოდნელი აღიარების შეწყვეტის თარიღიდან ანგარიშგების წარდგენის თარიღამდე არსებული ფინანსური აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში “კომპანია” აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები („მე-3 დონის“ ფინანსური აქტივები) გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულებანი, რომ ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ ჩამოთვლილია ქვემოთ:

- მსესხებლის გარდაცვალება;
- სესხები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით;
- დეფოლტი, გაკოტრების იურიდიული პროცესების დაწყება (ბიზნეს მსესხებლებისთვის);
- თაღლითობა მსესხებლის მხრიდან “კომპანიასთან კომუნიკაციის მხრივ, მაგალითად:
 - ფინანსურ შედეგებზე შეცდომაში შემყვანი ინფორმაციის მიწოდება;
- ეკონომიკურ ან ფინანსურ ზარალთან დაკავშირებული სესხის რესტრუქტურულიზაცია;

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა

ზარალის რეზერვები მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შემდეგნაირად:

- *ფინანსური აქტივები შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით: როგორც გამოქვითვა აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.*

ჩამოწერა

სესხები ჩამოიწერება (მთლიანად ან ნაწილობრივ) როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი ფინანსური აქტივის ნაწილობრივი ან მთლიანი აღდგენისა. ეს არის ისეთი შემთხვევა, როდესაც “კომპანია” ვარაუდობს, რომ მსესხებელს არ აქვს შესაბამისი აქტივი ან შემოსავლის წყარო, რითაც იგი უზრუნველყოფს ფულადი ნაკადების გენერირებას იმისთვის, რომ დაფაროს ჩამოწერის საგანი. აღნიშნული შეფასება ხორციელდება ინდივიდუალური აქტივების დონეზე.

ადრე ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა შედის „ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურების ზარალში“ მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს “კომპანია” აფასებს, არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივები ან აქტივების ჯგუფი გაუფასურდა. ასეთი მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, “კომპანია” ადგენს გაუფასურების ზარალის ოდენობას.

ფინანსური აქტივი ან ამგვარი აქტივების ჯგუფი გაუფასურებულად მიიჩნევა და გაუფასურების ზარალი აღიარდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგად, რომელსაც ადგილი ჰქონდა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ („ზარალის დადგომის შემთხვევა“) და ზარალის დადგომის ეს შემთხვევა გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მომავალში მოსალოდნელ შეფასებულ ფულად ნაკადებზე, რომელთა საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

ობიექტური მტკიცებულება იმისა რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია შეიძლება იყოს მსესხებლის დეფოლტი ან ვადაგადაცილება, სესხის პირობების დარღვევა, ფინანსური აქტივის ან აქტივთა ჯგუფის რესტრუქტურიზაცია პირობებზე რომლებსაც “კომპანია” სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა, ნიშნები მსესხებლის ან გამცემის გაკოტრებისა, უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა, უზრუნველყოფის ღირებულების კლება, ან სხვა აქტივების ჯგუფთან დაკავშირებული დაკვირვებადი მონაცემები მაგალითად მსესხებლის გადახდის სტატუსის უარყოფითი ცვლილებები ან ეკონომიკური პირობები რომლებიც ჯგუფის დეფოლტს უკავშირდება.

(i) ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები პირველ რიგში მოიცავს სესხებს და სხვა მოთხოვნებს (სესხები და მოთხოვნები). გაუფასურების შეფასების მიზნით „კომპანია“ რეგულარულად ახდენს მისი სესხების და მოთხოვნების გადახედვას.

თავდაპირველად „კომპანია“ აფასებს არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება ინდივიდუალურად იმ სესხებისა და მოთხოვნებისთვის, რომლებიც ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანია, და იმ სესხებისა და მოთხოვნებისთვის ინდივიდუალურად ან კოლექტიურად, რომლებიც არ არიან ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი. თუ „კომპანია“ განსაზღვრავს, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული სესხების ან მოთხოვნების გაუფასურების ობიექტური (მნიშვნელოვანი ან უმნიშვნელო) მტკიცებულება, ის სესხებს და მოთხოვნებს გაითვალისწინებს მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე სესხებისა და მოთხოვნების ჯგუფში და კოლექტიურად შეაფასებს მათ გაუფასურებაზე. სესხები და მოთხოვნები, რომლებიც ინდივიდუალურად ფასდებიან გაუფასურებაზე და რომლისთვისაც დადგა ან გრძელდება გაუფასურების აღიარება, არ გაითვალისწინდება გაუფასურების კოლექტიურ შეფასებაში.

თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ადგილი ჰქონდა სესხების ან მოთხოვნების გაუფასურების ზარალს, ზარალის თანხა ფასდება როგორც სხვაობა სესხის ან მოთხოვნის საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან და უზრუნველყოფიდან ამოღებადი თანხების ჩათვლით, რომლებიც დისკონტირდება სესხის ან მოთხოვნის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები და ისტორიული ზარალის გამოცდილება, რომელიც კორექტირდება მიმდინარე ეკონომიკური პირობების შესაბამისი დაკვირვებადი მონაცემების საფუძველზე, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასების საფუძველს იძლევა.

რიგ შემთხვევაში, სესხის ან მოთხოვნის გაუფასურების ზარალის თანხის შეფასებისთვის მოთხოვნილი დაკვირვებადი მონაცემები შესაძლოა შეზღუდული იყოს ან აღარ შეესაბამებოდეს სრულად არსებულ ვითარებებს. ეს შესაძლოა იყოს შემთხვევა, როდესაც მსესხებელს ექნება ფინანსური სირთულეები ან იარსებებს მსგავს მსესხებლებთან დაკავშირებული მცირე რაოდენობით ხელმისაწვდომი ისტორიული მონაცემები. ასეთ შემთხვევებში რაიმე სახის გაუფასურების ზარალის შესაფასებლად „კომპანია“ იყენებს მის გამოცდილებას და მსჯელობას.

სესხებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებული ყველა გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და მათი აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურებადი თანხის შემდგომი ზრდა შესაძლოა ობიექტურად უკავშირდებოდეს მოვლენას, რომელიც გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდეგ წარმოიშობება.

თუ სესხი უიმედოა, ის ჩამოიწერება სესხის გაუფასურების შესაბამისი რეზერვის ხარჯზე. „კომპანია“ ჩამოწერს სესხის ნაშთს (და სესხის ზარალის ნებისმიერ შესაბამის რეზერვს), როცა ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს, რომ სესხები უიმედოა და როდესაც განხორციელებულია სესხის დასაბრუნებლად საჭირო ყველა საჭირო ნაბიჯი.

(ii) არაფინანსური აქტივები

ყოველ ანგარიშგების დღეს „კომპანია“ აფასებს, ყველა არაფინანსური აქტივის გაუფასურების ნიშნებს გადავადებული გადასახადის გარდა. არაფინანსური აქტივების აღდგენადი თანხა წარმოადგენს უდიდესს, მათ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გასაყიდი ღირებულებას და გამოყენებით ღირებულებას შორის.

გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას მომავალი სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და აქტივების დამახასიათებელ რისკებს. იმ აქტივთან დაკავშირებით, რომელსაც არ შემოაქვს სხვა აქტივებისგან დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადები, აღდგენადი ღირებულება განისაზღვრება იმ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როცა აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენად ღირებულებას.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული ყველა გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ შეიცვლება აღდგენადი თანხის განსაზღვრაში გამოყენებული შეფასებები. ნებისმიერი აღდგენილი გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც, ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით, განისაზღვრებოდა გაუფასურების ზარალის არ აღიარების შემთხვევაში.

(f) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში და ბანკებში შეუზღუდავ მიმდინარე ანგარიშებზე არსებულ ბანკნოტებს და ხურდა ფულს, რომელთა საწყისი დაფარვის ვადა სამ თვეზე ნაკლებია. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება ამორტიზირებული ღირებულებით.

(g) კლიენტებზე გაცემული სესხები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

„კლიენტებზე გაცემული სესხები“-ს მუხლი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოიცავს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ მოხმარებლებზე გაცემულ სესხებს (იხ. შენიშვნა 3(e)(i)); ისინი თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული ზრდადი პირდაპირი გარიგების ხარჯები, და შემდგომში მათი ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

კლიენტებზე გაცემული სესხები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან ცვალებადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული მოქმედ ბაზარზე და “კომპანია” არ ისახავს მიზნად მათ დაუყოვნებლივ ან უახლოეს პერიოდში გაყიდვას.

გაცემული სესხები მოიცავს „სესხები და მოთხოვნებად“ კლასიფიცირებულ სესხებს.

კლიენტებზე გაცემული სესხები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომ ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

(h) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები არის ხელშეკრულებები რომლებიც მოითხოვენ კომპანიისგან კონკრეტულ გადახდებს რათა აუნაზღაურონ მფლობელს კონკრეტული მევალის გადახდისუნარიობით (როდესაც სესხის ინსტრუმენტის პირობების მიხედვით აუცილებელია გადახდის განხორციელება) გამოწვეული ზარალი.

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება შემდეგნაირად:

- 2018 წლის 1 იანვრიდან: ფასს 9-ის მიხედვით დადგენილი ზარალის რეზერვსა (იხ. შენიშვნა 3(f)(iv)) და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (საჭიროების შემთხვევაში გამოკლებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა ფასს 15-ის პრინციპების შესაბამისად), შორის უდიდესით; და
- 2018 წლის 1 იანვრამდე: თავდაპირველი სამართლიანი ღირებულების ოდენობა ამორტიზირებული უზრუნველყოფის ან ვალდებულების მომსახურების ვადაზე და ნებისმიერი მოსალოდნელი ვალდებულების დასაკმაყოფილებელი განხორციელებული გადახდის მიმდინარე ღირებულება (როდესაც არსებობს ალბათობა ხელშეკრულების მიხედვით გადახდისა), შორის უდიდესით.

ფინანსური გარანტიებიდან წარმოშობილი ვალდებულებები შედის სხვა ვალდებულებებში.

(i) ძირითადი საშუალებები

(i) საკუთრებაში არსებული აქტივები

ძირითადი საშუალებების ერთეულები აისახება აკუმულირებული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის გამოკლებული ღირებულებით.

როცა ძირითადი საშუალებები განსხვავდება სასარგებლო მომსახურების ვადით, ისინი აღირიცხებიან ძირითადი საშუალებების ცალკე ერთეულების სახით.

(ii) ცვეთა

ცვეთა მოგებას ან ზარალს წრფივი მეთოდის გამოყენებით ირიცხება, ინდივიდუალური აქტივების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება შესყიდვის დღეს ან, ორგანიზაციის შიგნით შექმნილი აქტივებისთვის, იმ დღეს, როდესაც აქტივი დასრულდება და მოხმარებისთვის მზად იქნება. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

- | | |
|--------------------------------------|------------|
| - შენობა-ნაგებობები | 40 წელი; |
| - ავეჯი და მოწყობილობები | 5 წელი; და |
| - იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა | 7 წელი. |

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და აუცილებლობის შემთხვევაში კორექტირდება.

(j) არამატერიალური აქტივები

შეძენილი არამატერიალური აქტივები წარდგენილია თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი.

ამორტიზაციის ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადა 5 წელს შეადგენს.

(k) სააქციო კაპიტალი

(i) ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით. ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული ზრდადი ხარჯები გამოიქვითება კაპიტალიდან დაქვითვის სახით, ნებისმიერი საგადასახადო ეფექტის გამოკლებით.

(ii) პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი

პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი რომელიც არის არადაბრუნებადი, დისკრეციული დივიდენდებით, კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

(iii) დივიდენდები

„კომპანიის“ მიერ დივიდენდების გამოცხადებისა და გადახდის უნარი ექვემდებარება საქართველოში მოქმედ საკანონმდებლო წესებსა და რეგულაციებს.

ჩვეულებრივ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, მათი გამოცხადების პერიოდში.

პრივილეგირებულ აქციებზე დივიდენდების აღიარება ხდება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, როდესაც მათი დამტკიცება ხდება წლიური საერთო კრების მიერ ყოველ მოცემულ წელიწადს.

(iv) სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის პრინციპი

სამართლიანი ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს, ან ასეთის არ არსებობის შემთხვევაში იმ ბაზრის მიხედვით რომელზეც აქვს წვდომა “კომპანიას” და ყველაზე ხელსაყრელია მოცემული თარიღისათვის. ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ასახავს შეუსრულებლობის რისკს.

როცა შესაძლებელია, ინსტრუმენტის სამართლიან ღირებულებას “კომპანია” განსაზღვრავს მოცემული ინსტრუმენტის მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასით. ბაზარი მოქმედად ითვლება, თუ აქტივებისა და ვალდებულებების ოპერაციები მიმდინარეობს საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ინფორმაცია ფასების თაობაზე მუდმივ რეჟიმში.

თუ მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასი არ არსებობს, “კომპანია” სამართლიან ღირებულებას განსაზღვრავს შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შერჩეული შეფასების მეთოდი მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, მინიმალურად ეყრდნობა არასაბაზრო მონაცემებს და ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტორს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები ფასის დადგენისას მიიღებდნენ მხედველობაში.

თავდაპირველი აღიარებისას ამა თუ იმ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის გარიგების ფასი, ანუ გადახდილი ან მიღებული საკომპენსაციო თანხის სამართლიანი ღირებულება. თუ “კომპანია” გადაწყვეტს, რომ

სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან, და სამართლიანი ღირებულება არ დასტურდება იდენტურ აქტივზე ან ვალდებულებაზე მოქმედ ბაზარზე არსებული კოტირებული ფასით, ასევე ეს ღირებულება არ ეფუძნება შეფასებას ისეთი მეთოდის საფუძველზე, რომლის ცვლადებიც მოიცავენ მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს, ასეთ შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც დაკორექტირდება ამ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის სხვაობით. ამ ღირებულებასა და შეფასების მეთოდით მიღებულ თავდაპირველ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა შემდეგ სათანადო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არა უგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად ეყრდნობა დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს ან გარიგება დაიხურება.

(l) შესადარისი ინფორმაცია

ფასს 9-ის დანერგვის შედეგად “კომპანიამ” შეცვალა ზოგიერთი მუხლის წარდგენა ფინანსური ანგარიშგების პირველად ფორმებში. შესადარისი ინფორმაცია რეკლასიფიცირებული, რომ შეესაბამებოდეს მიმდინარე წარდგენაში ცვლილებებს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების წარდგენაში ძირითადი ცვლილებების გავლენა აღწერილია მე-5 შენიშვნაში.

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების წარდგენაში ძირითადი ცვლილებების გავლენა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

- „საპროცენტო შემოსავალი“ სახელი შეიცვალა შემდეგნაირად - „ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი“;
- „გაუფასურების ზარალი“ სახელი შეიცვალა, როგორც „გაუფასურების ზარალი სასესხო ფინანსურ აქტივებზე“.

(m) გამოცემული, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესული სტანდარტები

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და კორექტირებები სტანდარტებში, რომლებიც 2019 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (უფრო ადრეული მიღებაც ნებადართულია). თუმცა “კომპანიას” ჯერ არ ჰქონდა ეს ცვლილებები მიღებული ამ ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას, ფასს 9-ის კორექტირების გარდა, რომელმაც გავლენა იქონია უარყოფითი ანაზღაურების მქონე წინასწარი გადახდების მახასიათებლებზე 2017 წლის ოქტომბერში.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16 ჩაანაცვლებს შემდეგ არსებულ სტანდარტებს: ბასს 17 (იჯარები), ფასიკ 4 (როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას), იმკ 15 (საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება) და იმკ 27 (გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას).

სტანდარტი მოქმედებს ყოველწლიურ პერიოდებზე 2019 წლის 1 იანვრიდან. ადრეული მიღებაც ნებადართულია საწარმოებისთვის რომლებიც იყენებენ ფასს 15-ს ფასს 16-ის თავდაპირველი გამოყენებისას ან მანამდე.

ფასს 16-ს შემოაქვს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მოიჯარეებისთვის. მოიჯარე აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით რაც ასახავს მის უფლებას გამოიყენოს ეს აქტივი და საიჯარო ვალდებულებას რაც ასახავს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. არსებობს აღიარებისგან გათავისუფლებაც, მოკლევადიანი იჯარებისთვის და დაბალი ღირებულების მქონე ერთეულებისთვის. მეიჯარეს ანგარიშგება რჩება მსგავსი მიმდინარე სტანდარტისა - ანუ მეიჯარე განაგრძობს იჯარების ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებას.

“კომპანია” დაასრულა მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე პოტენციური გავლენის თავდაპირველი შეფასება, მაგრამ ჯერ არ დაუსრულებია დეტალური შეფასება. ფასს 16-ის ფაქტიური გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებებზე მისი თავდაპირველი გამოყენებისას დამოკიდებულია მომავალ ეკონომიკურ პირობებზე, 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კომპანიის სესხის აღების განაკვეთის, მოცემული თარიღისთვის კომპანიის საიჯარო პორტფელის შემადგენლობის, კომპანიის უკანასკნელი შეფასების იმისა ექნება თუ არა მას რაიმე იჯარის განახლების შესაძლებლობა და რა დონეზე გადაწყვეტს “კომპანია” გამოიყენოს პრაქტიკული მიზანშეწონილობა და აღიარების გამონაკლისები.

აქამდე, ყველაზე მნიშვნელოვანი გამოვლენილი ზეგავლენა არის ის, რომ “კომპანია” აღიარებს ახალ აქტივებს და ვალდებულებებს კომპანიის საოფისე შენობების საოპერაციო იჯარებზე. “კომპანია” აფასებს ფასს 16-ის პოტენციურ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. წინასწარი შეფასების საფუძველზე ფასს 16-ის გამოყენებას არსებითი გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

დამატებით, მოცემულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯების მახასიათებლები შეიცვლება რადგან ფასს 16 ანაცვლებს წრფივ საოპერაციო იჯარის ხარჯს, გამოყენების უფლებით აქტივებზე ცვეთის დარიცხვით და საიჯარო ვალდებულებებზე საპროცენტო ხარჯით.

i. გადასვლა

როგორც მოიჯარეს “კომპანიას” შეუძლია გამოიყენოს სტანდარტი:

- რეტროსპექტული მიდგომით; ან
- მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენების საშუალებით.

მოიჯარე აკეთებს არჩევანს თანმიმდევრულად ყველა იჯარისთვის.

“კომპანია” ფასს 16-ის თავდაპირველად გამოყენებას გეგმავს 2019 წლის 1 იანვარს, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. მაშასადამე, ფასს 16-ის დანერგვის კუმულაციური გავლენა აღიარებულ იქნება როგორც გაუნაწილებელი მოგების საწყისი ნაშთის კორექტირება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, შესაძარის ინფორმაციის გადანაგარიშების გარეშე.

ბასს 17-ის მიხედვით საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებულ იჯარებზე მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებისას, მოიჯარეს შეუძლია აირჩიოს თითოეული იჯარის დონეზე, გამოიყენოს თუ არა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გადასვლაზე. “კომპანია” აფასებს პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენების პოტენციურ ზეგავლენას.

“კომპანია” არ არის ვალდებული გააკეთოს იმ იჯარების კორექტირებები რომლებშიც ის არის მეიჯარე, გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც ის არის შუამავალი მეიჯარე ქვე-იჯარაში.

სხვა სტანდარტები

არ არის მოსალოდნელი რომ ქვემოთ მოყვანილ კორექტირებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებს ექნებათ მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე:

- ფასიკ 23 გაურკვევლობა საგადასახადო მიდგომებში
- „გრძელვადიანი პროცენტები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ (ბასს 28-ის კორექტირებები);
- გეგმის კორექტირება, შემცირება ან გაქვითვა (ბასს 19-ის კორექტირებები);
- ფასს-ების ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015-2017 ციკლი - სხვადასხვა სტანდარტები;
- კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.

4 ფინანსური რისკის მიმოხილვა

ეს შენიშვნა ასახავს ინფორმაციას კომპანიის ფინანსურ რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ. კომპანიის ფინანსური რისკების მართვის სტრუქტურაზე ინფორმაციისთვის, იხ შენიშვნა 15.

საკრედიტო რისკი - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან წარმოშობილი თანხები

გაუფასურების დასადგენად გამოყენებული მონაცემები, ვარაუდები და მეთოდები

იხ. სააღრიცხვო პოლიტიკა შენიშვნა 3(f)(iv).-ში.

საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა

იმის განსაზღვრისთვის, მოხდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის (დეფოლტის რისკის) თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვანი ზრდა, “კომპანია” იყენებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომლის მოპოვებაც შესაძლებელია არაჯეროვანი ხარჯების ან ძალისხმევის გარეშე. ასეთი მონაცემები მოიცავს ხარისხობრივ და რაოდენობრივ ინფორმაციასა და ანალიზის, რომელიც ეფუძნება კომპანიის ისტორიულ გამოცდილებას, კრედიტის საექსპერტო შეფასებას და მომავალზე ორიენტირებულ ინფორმაციას.

“კომპანია” განსაზღვრავს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას შემდეგი კრიტერიუმების საფუძველზე:

- დავალიანება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია; და
- მისი ფინანსური მაჩვენებელი გაუარესებულია და დაქვემდებარება რესტრუქტურიზებულია;

დეფოლტის ალბათობის მაჩვენებლების ვადიანობის განსაზღვრა

კლიენტებზე გაცემული სესხები

კლიენტებზე გაცემული სესხების დეფოლტის ალბათობის მოდელირება ეფუძნება კოლექტიური ანალიზის მეთოდს თითოეული სესხის სეგმენტისთვის ცალ-ცალკე. დეფოლტის განმარტების მიხედვით, დეფოლტის ალბათობა დაფუძნებულია ისტორიულ ყოველთვიურ მიგრაციის ანალიზზე გასული 5 წლის სეგმენტებში დეფოლტის შესაბამისად.

დადგენა არსებითად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის “კომპანია” აფასებს არსებითად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. არსებითი მნიშვნელობა განსხვავებულია სესხების გაცემის სხვადასხვა ტიპებისთვის.

“კომპანიას” შემუშავებული აქვს სტრუქტურა რომელიც მოიცავს „backstop“ ინდიკატორებს ვადაგადაცილების და ხარისხობრივი ინფორმაციის მიხედვით, იმის დასადგენად არსებითად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი. სტრუქტურა შეესაბამება კომპანიის შიდა საკრედიტო რისკის მართვის პროცესებს. საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დადგენის კრიტერიუმები განსხვავდება პორტფელების მიხედვით და მოიცავს ვადაგადაცილებაზე დაფუძნებულ „backstop“-ს. ზოგიერთ შემთხვევაში, ექსპერტების საკრედიტო შეფასების და შესაძლებლობის ფარგლებში ისტორიული გამოცდილების გამოყენებით, “კომპანიამ” შეიძლება დაასკვნას, რომ დაქვემდებარებამ განიცადა არსებითი საკრედიტო რისკის ზრდა თუ კონკრეტული ხარისხობრივი ფაქტორები მიაწინებენ ამაზე და ეს ინდიკატორები შეიძლება სრულად და დროულად არ იყოს ასახული „backstop“ ინდიკატორების მიერ.

ქვემოთ მოცემულია საკრედიტო რისკის ზრდის მაჩვენებლები:

- სესხი 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია;
- დაქვემდებარებების რესტრუქტურიზაცია, რომელიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ და ფინანსურ დანაკარგებთან;

- მსესხებლის მიერ სამსახურის დაკარგვა;
- მსესხებლი არ იმყოფება სამუშაოსთვის შესაბამის მდგომარეობაში ჯანმრთელობის მდგომარეობის გამო;
- თაღლითობა არის აღმოჩენილი მსესხებლის ბიზნესში;

“backstop”-ად “კომპანია” მიიჩნევს, რომ საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა ხდება არა უგვიანეს აქტივის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების შემთხვევაში. ვადაგადაცილების დღეები ითვლება ყველაზე პირველი ვადაგადაცილების თარიღიდან, როდესაც მთლიანი გადახდა არ იქნა მიღებული.

თუ არსებობს საფუძველი იმისა, რომ აღარ არსებობს საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა თავდაპირველ აღიარებასთან მიმართებაში, მაშინ საკრედიტო ზარალი ინსტრუმენტზე უბრუნდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებიდან 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით შეფასებას.

“კომპანია” ახორციელებს საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენი კრიტერიუმების ეფექტურობის მონიტორინგს რეგულარული მიმოხილვებით რათა დაადასტუროს რომ:

- კრიტერიუმებს შეუძლიათ გამოააშკარაონ საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა მანამ სანამ ის დაექვემდებარება დეფოლტს;
- კრიტერიუმები არ შეესაბამება დროის იმ მომენტს როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული;
- საშუალო დრო აუცილებელი საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დადგენიდან დეფოლტამდე არის გონივრული;
- რისკზე დაქვემდებარება არ გადადის პირდაპირ 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან კრედიტით გაუფასურებულში; და
- არ არსებობს არანაირი უსაფუძვლო არასტაბილურობა ზარალის რეზერვში, 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალიდან (ეტაპი 1) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალში (ეტაპი 2) გადატანებიდან.

დეფოლტის განმარტება

“კომპანია” სესხს დეფოლტირებულად განიხილავს, ერთ-ერთი შემდეგი ვითარების წარმოშობის შემთხვევაში:

- სესხები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით;
- მსესხებლის გარდაცვალება;
- გაკოტრების პროცედურების წამოწყება (იურიდიული პირების შემთხვევაში); ან
- თაღლითობა ან სხვა ფორსმაჟორული სიტუაცია, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მსესხებლის გადახდისუნარიანობაზე.

მომავალი ტენდენციების გათვალისწინება

“კომპანია” ითვალისწინებს მომავალ ტენდენციებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. ეს შეფასება დამოკიდებულია ასევე გარე ინფორმაციაზე. გარე ინფორმაცია შესაძლოა მოიცავდეს ეკონომიკურ მონაცემებს და იმ ქვეყნის სამთავრობო და საფინანსო ორგანოების მიერ გამოქვეყნებულ პროგნოზებზე რომელშიც “კომპანია” საქმიანობს, როგორცაა მაგ. საქართველოს ეროვნული ბანკი.

“კომპანია” მოახდინა საკრედიტო რისკის და საკრედიტო ზარალის საკვანძო მამოძრავებლის იდენტიფიცირება და დოკუმენტირება თითოეული ფინანსური ინსტრუმენტის პორტფელისთვის და ისტორიული მონაცემების ანალიზის გამოყენებით, ივარაუდა დამოკიდებულებები მაკროეკონომიკურ ცვლადებსა და დეფოლტის ალბათობებს შორის. საკვანძო მამოძრავებელს მშპ-ს პროგნოზები წარმოადგენს. ნავარაუდები დამოკიდებულებები საკვანძო ინდიკატორებსა და დეფოლტსა და სესხის პორტფელის ზარალის განაკვეთებს შორის, ჩამოყალიბებულ იქნა ბოლო 5 წლის ისტორიული მონაცემების ანალიზის საფუძველზე.

მოდIFIცირებული ფინანსური აქტივები

სესხის სახელშეკრულებო პირობები შესაძლებელია შეიცვალოს რიგი მიზეზების გამო, როგორცაა საბაზრო პირობების ცვლილება, კლიენტების შენარჩუნება და სხვა ფაქტორები რომლებიც არ არიან დაკავშირებული კლიენტის მიმდინარე ან პოტენციურ საკრედიტო გაუარესებასთან. არსებული სესხის აღიარება, რომლის პირობებიც შეიცვალა შესაძლებელია შეწყდეს და ახალ სესხად აღიარებულ იქნას მოდიფიცირებული სესხი, სამართლიანი ღირებულებით, 3(e)(iii) შენიშვნაში მოყვანილი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

“კომპანია” ახდენს კლიენტებზე გაცემული სესხების პირობების ცვლილებას ფინანსური სირთულეების მქონე კლიენტებისთვის (ეგრეთ წოდებული “მოთმინების ქმედებები”), რათა გაზარდოს სესხის ამოღების შესაძლებლობები და მოახდინოს დეფოლტის რისკის მინიმიზება. კომპანიის მოთმინების პოლიტიკის მიხედვით, სესხის პირობების ცვლილება ხდება, თუ მსესხებელი დეფოლტშია, ან არსებობს დეფოლტის მაღალი რისკი, არსებობს მონაცემები, რომ მსესხებელმა გააკეთა ყველა გონივრული ქმედება არსებული საკონტრაქტო ვალდებულების მიხედვით ვალის გასტუმრებისთვის და იგი შეძლებს განახლებული სასესხო პირობების დაკმაყოფილებას.

რესტრუქტურისებული სესხები გადატანილია მეორე ეტაპზე და გამოიყენება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

შევცვლილი პირობები როგორც წესი გულისხმობს დაფარვის ვადის გახანგრძლივებას, და საპროცენტო გადახდების განრიგის ცვლილებას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად გამოიყენება შემდეგი ცვლადი მონაცემები:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- დანაკარგები დეფოლტისას (LGD);
- დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხა (EAD)

მოცემული პარამეტრები წარმოებულია შიდა სტატისტიკური მოდელების და სხვა ისტორიული მონაცემების საფუძველზე რომლებიც სარეგულაციო მოდელებს იყენებენ. ისინი კორექტირება მომავალი ტენდენციების გათვალისწინებით ინფორმაციის ასახვის მიზნით, როგორც აღწერილია ქვემოთ.

დეფოლტის ალბათობა არის შეფასება კონკრეტული თარიღისთვის, რომელიც გამოითვლება სესხის სეგმენტების, ვადაგადაცილების ჯგუფების მიხედვით, ყოველთვიური ისტორიული მიგრაციის მიხედვით. მიგრაციის მატრიცები შემდგომ გამოყენებულია 1 წლიანი და არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობების გამოსათვლელად.

დანაკარგები დეფოლტისას არის დეფოლტის შემთხვევაში მოსალოდნელი ზარალის ოდენობა. “კომპანია” ვარაუდობს დანაკარგები დეფოლტისას პარამეტრებს დეფოლტირებული კონტრაჰენტების მიმართ არსებული მოთხოვნების აღდგენების განაკვეთის ისტორიის მიხედვით. აღდგენის განაკვეთები გამოითვლება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, როგორც დისკონტირების ფაქტორი.

დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები (EAD) ასახავს მოსალოდნელ დაქვემდებარებას დეფოლტის შემთხვევაში. დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები გამოითვლება კონტრაჰენტზე მიმდინარე დაქვემდებარების და ხელშეკრულებით ნებადართული მიმდინარე ოდენობის პოტენციური ცვლილებების მიხედვით, ამორტიზაციის და ავანსების ჩათვლით. ფინანსური აქტივის დეფოლტს დაქვემდებარება არის მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას.

რადგან პარამეტრის მოდელირება ხორციელდება კოლექტიურ საფუძველზე, ფინანსური ინსტრუმენტები დაჯგუფებულია საერთო რისკის მახასიათებლების მიხედვით, რაც მოიცავს:

- საქონლის სახეობა;
- უზრუნველყოფის სახეობა;

დაჯგუფებები ექვემდებარება რეგულარულ გადახედვას რათა უზრუნველყოფილ იქნას რომ დაქვემდებარებები ერთი ჯგუფის ფარგლებში რჩება შესაბამისად ერთგვაროვანი.

ზარალის რეზერვი

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ზარალის რეზერვის შეჯერებას საწყისი ნაშთიდან საბოლოო ნაშთამდე ფინანსური ინსტრუმენტების ტიპის მიხედვით. შესადარისი ოდენობები 2017 წლისთვის წარმოადგენს საკრედიტო ზარალის რეზერვის ანგარიშს და ასახავს შეფასების პრინციპს ბასს 39-ის მიხედვით.

ლარი'000	2018			2017	
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	სულ	სულ
კლიენტებზე გაცემული სესხები					
ამორტიზირებული ღირებულებით					
ნაშთი 1 იანვარს	176	65	124	365	639
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	2	(2)	-	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1)	1	-	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(2)	-	2	-	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	450	79	31	560	743
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	1,313	-	-	1,313	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(149)	149	-	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(835)	-	835	-	-
ჩამოწერა	(553)	(114)	(747)	(1,414)	(432)
ნაშთი 31 დეკემბერს	401	178	245	824	950

შემდეგი ცხრილი ასახავს ზემოთ მოყვანილ ცხრილებში ასახული ოდენობების (რომლებიც აჯერებს ზარალის რეზერვების საწყის და საბოლოო ნაშთებს) შეჯერებას.

ლარი'000	კლიენტებზე გაცემული სესხები ამორტიზირებული ღირებულებით
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	560
შექმნილი ახალი ფინანსური აქტივები	1,313
სულ	1,873
ადრე ჩამოწერილი ოდენობების აღდგენა	(350)
სულ	1,523

არსებითი ცვლილებები ფინანსური აქტივების პორტფელის მთლიან საბალანსო ღირებულებაში განმარტებულია ქვემოთ.

დიდი რაოდენობით სესხების ზრდამ საანგარიშგებო პერიოდში გამოიწვია სასესხო პორტფელის მთლიანი საბალანსო ღირებულების და 12 თვის საფუძველზე დათვლილი გაუფასურების რეზერვის ზრდა 38,776 ათასი და 1,313 ათასი ლარით შესაბამისად. პერიოდში დაფარული სესხების მოცულობამ შეადგინა 25,448 ათასი ლარი მასთან ერთად 12 თვის საფუძველზე დათვლილი გაუფასურების რეზერვი შემცირდა 161 ათასი ლარით.

კრედიტის ხარისხის ანალიზი

კლიენტებზე გაცემული კრედიტის ხარისხის ანალიზის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნა 10(a)-ში. ეტაპი 1, ეტაპი 2, ეტაპი 3 - ტერმინების განმარტება იხილეთ შენიშვნა 3(f)(iv)-ში.

შემდეგი ცხრილი ასახავს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ინფორმაციას კლიენტებზე გაცემულ სესხებზე, რომლებიც წარმოადგენენ გაუფასურებულ კრედიტს და მათთან დაკავშირებულ უზრუნველყოფაზე, რომლებიც ამცირებს პოტენციური დანაკარგების რისკს:

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები,
რომლებიც ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ

ლარი'000	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება					
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გაუფასურების რეზერვი	საბალანსო ღირებულება	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი ლითონები სულ
მოხმარება	274	(121)	153	89	62	2 153
მომსახურება	157	(67)	90	61	29	- 90
ვაჭრობა	127	(57)	70	47	23	- 70
მთლიანი კლიენტებზე გაცემული სესხები, გაუფასურებული კრედიტით	558	(245)	313	197	114	2 313

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში, ცვლილება სასესხო უზრუნველყოფის პოლიტიკაში არ განხორციელებულა. იხილეთ შენიშვნა 10(ე).

5 ფასს 9-ზე გადასვლა

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენებისას

შემდეგი ცხრილი ასახავს საწყის შეფასების კატეგორიებს ბასს 39 -ის მიხედვით და ახალ შეფასების კატეგორიებს ფასს 9-ის მიხედვით კომპანიის ფინანსური აქტივებისათვის 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

ლარი'000	შენიშვნა	თავდაპირველი კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9-ის მიხედვით	თავდაპირველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ის მიხედვით
		სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ღირებულება		
ფინანსური აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ღირებულება	1,134	1,134
კლიენტებზე გაცემული სესხები	10	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ღირებულება	33,464	34,049
სხვა ფინანსური აქტივი (სხვა აქტივებში დამატებული)		სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ღირებულება	1,429	1,429
სულ ფინანსური აქტივები				36,027	36,612
ფინანსური ვალდებულებები					
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	13	ამორტიზირებული ღირებულება	ამორტიზირებული ღირებულება	31,946	31,946
სხვა ფინანსური ვალდებულებები		ამორტიზირებული ღირებულება	ამორტიზირებული ღირებულება	411	411
სულ ფინანსური ვალდებულებები				32,357	32,357

შემდგომი ცხრილი აჯერებს საბალანსო ღირებულებებს ბასს 39-ის ფარგლებში საბალანსო ღირებულებებთან ფასს 9-ის ფარგლებში ფასს 9-ზე გადასვლისას 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები,
რომლებიც ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ

ლარი'000	საბალანსო ღირებულება ბასს 39 -ის მიხედვით 2017 წლის 31 დეკემბერს	გადაანგარიშება	საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ის მიხედვით 2018 წლის 1 იანვარს
ფინანსური აქტივები			
ამორტიზირებული ღირებულება			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები:	1,134	-	1,134
კლიენტებზე გაცემული:			
საწყისი ნაშთი	33,464	-	-
გადაანგარიშება	-	585	-
საბოლოო ნაშთი	-	-	34,049
სხვა ფინანსური აქტივი (სხვა აქტივებში დამატებული)	1,429	-	1,429
სულ ამორტიზირებული ღირებულება	36,027	585	36,612

ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად არ მომხდარა ფინანსური ვალდებულებების გადაანგარიშება ან რეკლასიფიკაცია.

შემდეგი ცხრილი აჯამებს ფასს 9-ზე გადასვლის გავლენას, გაუნაწილებელი მოგების საწყის ნაშთზე. კაპიტალის სხვა ერთეულებზე არ ყოფილა ზეგავლენა.

ლარი'000	ფასს 9-ის გამოყენების გავლენა 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით
გაუნაწილებელი მოგება	
საბოლოო ნაშთი ბასს 39-ის მიხედვით (2017 წლის 31 დეკემბერი)	2,754
კლიენტებზე გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ფასს 9-ის მიხედვით	585
საწყისი ნაშთი ფასს 9-ის მიხედვით (2018 წლის 1 იანვარი)	3,339

შემდეგი ცხრილი აჯერებს:

- ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვის საბოლოო ნაშთს ბასს 39-ის მიხედვით 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის; და
- ფასს 9-ის მიხედვით დადგენილ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის საწყის ნაშთს, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით

	გაუფასურების რეზერვი და ანარიცხები			
ლარი'000	31 დეკემბერი 2017 (ბასს 39)	რეკლასიფიკაცია	გადაანგარიშება	1 იანვარი 2018 (ფასს 9)
კლიენტებზე გაცემული	950	-	(585)	365
ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ჯამი	950	-	(585)	365

6 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	11,283	8,241
ბანკში განთავსებები	1	2
	11,284	8,243
საპროცენტო ხარჯი		
სესხები იურიდიული პირებისგან	(2,043)	(678)
სესხები ფიზიკური პირებისგან	(1,848)	(2,239)
სხვა სესხები	(281)	(522)
	(4,172)	(3,439)

7 საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
რეკლამა და მარკეტინგი	529	438
იჯარა	485	414
ცვთა და ამორტიზაცია	251	189
საკონსულტაციო მომსახურება	142	115
იპოთეკის დაზღვევა	117	-
საბანკო მოსაკრებლები	111	48
განცხადების შემოწმება	70	35
საოფისე საქონელი	63	74
კომუნალური მომსახურებები	60	50
კომუნიკაცია	50	35
უსაფრთხოება	38	32
საგადასახადო ხარჯი მოგების გადასახადის გარდა	13	7
სხვა	166	108
	2,095	1,545

2018 წლისთვის, პროფესიულმა საფასურმა გადახდილმა აუდიტორული კომპანიისათვის აუდიტისა და სხვა პროფესიული სერვისების ასანაზღაურებლად შეადგინა 97 ათასი ლარი (2017 წელს: 66 ათასი ლარი).

8 მოგების გადასახადის ხარჯი

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
მიმდინარე წლის საგადასახადო ხარჯი	361	170
მოძრაობა გადავადებულ საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებში, რომელიც გამოწვეულია შეფასების რეზერვებში დროებითი სხვაობებით	(179)	(19)
სულ მოგების გადასახადი ხარჯი	182	151

2018 წელს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი მოქმედი საგადასახადო განაკვეთით შეადგენს 15%-ს (2017 წელს: 15%).

31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოქმედი საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება:

	2018 ლარი'000	%	2017 ლარი'000	%
მოგება დაბეგრამდე	1,128		896	
მოგების გადასახადი მოქმედი საგადასახადო განაკვეთით	169	15	134	15
დაუქვითავი ხარჯები	13	1	17	2
	182	16	151	17

(ა) გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებს და საგადასახადო მიზნებისთვის გამოყენებულ თანხებს შორის დროებითი სხვაობები წარმოშობს წმინდა გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მომავალი საგადასახადო სარგებლის რეალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოგებები ხელმისაწვდომი იქნება გამოყენებულ საგადასახადო ზარალთან მიმართებაში და ადგილი არ ექნება ცვლილებებს კანონმდებლობასა და რეგულაციებში, რომლებიც უარყოფითად მოქმედებენ „კომპანიის“ უნარზე მოითხოვოს დაქვითვები მომავალ პერიოდებში.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში მოძრაობა დროებით სხვაობებში შემდეგი სახით აისახება:

2018	ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	მოგებაში ან ზარალში აღიარებული	ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს
ლარი'000			
კლიენტებზე გაცემული სესხები	214	143	357
ძირითადი საშუალებები	(127)	17	(110)
არამატერიალური აქტივები	1	18	19
სხვა აქტივები	15	(15)	-
სუბორდინირებული სესხები და სხვა			
ნასასხები თანხები	20	10	30
სხვა ვალდებულებები	44	6	50
	167	179	346

2017	ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	მოგებაში ან ზარალში აღიარებული	ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს
ლარი'000			
კლიენტებზე გაცემული სესხები	133	81	214
ძირითადი საშუალებები	(40)	(87)	(127)
არამატერიალური აქტივები	(1)	2	1
სხვა აქტივები	10	5	15
სუბორდინირებული სესხები და სხვა			
ნასასხები თანხები	12	8	20
სხვა ვალდებულებები	34	10	44
	148	19	167

9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
ნაღდი ფული სალაროში	1,173	818
ფული ბანკებში		
BB- საერთაშორისო რეიტინგის ბანკებში	598	316
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,771	1,134

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არ არიან გაუფასურებული ან ვადაგადაცილებული. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასადგენად, „კომპანია“ ფულადი სახსრების ეკვივალენტებს ეტაპი 1-ში აერთიანებს (2018 წლის 1 იანვარი: ეტაპი 1). ხელმძღვანელობის შეფასებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურია საანგარიშგებო პერიოდისთვის.

10 კლიენტებზე გაცემული სესხები

შესადარის ინფორმაცია

შესადარის ინფორმაცია რეკლასიფიცირებულია რათა შეესაბამებოდეს 2018 წლის წარდგენას. “კომპანია” 2018 წელს შეცვალა კლიენტებზე გაცემული სესხების წარდგენა და წარადგინა ისინი სესხის მიზნობრიობის მიხედვით, მაშინ როდესაც 2017 წელს სესხები წარმოდგენილი იყო შესაბამისი უზრუნველყოფის სახეობის მიხედვით და ცალკე იყო ასახული ბიზნეს სესხი. “კომპანია” სჯერა რომ ასეთი კლასიფიკაცია უფრო ზუსტად ასახავს ინფორმაციას კლიენტებზე გაცემული სესხების შესახებ. მოძრაობები ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ კლიენტებზე გაცემული სესხების მთლიან ღირებულებებში 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წინა წლის წარდგენიდან მიმდინარე წლის წარდგენამდე არის შემდეგი:

კლიენტებზე გაცემული სესხები	მთლიანი ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წინა წლის ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით					
	უძრავი ქონებით	სატრანსპორტო საშუალებით	მვირფასი ლითონებით	სესხები		
	უზრუნველყო- ფილი	ბიზნეს სესხები	უზრუნველყო- ფილი	უზრუნველყო- ფილი	უზრუნველყო- ფის გარეშე	სულ
სესხის მიზანი						
სასოფლო-სამეურნეო						
საქმიანობა	249	358	20	-	3	630
წარმოება/მშენებლობა	379	199	36	-	-	614
მომსახურება	3,392	1,519	841	50	3	5,805
ვაჭრობა	3,174	6,817	400	4	8	10,403
მოხმარება	9,338	-	3,144	589	333	13,404
საცხოვრებელი	3,377	-	181	-	-	3,558
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	19,909	8,893	4,622	643	347	34,414

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
კლიენტებზე გაცემული სესხები		
მოხმარება	18,977	13,404
ვაჭრობა	14,456	10,403
მომსახურება	9,507	5,805
საცხოვრებელი	4,720	3,558
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	939	630
წარმოება/მშენებლობა	573	614
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	49,172	34,414
ზარალის რეზერვი	(824)	(950)
კლიენტებზე გაცემული სესხები წმინდა	48,348	33,464

მოძრაობა ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ზარალის რეზერვში იყო შემდეგი:

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
სესხის გაუფასურების რეზერვი		
ნაშთი წლის დასაწყისში	950	639
კორექტირება ფასს 9-ის თავდაპირველ გამოყენებაზე	(585)	-
ნაშთი 1 იანვარს ფასს 9-ის გამოყენების შემდეგ	365	639
წმინდა დარიცხვა	1,523	601
ჩამოწერები	(1,414)	(432)
აღდგენა	350	142
ნაშთი წლის ბოლოს	824	950

(ა) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31 დეკემბერი 2018			31 დეკემბერი 2017	
	ეტაპი 1 ლარი'000	ეტაპი 2 ლარი'000	ეტაპი 3 ლარი'000	სულ ლარი'000	სულ ლარი'000
კლიენტებზე გაცემული სესხები					
სასოფლო სამეურნეო საქმიანობა					
- ვადაგადაცილების გარეშე	875	15	-	890	557
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	49	-	-	49	73
სულ სესხები სასოფლო სამეურნეო საქმიანობაზე	924	15	-	939	630
ზარალის რეზერვი	(8)	-	-	(8)	(20)
საბალანსო ღირებულება	916	15	-	931	610
წარმოება/მშენებლობა					
- ვადაგადაცილების გარეშე	573	-	-	573	611
- 30-89 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	-	-	3
სულ წარმოება/მშენებლობა	573	-	-	573	614
ზარალის რეზერვი	(3)	-	-	(3)	(12)
საბალანსო ღირებულება	570	-	-	570	602
მომსახურება					
- ვადაგადაცილების გარეშე	8,607	60	-	8,667	5,571
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	497	-	-	497	124
- 30-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	186	-	186	10
- 91-179 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	157	157	100
სულ მომსახურება	9,104	246	157	9,507	5,805
ზარალის რეზერვი	(77)	(43)	(67)	(187)	(173)
საბალანსო ღირებულება	9,027	203	90	9,320	5,632
ვაჭრობა					
- ვადაგადაცილების გარეშე	13,699	47	-	13,746	9,758
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	457	12	-	469	383
- 30-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	114	-	114	222
- 91-179 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	112	112	40
- 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	-	-	15	15	-
სულ ვაჭრობა	14,156	173	127	14,456	10,403
ზარალის რეზერვი	(116)	(26)	(57)	(199)	(278)
საბალანსო ღირებულება	14,040	147	70	14,257	10,125
მოხმარება					
- ვადაგადაცილების გარეშე	17,447	277	-	17,724	12,977
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	519	52	-	571	189
- 30-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	408	-	408	129
- 91-179 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	-	274	274	109
სულ მოხმარება	17,966	737	274	18,977	13,404
ზარალის რეზერვი	(177)	(99)	(121)	(397)	(375)
საბალანსო ღირებულება	17,789	638	153	18,580	13,029
საცხოვრებელი					
- ვადაგადაცილების გარეშე	4,511	78	-	4,589	3,517
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	82	-	-	82	27
- 30-90 დღემდე ვადაგადაცილებით	-	49	-	49	14
სულ საცხოვრებელი	4,593	127	-	4,720	3,558
ზარალის რეზერვი	(20)	(10)	-	(30)	(92)
საბალანსო ღირებულება	4,573	117	-	4,690	3,466

(b) მნიშვნელოვანი ვარაუდები და მსჯელობები სესხის გაუფასურების შესაფასებლად

კომპანიის მიერ კლიენტებზე გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას გამოყენებული საკვანძო ვარაუდები არის შემდეგი:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტისას (LGD);
- დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები (EAD).

10%-იან მატებამ/კლებამ მოცემულ შეფასებებში შეიძლება შემდეგნაირი გავლენა იქონიოს კლიენტებზე გაცემული სესხების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2018 წელს:

- დეფოლტის ალბათობა (PD) – 58 ათასი ლარი;
- ზარალი დეფოლტისას (LGD) – 80 ათასი ლარი;
- დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები (EAD) – 58 ათასი ლარი.

(c) გირაოს და სხვა საკრედიტო უზრუნველყოფების ანალიზი

კლიენტების ზოგადი კრედიტუნარიანობა წარმოადგენს მასზე გაცემული სესხის საკრედიტო ხარისხის ყველაზე შესაფერის ინდიკატორს. თუმცა, გირაო უზრუნველყოფს დამატებით დაცვას და როგორც წესი “კომპანია” მოითხოვს მსესხებლისგან მის უზრუნველყოფას.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობისათვის, კლიენტებზე გაცემული სესხები მოცულობით 35,773 ათასი ლარი (31 დეკემბერი 2017: 26,588 ათასი ლარი) უზრუნველყოფილია საცხოვრებელი უძრავი ქონებით. „კომპანიის“ პოლიტიკას წარმოადგენს უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა სესხი-ღირებულების მაქსიმუმ 60%-იანი კოეფიციენტის გამოყენებით სესხის გაცემის თარიღისთვის.

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი კონკრეტული სესხებისთვის, „კომპანია“ აახლებს თავდაპირველად მიღებული უზრუნველყოფის ღირებულების შეფასებას ქონების ღირებულებაში მოსალოდნელი ცვლილების გათვალისწინებით. „კომპანია“ ასევე შეუძლია გირაოს კონკრეტული ინდივიდუალური შეფასების მიღება თითოეული ანგარიშგების თარიღისთვის, როდესაც არსებობს მინიშნება გაუფასურების შესახებ. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი დარჩენილი სესხებისთვის, გირაოს სამართლიანი ღირებულება შეფასდა სესხის ამოღებისას და ის არ შეცვლილა ანგარიშგების თარიღისთვის შემდგომი ცვლილებების გათვალისწინებით.

ავტო სესხები უზრუნველყოფილია შესაბამისი სატრანსპორტო საშუალებებით. „კომპანიის“ პოლიტიკა მოიცავს სატრანსპორტო საშუალებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემას სესხი-ღირებულების მაქსიმუმ 80%-იანი კოეფიციენტით სესხის გაცემის თარიღისთვის.

ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების უზრუნველყოფას შესაბამისი ძვირფასი ლითონები წარმოადგენს. „კომპანიის“ პოლიტიკა მოიცავს ძვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემას სესხი-ღირებულების მაქსიმუმ 90%-იანი კოეფიციენტით სესხის გაცემის თარიღისთვის.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია გირაოს, სესხის პორტფელის უზრუნველყოფის შესახებ, გაუფასურების გამოკლებით.

ლარი'000	უძრავი	სატრანსპორტო	ძვირფასი	უზრუნველყოფის	
31 დეკემბერი 2018	ქონება	საშუალებები	მეტალი	გარეშე	სულ
სასოფლო-სამეურნეო საკმიანობა	864	67	-	-	931
წარმოება/შენიშვნა	525	45	-	-	570
მომსახურება	6,164	3,112	44	-	9,320
ვაჭრობა	11,309	2,914	2	32	14,257
მოხმარება	12,361	5,538	240	441	18,580
საცხოვრებელი	4,550	140	-	-	4,690
სულ	35,773	11,816	286	473	48,348

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები,
რომლებიც ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ

ლარი'000	უძრავი ქონება	სატრანსპორტო საშუალებები	ძვირფასი მეტალი	უზრუნველყოფის გარეშე	სულ
31 დეკემბერი 2017					
სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობა	542	65	-	3	610
წარმოება/მშენებლობა	539	63	-	-	602
მომსახურება	4,387	1,193	49	3	5,632
ვაჭრობა	8,728	1,385	4	8	10,125
მოხმარება	9,104	3,059	546	320	13,029
საცხოვრებელი	3,288	178	-	-	3,466
სულ	26,588	5,943	599	334	33,464

(d) სასესხო პორტფელის გეოგრაფიული ანალიზი

კლიენტებზე გაცემული სესხები საქართველოში მდებარე კლიენტებზე გაცემულ სესხებს მოიცავს.

(e) უზრუნველყოფა

2018 წლის მდგომარეობით სესხის პორტფელი 31,607 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებულია უზრუნველყოფილი საბანკო სესხების საპირწონედ (2017: 15,303 ათასი ლარი).

11 ძირითადი საშუალებები

ლარი'000	მიწა და შენობა-ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობილობები	იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა	სულ
თვითღირებულება				
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	755	649	280	1,684
შესყიდვები	428	268	88	784
ჩამოწერები	-	(6)	(43)	(49)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	1,183	911	325	2,419
ცვეთა				
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	(2)	(226)	(93)	(321)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(14)	(127)	(44)	(185)
ჩამოწერები	-	-	20	20
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	(16)	(353)	(117)	(486)
საბალანსო ღირებულება				
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	1,167	558	208	1,933
ლარი'000	მიწა და შენობა-ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობილობები	საიჯარო გაუმჯობესებები	სულ
თვითღირებულება				
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	-	382	257	639
შესყიდვები	755	267	23	1,045
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	755	649	280	1,684
ცვეთა				
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	-	(128)	(52)	(180)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(2)	(98)	(41)	(141)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	(2)	(226)	(93)	(321)
საბალანსო ღირებულება				
2017 წლის 31 დეკემბერს	753	423	187	1,363

12 სხვა აქტივები

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
დასაკუთრებული აქტივები	318	124
საკრედიტო ხაზის უზრუნველსაყოფად განთავსებული დეპოზიტი	470	1,282
სხვა მოთხოვნები	80	147
ავანსები	152	1
სულ სხვა აქტივები	1,020	1,554

დასაკუთრებულ აქტივებში მოძრაობის ანალიზი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მოძრაობები დასაკუთრებულ აქტივებში იყო შემდეგი:

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
დასაკუთრებული აქტივები წლის დასაწყისისთვის	124	91
შესყიდვები	194	66
გაუფასურების რეზერვი	-	(33)
დასაკუთრებული აქტივები წლის ბოლოს	318	124

13 სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
ძირი	38,121	31,755
დაგროვილი პროცენტი	308	191
	38,429	31,946

31 დეკემბერი 2018					
ლარი'000	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი სესხები	აშშ				
ფინანსური ინსტიტუტებიდან	დოლარი	7%-8%	2020-2027	6,209	6,209
უზრუნველყოფილი სესხები					
ფინანსური ინსტიტუტებიდან	ლარი	13%-16%	2019-2020	16,555	16,555
ფინანსური ინსტიტუტებიდან	ლარი	რეფინანსირების განაკვეთს +1%	2020	466	466
არაუზრუნველყოფილი					
სუბორდინირებული სესხები	აშშ				
დაკავშირებული მხარეებისგან	დოლარი	10.5%-12.5%	2021-2024	3,913	3,913
არაუზრუნველყოფილი სესხი	აშშ				
დაკავშირებული მხარისგან	დოლარი	5%-12%	2019-2024	3,853	3,853
არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ				
დაკავშირებული მხარეებისგან	დოლარი	3.5%	2019	455	455
არაუზრუნველყოფილი სესხები					
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	9.5%-16%	2019-2020	188	188
არაუზრუნველყოფილი სესხები					
დაკავშირებული მხარეებისგან	ევრო	3%-7.5%	2019	150	150
არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ				
ფიზიკური პირებისგან	დოლარი	6%-12.5%	2019-2021	5,179	5,179
არაუზრუნველყოფილი სესხები					
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	16.5%-17.5%	2019	112	112
არაუზრუნველყოფილი სესხები					
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	7.5%	2019	16	16
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა	აშშ				
იურიდიული პირებისგან	დოლარი	8.75%	2020	817	817
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა					
იურიდიული პირებისგან	ლარი	15.25%	2020	516	516
				38,429	38,429

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები,
რომლებიც ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ

ლარი'000	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2017	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი სესხები	აშშ				
ფინანსური ინსტიტუტებიდან	დოლარი	7.50%	2027	519	519
უზრუნველყოფილი სესხები					
ფინანსური ინსტიტუტებიდან	ლარი	14%-16%	2018-2020	7,608	7,608
უზრუნველყოფილი სესხები					
ფინანსური ინსტიტუტებიდან	ლარი	რეფინანსირების განაკვეთს +1%	2018	1,176	1,176
არაუზრუნველყოფილი					
სუბორდინირებული სესხები	აშშ				
დაკავშირებული მხარეებისგან	დოლარი	12.5%	2021-2023	4,991	4,991
არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ				
დაკავშირებული მხარეებისგან	დოლარი	6.25%-13%	2018-2019	9,770	9,770
არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ				
დაკავშირებული მხარეებისგან	დოლარი	3.25%	2018	519	519
არაუზრუნველყოფილი სესხები					
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	16%	2018	36	36
არაუზრუნველყოფილი სესხები					
ფიზიკური პირებისგან	ევრო	7.5%-11%	2018-2019	94	94
არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ				
ფიზიკური პირებისგან	დოლარი	6.25%-13%	2018-2019	5,953	5,953
არაუზრუნველყოფილი სესხები					
ფიზიკური პირებისგან	ლარი	15%-20%	2018-2019	202	202
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა					
იურიდიული პირებისგან	ევრო	6%-7.5%	2018	113	113
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა	აშშ				
იურიდიული პირებისგან	დოლარი	11%-12%	2018	965	965
				31,946	31,946

2018 წლის განმავლობაში, სხვა ნასესხები თანხები, მოცულობით 1,208 ათასი ლარის მოცულობით დაკონვერტირდა პრივილეგირებულ აქციებში. (იხილეთ შენიშვნა 14(b)).

(a) სუბორდინირებული სესხები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სუბორდინირებული სესხები 3,913 ათასი ლარის (2017 წელს: 4,991 ათასი ლარი) ოდენობით მოიცავს აქციონერებისგან მიღებულ სესხებს, რომლებსაც ვადა გასდის 2021-2024 წელს (2017 წელს: 2021-2023 წწ) და ისინი ატარებენ წლიურ საპროცენტო განაკვეთს 10.5%-12.5%-ის ოდენობით (2017 წელს: 12.5%). გაკოტრების შემთხვევაში, სუბორდინირებული სესხები გაიცემა „კომპანიის“ ყველა სხვა ვალდებულების სრულად დაფარვის შემდეგ.

2018 წლის განმავლობაში, სუბორდინირებული სესხები, 5,028 ათასი ლარის მოცულობით დაკონვერტირდა პრივილეგირებულ აქციებში. (იხილეთ შენიშვნა 14(b)).

(b) კოვენანტები

„კომპანიას“ დაკმაყოფილებული აქვს მისი ყველა ფინანსური კოვენანტები, რომელიც განსაზღვრულია საკრედიტო ხელშეკრულებებში 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(c) უზრუნველყოფა

2018 წელს უძრავი ქონება საბალანსო ღირებულებით 816 ათასი ლარი (2017: 420 ათასი) დაგირავებულია უზრუნველყოფილი საბანკო სესხების საპირწონედ. სესხის პორტფელი 31,607 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 15,303 ათასი ლარი) დაგირავებულია უზრუნველყოფილი საბანკო სესხების საპირწონედ. 470 ათასი ლარი (2017: 1,282 ათასი ლარი) წარმოადგენს ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხების ფულად უზრუნველყოფას.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები,
რომლებიც ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ

(d) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან დაკავშირებულ ვალდებულებებისა და კაპიტალის მუხლების მოძრაობების შეჯერება

ლარი'000	სხვა		პრივილეგი-		სულ
	სუბორდინირე- ბული სესხები	ნასესხები თანხები	სააქციო კაპიტალი	სააქციო პრემია	
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	4,991	26,955	2,155	795	- 34,896
ცვლილებები ფულად ნაკადებში ფინანსური საქმიანობიდან					-
ამონაგები	3,698	69,246	30	57	1,111 74,142
სესხის დაფარვა	-	(61,067)	-	-	- (61,067)
სულ ცვლილებები ფულად ნაკადებში ფინანსური საქმიანობიდან	3,698	8,179	30	57	1,111 13,075
უცხოური ვალუტის გაცვლით კურსში ცვლილებების გავლენა	170	566	-	-	- 736
სხვა ცვლილებები					
საპროცენტო ხარჯი	555	3,617	-	-	- 4,172
გადახდილი პროცენტი	(473)	(3,593)	-	-	- (4,066)
სესხის თანხების კონვერტაცია	(5,028)	(1,208)	-	-	6,236 -
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	3,913	34,516	2,185	852	7,347 48,813

ლარი'000	სხვა ნასესხები		სააქციო კაპიტალი	სააქციო პრემია	სულ
	სუბორდინირე- ბული სესხები	თანხები			
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	2,338	24,862	2,100	719	30,019
ცვლილებები ფინანსური ფულადი ნაკადებიდან					
ამონაგები	2,676	47,608	55	76	50,415
სესხის დაფარვა	-	(45,290)	-	-	(45,290)
სულ ცვლილებები ფინანსურ ფულად ნაკადებში	2,676	2,318	55	76	5,125
უცხოური ვალუტის გაცვლით კურსში ცვლილებების გავლენა	(32)	(216)	-	-	(248)
სხვა ცვლილებები					
საპროცენტო ხარჯი	371	3,068	-	-	3,439
გადახდილი პროცენტი	(362)	(3,077)	-	-	(3,439)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	4,991	26,955	2,155	795	34,896

14 სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

(a) გამოშვებული კაპიტალი

უფლებამოსილი, გამოშვებული და ნარჩენი სააქციო კაპიტალი მოიცავს 2,184,600 ჩვეულებრივ აქციას (2017 წელს: 2,155,000). ყველა აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 ლარი. 2018 წლის განმავლობაში, გამოშვებულ იქნა 29,600 ჩვეულებრივი აქცია (2017 წელს: 55,000 აქცია).

სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და საბაზრო ფასს შორის აღიარდება სააქციო პრემიაში. სააქციო პრემია შეადგენს 852 ათასი ლარს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (31 დეკემბერი 2017: 795 ათასი ლარი).

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და „კომპანიის“ ყოველწლიურ და საერთო კრებაზე ერთ აქციაზე აქვთ ერთი ხმის უფლება.

(b) პრივილეგირებული აქციები

2018 წლის განმავლობაში „კომპანიამ“ გამოუშვა 2,800 არადაბრუნებადი პრივილეგირებული აქციები ნომინალური ღირებულებით 1,000 აშშ დოლარი (2017: ნული). დივიდენდის განაკვეთი პრივილეგირებულ აქციებზე არის 12.5% წელიწადში, გადასახდელი ნახევარწელიწადში ერთხელ და დაქვემდებარებული ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების (AGM) დადასტურებას ყოველ მოცემულ წელიწადში. დივიდენდების გადახდის შესაძლებლობა დამოკიდებულია „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობას და ოპერაციების შედეგებს და სხვა, ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრების მიერ განხილულ ფაქტორებზე.

„კომპანიის“ წესდების მიხედვით, თუ ყოველწლიური აქციონერთა საერთო კრება გადაწყვეტს, რომ დივიდენდები პრივილეგირებულ აქციებზე არ იქნება გადახდილი ორჯერ მიყოლებით ან დივიდენდის განაკვეთი შემცირდება, პრივილეგირებული აქციების მფლობელს უფლება აქვს გადაიყვანოს კუთვნილი პრივილეგირებული აქციები ჩვეულებრივ აქციებში.

2018 წლის განმავლობაში, სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები 5,028 ათასი ლარისა და 1,208 ათასი ლარის მოცულობით, შესაბამისად, დაკონვერტირდა პრივილეგირებულ აქციებში. დარჩენილი ფულადი სახსრები მიღებული იქნა ნაღდი ფულის სახით (იხილეთ შენიშვნა 13).

(c) გარედან დაკისრებული კაპიტალური მოთხოვნები

საქართველოს არსებული კანონმდებლობის შესაბამისად, „კომპანია“ უნდა ფლობდეს გამოშვებულ კაპიტალს, რომელიც არ არის 1,000 ათას ლარზე ნაკლები. „კომპანია“ შეესაბამებოდა ამ მოთხოვნებს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(d) დივიდენდები

დივიდენდების ვალდებულება შეზღუდულია „კომპანიის“ მაქსიმალური გაუნაწილებელი მოგებით, რომელიც განისაზღვრება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2018 წლის განმავლობაში და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადების თარიღამდე, „კომპანიას“ არც ჩვეულებრივი და არც პრიორიტეტული დივიდენდები არ გამოუცხადებია.

15 რისკების მართვა კორპორატიული მმართველობა და შიდა კონტროლის მექანიზმები

(a) კორპორატიული მმართველობის სტრუქტურა

„კომპანია“ რეგისტრირებულია როგორც სააქციო საზოგადოება, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. „კომპანიის“ უმაღლესი მმართველი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება, რომელიც მოიწვევა ყოველწლიური ან რიგგარეშე კრებების სახით. აქციონერთა საერთო კრება იღებს სტრატეგიულ გადაწყვეტილებებს „კომპანიის“ ოპერაციებთან დაკავშირებით.

აქციონერთა საერთო კრება ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭოს. ეს უკანასკნელი პასუხს აგებს „კომპანიის“ ზედამხედველობაზე და ირჩევს დირექტორთა საბჭოს. დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია კომპანიის საქმიანობის მართვაზე.

საქართველოს კანონმდებლობა და „კომპანიის“ წესდება ადგენს იმ გადაწყვეტილებების სიას, რომელიც ექსკლუზიურად მოწმდება აქციონერთა საერთო კრების და მტკიცდება მმართველთა საბჭოს მიერ.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანიის“ მმართველთა საბჭოში შედიან შემდეგი პირები:

გია პეტრიაშვილი – მმართველთა საბჭოს თავმჯდომარე და გენერალური დირექტორი

გიორგი ღვალაძე – საკრედიტო დეპარტამენტის დირექტორი

ეთერი ჩაჩიბაია – ოპერაციების დირექტორი

თათია ჯაჯანაშვილი – ფინანსური დეპარტამენტის დირექტორი

ნინო დევდარიანი – რისკების მართვის დეპარტამენტის დირექტორი

„კომპანიის“ ზოგადი საქმიანობა იმართება „კომპანიის“ ერთპიროვნული აღმასრულებელი ორგანოს (მმართველთა საბჭო) მიერ. საზედამხედველო საბჭო ირჩევს გენერალურ დირექტორს და მმართველთა საბჭოს. „კომპანიის“ მმართველთა საბჭო პასუხს აგებს აქციონერთა საერთო კრების გადაწყვეტილებების შესრულებაზე. „კომპანიის“ მმართველთა საბჭო ანგარიშვალდებულია აქციონერთა საერთო კრების და სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე.

(b) რისკის მართვის პოლიტიკები და პროცედურები

რისკის მართვა არის „კომპანიის“ ბიზნესის საფუძველი და წარმოადგენს „კომპანიის“ ოპერაციების არსებით ელემენტს. ძირითადი (არსებითი) რისკები რომლის წინაშეც „კომპანია“ დგას არის: საბაზრო რისკი, საკრედიტო რისკი, ლიკვიდურობის რისკი, საოპერაციო რისკი, იურიდიული და რეპუტაციის რისკები.

რისკების მართვის პოლიტიკის მიზანია „კომპანიის“ წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა, სათანადო რისკების ლიმიტების დაწესება, საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრა და რისკების დონისა და ლიმიტების დაცვის რეგულარული მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების გადახედვა ხდება რეგულარულად, საბაზრო გარემოში მიმდინარე ცვლილებების, შეთავაზებული პროდუქტებისა და მომსახურების და საუკეთესო პრაქტიკის გათვალისწინების მიზნით.

„კომპანიის“ მმართველთა საბჭო მთლიანობაში პასუხისმგებელია რისკების მართვის სტრუქტურისა და ძირითადი რისკების მართვის ზედამხედველობაზე, ასევე რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების განახლებაზე და „კომპანიაზე“ არსებითი გავლენის მქონე რისკების დამტკიცებაზე.

„კომპანიის“ მმართველ საბჭოს ევალება მონიტორინგის განხორციელება და რისკების შემამცირებელი ზომების მიღება, ასევე „კომპანიის“ საქმიანობის განსაზღვრული სარისკო პარამეტრების ფარგლებში მიმდინარეობის უზრუნველყოფა.

კომპანიის მმართველ ორგანოებს აკისრიათ კომპანიის რისკის ლიმიტებთან და კაპიტალის ადეკვატურობის პროპორციებთან (როგორც დაწესებულია კომპანიის შიდა დოკუმენტაციით და მარეგულირებელი ორგანოების მიერ) შესაბამისობის კონტროლის პასუხისმგებლობა.

იდენტიფიცირდება და იმართება როგორც შიდა ასევე გარე რისკ ფაქტორები მთლიანი ორგანიზაციის დონეზე. განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა რისკ ფაქტორების სრული სპექტრის იდენტიფიცირებას და რწმუნებულების დონის დადგენას მიმდინარე რისკის თავიდან აცილების პროცედურებთან დაკავშირებით. სტანდარტული საკრედიტო და საბაზრო რისკის ანალიზის გარდა მმართველთა საბჭო ასევე აკონტროლებს ფინანსურ და არაფინანსურ რისკებს საოპერაციო ერთეულებთან რეგულარული შეხვედრების ჩატარების გზით, რათა მოიპოვოს ექსპერტთა შეფასება მათ შესაბამის ცოდნის სფეროებში.

(c) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები შეიცვლება საბაზრო ფასების ცვლილებების გამო. საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და სხვა ფასების რისკებს. საბაზრო რისკი წარმოიშობება საპროცენტო განაკვეთების მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც რეაგირებენ ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ფასების ცვლილებებსა და სავალუტო კურსების რყევებზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია „კომპანიაზე“ საბაზრო რისკების გავლენის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, რისკზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

„კომპანია“ მართავს მის საბაზრო რისკს ღია პოზიციების ლიმიტების დაწესებით ფინანსურ ინსტრუმენტებთან, საპროცენტო განაკვეთების დაფარვის ვადებთან და სავალუტო პოზიციებთან მიმართებაში. მმართველი საბჭოს მიერ ხორციელდება მათი რეგულარული მონიტორინგი, გადახედვა და დადასტურება.

(i) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები იმერყევებს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო. „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე მოქმედებს ცვლილებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პრიორიტეტულ დონეებში. საპროცენტო მარჟა შესაძლოა გაიზარდოს ამგვარი ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა შემცირდეს კიდეც ან წარმოშვას ზარალი, თუ ადგილი ექნება მოულოდნელ მოძრაობებს.

საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვა ხდება საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგით. საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზის შედეგები, ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის იყო შემდეგი:

	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი	საბალანსო ღირებულება
ლარი'000					
31 დეკემბერი 2018					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,771	-	-	-	1,771
კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,234	9,218	34,228	668	48,348
სხვა ფინანსური აქტივები	80	-	470	-	550
	6,085	9,218	34,698	668	50,669
ვალდებულებები					
სუბორდინირებული სესხები	97	-	3,816	-	3,913
სხვა ნასესხები თანხები	5,288	6,499	18,429	4,300	34,516
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	84	286	-	-	370
	5,469	6,785	22,245	4,300	38,799
	616	2,433	12,453	(3,632)	11,870

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები,
რომლებიც ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ

ლარი'000	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი	საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი 2017					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,134	-	-	-	1,134
კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,227	6,408	18,737	5,092	33,464
სხვა ფინანსური აქტივები	-	1,429	-	-	1,429
	4,361	7,837	18,737	5,092	36,027
ვალდებულებები					
სუბორდინირებული სესხები	2	9	1,961	3,020	4,992
სხვა ნასესხები თანხები	5,299	16,616	4,729	310	26,954
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	148	263	0	0	411
	5,449	16,888	6,690	3,330	32,357
	(1,088)	(9,051)	12,047	1,762	3,670

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში განსაზღვრულია საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები წარმოადგენს მრუდეების ამგვარი აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადასთან მიახლოებას.

	2018 საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %			2017 საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %		
	ლარი	აშშ დოლარი	სხვა ვალუტები	ლარი	აშშ დოლარი	სხვა ვალუტები
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები						
კლიენტებზე გაცემული სესხები	29%	19%	0%	31%	22%	0%
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები						
სუბორდინირებული სესხები	-	12.2%	-	-	12.4%	-
სხვა ნასესხები თანხები	14%	10%	6%	12%	13%	8%

საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის მონიტორინგთან ერთად საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზის საფუძველზე ხორციელდება. წმინდა მოგების ან ზარალის (გადასახადების გამოკლებით) მგრძნობელობის ანალიზი, საპროცენტო განაკვეთში ცვლილებებზე (ფასების შეცვლის რისკი), რომელიც ქვემოთ არის მოცემული, ეყრდნობა ყველა შემოსავლის მრუდის 100 ერთეულით სიმეტრიული ვარდნის ან ზრდის გამარტივებულ სცენარს. საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებების არსებული პოზიციები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
პარალელური ვარდნა 100 ერთეულით	35	14
პარალელური ზრდა 100 ერთეულით	(35)	(14)

(ii) სავალუტო რისკი

„კომპანიის“ აქტივები და ვალდებულებები რამოდენიმე სხვადასხვა უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული.

სავალუტო რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები განიცდის ცვლილებას სავალუტო გაცვლითი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები,
 რომლებიც ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ

კურსის ცვლილების გამო. თუმცა „კომპანია“ ახდენს მისი სავალუტო რისკზე დამოკიდებულების ჰეჯირებას, ასეთი საქმიანობა ვერ იქნება განმარტებული როგორც ჰეჯირების ურთიერთობები ფასს-ს მიხედვით.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სავალუტო რისკის სტრუქტურას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ლარი ლარი'000	აშშ დოლარი ლარი'000	სხვა ვალუტები ლარი'000	სულ ლარი'000
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	647	692	432	1,771
კლიენტებზე გაცემული სესხები	38,549	9,799	-	48,348
სხვა ფინანსური აქტივი	80	470	-	550
სულ აქტივები	39,276	10,961	432	50,669
ვალდებულებები				
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	17,838	20,424	167	38,429
სულ ვალდებულებები	17,838	20,424	167	38,429
წმინდა პოზიცია	21,438	(9,463)	265	12,240
რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(25,197)	25,170	-	(27)
წმინდა პოზიცია რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების შემდეგ	(3,759)	15,707	265	12,213

შემდეგი ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სავალუტო სტრუქტურას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ლარი ლარი'000	აშშ დოლარი ლარი'000	სხვა ვალუტები ლარი'000	სულ ლარი'000
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	266	632	236	1,134
კლიენტებზე გაცემული სესხები	21,834	11,630	-	33,464
საკრედიტო ხაზის უზრუნველსაყოფად განთავსებული დეპოზიტი	-	1,282	-	1,282
სულ აქტივები	22,100	13,544	236	35,880
ვალდებულებები				
სუბორდინირებული სესხები და სხვა ნასესხები თანხები	9,022	22,717	207	31,946
სულ ვალდებულებები	9,022	22,717	207	31,946
წმინდა პოზიცია	13,078	(9,173)	29	3,934
რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	(15,383)	15,362	-	(21)
წმინდა პოზიცია რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების შემდეგ	(2,305)	6,189	29	3,913

ლარის კურსის შესუსტება, როგორც ქვემოთ არის მითითებული, შემდეგ ვალუტასთან მიმართებაში 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაზრდიდა (შეამცირებდა) კაპიტალს და მოგებას ან ზარალს ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. აღნიშნული ანალიზი მოცემულია გადასახადების გამოკლებით და ეყრდნობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ისეთ ცვლილებებს, რომლებიც „კომპანიამ“ გონივრულ ფარგლებში შესაძლოდ მიიჩნია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები,
რომლებიც ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
დოლარის 10%-ით გამყარება ლართან მიმართებაში	1,335	526

ლარის გამყარებას ზემოთ მოყვანილ ვალუტასთან მიმართებაში, 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს ექნებოდა თანაბარი უკუ-ეფექტი მითითებულ ვალუტებზე, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა დანარჩენი ცვლადი მუდმივი დარჩება.

(d) ხელშეკრულებები უცხოურ ვალუტაში

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია უცხოური სავალუტო (მირითადი ვალუტები) ფორვარდული სახელშეკრულებო თანხები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საშუალო შეწონილი სახელშეკრულებო გაცვლითი კურსების და დარჩენილი ვადების მითითებით. ქვემოთ წარმოდგენილი თანხები უცხოურ ვალუტაში კონვერტირებულია ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. შედეგად მიღებული არარეალიზებული შემოსულობები და ზარალები ამ მოქმედ ხელშეკრულებებზე, დაუფარავ ვადიან ხელშეკრულებებზე გადასახდელ და მისაღებ თანხებთან ერთად, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებში 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

	ნომინალური ღირებულება		საშუალო შეწონილი სახელშეკრულებო გაცვლითი კურსები	
	2018	2017		
	ლარი'000	ლარი'000	2018	2017
აშშ დოლარის ყიდვა, ლარის გაყიდვა '000				
3 თვეზე ნაკლები			2.6874	2.5884
გადინება	(25,197)	(15,383)		
შემოდინება	25,170	15,362		
წმინდა პოზიცია	<u>(27)</u>	<u>(21)</u>		

(e) 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 და პროცედურები (როგორც აღიარებული ფინანსური აქტივებისათვის ასევე აღიარება შეწყვეტილი სახელშეკრულებო ვალდებულებებისათვის), რომელშიც გათვალისწინებულია პორტფელის კონცენტრაციის ლიმიტების სახელმძღვანელო. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება მმართველთა საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

სასესხო/საკრედიტო განაცხადი იქმნება შესაბამისი სესხის ოფიცრების მიერ და შემდეგ, საკრედიტო პოლიტიკის მიხედვით, გადაეცემა საკრედიტო კომიტეტის წევრებს. საკრედიტო კომიტეტი უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსება-არდაფინანსების შესახებ. კომიტეტისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება ლიმიტებს და სტანდარტებს, რომლებიც საკრედიტო პოლიტიკის ფარგლებში

და საქონლის აღწერაშია დადგენილი. ანალიზი დაფუძნებულია სტრუქტურულ ანალიზზე, რომელიც კონცენტრირდება მომხმარებლის ბიზნესსა და ფინანსურ მოსწრებაზე.

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხს აგებს სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

„კომპანია“ ახორციელებს ინდივიდუალური საკრედიტო დაქვემდებარებების მუდმივ მონიტორინგს და რეგულარულად აფასებს მისი კლიენტების კრედიტუნარიანობას. მიმოხილვა ეფუძნება კლიენტების ყველაზე ახალ ფინანსურ ანგარიშგებებს და სხვა მსესხებლის მიერ წარმოდგენილ ან „კომპანიის“ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას. რეგულარული მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის მართვას და მის დროულ განეიტრალებას. საკრედიტო რისკების კონტროლი ასევე ნაწილობრივ ხორციელდება გირაოსა და თავდებობის მეშვეობით.

რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს კლიენტების ინდივიდუალური რისკის შეფასებას და ასევე მთლიანი საკრედიტო პორტფელის, კრედიტების კონცენტრაციის და საბაზრო რისკების შეფასებას.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე ჩვეულებრივ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და არადიარებულ სახელშეკრულებო ვალდებულებების ოდენობებში. აქტივებისა და ვალდებულებების შესაძლო ურთიერთგაქვითვის გავლენა პოტენციური საკრედიტო დაქვემდებარების შემცირებაზე არ არის არსებითი.

ფინანსური აქტივებიდან საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დაქვემდებარება საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
აქტივები		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	598	315
კლიენტებზე გაცემული სესხები	48,348	33,464
სხვა ფინანსური აქტივები	550	1,429
სულ მაქსიმალური დაქვემდებარება	49,496	35,208

(f) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ სიძნელებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც განსხვავებულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. ფინანსურ ინსტიტუტში სრული შესაბამისობის მიღწევა იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც ის სხვადასხვა ტიპის არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მომგებიანობას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ზარალის საფრთხესაც.

„კომპანიის“ ლიკვიდურობის მართვის ამოცანაა, რომ ფულადი თანხები იყოს ხელმისაწვდომი, დამდგარი ფინანსური ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად. ლიკვიდურობის პოლიტიკა გადაიხედება და დადასტურებულია მმართველთა საბჭოს მიერ.

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა მოითხოვს:

- ფულადი ნაკადების დაგეგმვას ძირითადი ვალუტების ჭრილში და მათთან დაკავშირებით საჭირო ლიკვიდური აქტივების დონის გათვალისწინებით;
- დაფინანსების წყაროების მრავალფეროვანი დიაპაზონის უზრუნველყოფა;
- სესხების კონცენტრაციისა და პროფილის მართვა;
- სესხის დაფინანსების გეგმის უზრუნველყოფა;
- ლიკვიდურობისა და გაუთვალისწინებელი დაფინანსების გეგმების უზრუნველყოფა.

„კომპანია“ თვალყურს ადევნებს ლიკვიდურობის პოზიციას ყოველდღიურად. ლიკვიდურობის მართვის შესახებ გადაწყვეტილებების მიღება და მისი განხორციელება ხდება მმართველთა საბჭოს მიერ. „კომპანიას“ ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტისგან აქვს გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი 1,034 ათასი ლარის ოდენობით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსური აქტივების, ვალდებულებებისა და სესხის გაცემასთან დაკავშირებული პირობებისა მათი ყველაზე ადრინდელი სახელშეკრულებო ვადიანობის საფუძველზე. ცხრილებში განხილული მთლიანი შემოძინება და გაძინება მოიცავს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ლარი'000	მოთხოვნა					მთლიანი შემოძინება (გაძინება)	საბალანსო ღირებულება
	და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტე		
არაწარმოებული აქტივები							
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,024	4,604	6,304	11,420	48,026	72,378	48,348
სხვა ფინანსური აქტივები	80	-	-	-	470	550	550
სულ ფინანსური აქტივები	2,104	4,604	6,854	11,420	48,496	72,928	48,898
არაწარმოებული ვალდებულებები							
სუბორდინირებული სესხები	-	189	-	202	5,922	6,313	3,913
სხვა ნასესხები	1,060	4,914	3,675	5,095	24,315	39,059	34,516
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	13	44	58	228	-	343	343
წარმოებული ვალდებულებები							
მთლიანი გადახდილი წარმოებულები							
- შემოძინება	(25,170)	-	-	-	-	(25,170)	(25,170)
- გაძინება	25,197	-	-	-	-	25,197	25,197
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	1,100	5,147	3,733	5,525	30,237	45,742	38,799
წმინდა ლიკვიდურობის პოზიცია აღიარებულ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე	1,004	(543)	2,571	5,895	18,259	27,186	10,099

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

ლარი'000	მოთხოვნა და 1				1 წელზე მეტი	მთლიანი	
	თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე		შემოდინება (გადინება)	საბალანსო ღირებულება
არაწარმოებული აქტივები							
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,439	4,001	4,879	5,713	34,546	50,578	33,464
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	1,429	-	-	1,429	1,429
სულ ფინანსური აქტივები	1439	4,001	6,308	5,713	34,546	52,007	34,893
არაწარმოებული ვალდებულებები							
სუბორდინირებული სესხები	2	-	299	312	7,583	8,196	4,991
სხვა ნასესხები	761	5,146	9,559	6,921	5,591	27,978	26,955
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	65	62	246	17	-	390	390
წარმოებული ვალდებულებები							
მთლიანი გადახდილი წარმოებულები							
- შემოდინება	(15,362)	-	-	-	-	(15,362)	(15,362)
- გადინება	15,383					15,383	15,383
მთლიანი ფინანსური ვალდებულებები	849	5,208	10,104	7,250	13,174	36,585	32,357
წმინდა ლიკვიდურობის პოზიცია ადირებული ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე	590	(1,207)	(3,796)	(1,537)	21,372	15,422	2,536

ხელმძღვანელობა მოელოდა, რომ განვლილ გამოცდილებაზე დაყრდნობით კლიენტებზე გაცემული სესხებიდან ფულად ნაკადებს ვადა გაუვა ერთ წელიწადში (2017 წელს: ერთი წელი). ხელმძღვანელობას აქვს დისკრეციული უნარი მართოს სუბორდინირებული სესხებიდან და სხვა ნასესხები თანხებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები იმის გამო, რომ ის შეთანხმებას მიაღწევს კრედიტორებთან არსებული საკრედიტო ხაზის გახანგრძლივებასთან დაკავშირებით ან მას შესწევს უნარი ჩაანაცვლოს არსებული საკრედიტო ხაზი, ალტერნატიული დაფინანსების წყაროებით.

(გ) საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკის განმარტება

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს პირდაპირი ან არაპირდაპირი დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება „კომპანიის“ პროცესებთან, თანამშრომლებთან, ტექნოლოგიასა და ინფრასტრუქტურასთან დაკავშირებული სხვადასხვა მიზეზით, ასევე გარე ფაქტორებით, გარდა საკრედიტო, საბაზრო და ლიკვიდურობის რისკებისა, რომლებიც წარმოიშობა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნებიდან და კორპორატიული ქცევის ზოგადად მიღებული სტანდარტებიდან. საოპერაციო რისკები წარმოიშობა „კომპანიის“ ყველა ოპერაციასთან მიმართებაში.

„კომპანიის“ მიზანს წარმოადგენს საოპერაციო რისკის ისეთი მართვა, რომ ერთის მხრივ თავი აერიდოს ფინანსურ ზარალს და „კომპანიის“ რეპუტაციის დაზიანებას, ხოლო მეორეს მხრივ უზრუნველყოფილი იყოს ხარჯების მთლიანი ეფექტურობა და ინოვაცია. ყველა შემთხვევაში „კომპანიის“ პოლიტიკა მოითხოვს ყველა მოქმედ საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებთან შესაბამისობას.

„კომპანია“ საოპერაციო რისკის მართვას ახორციელებს შიდა კონტროლის მექანიზმების დანერგვის გზით, რომელსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიიჩნევს მისი ოპერაციების ყველა სფეროსთან მიმართებაში.

„კომპანია“ კაპიტალს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის არსებული საკანონმდებლო მოთხოვნების მიხედვით განსაზღვრავს. „კომპანია“ აკონტროლებს მის კაპიტალის ადეკვატურობის დონეებს, რომლებიც დაანგარიშდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნების შესაბამისად. 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „კომპანია“ შესაბამისობაშია შესაბამის მოთხოვნებთან.

16 საოპერაციო იჯარები

(a) მოიჯარეობა

31 დეკემბრის მდგომარეობით, წინასწარი შეწყვეტის უფლების გარეშე არსებული საოპერაციო იჯარების გადასახდელები შემდეგია:

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
1 წელზე ნაკლები	515	451
1-დან 5 წლამდე	863	947
	1,378	1,398

„კომპანია“ ქირაობს რამდენიმე ობიექტს და მოწყობილობას საოპერაციო იჯარების ფარგლებში. იჯარები ტიპიურად იწყება ხუთიდან ათ წლამდე პერიოდისთვის, იჯარის განახლების ფუნქციით. საიჯარო გადახდები ჩვეულებრივ ყოველწლიურად იმატებს ბაზრის საიჯარო პირობების ასახვის მიზნით. არცერთი იჯარა არ მოიცავს პირობით იჯარებს.

17 პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. „კომპანიას“ არ აქვს ქონების, საქმიანობის შეწყვეტის ან მისი ოპერაციებისა ან ქონების მართვის შედეგად წარმოშობილი ქონებასთან ან გარემოს დაზიანებასთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევების გამო მესამე პირების მიმართ ვალდებულების სრული დაზღვევა. სანამ „კომპანია“ არ მიიღებს ადეკვატურ სადაზღვევო ანაზღაურებას, არსებობს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების ნგრევას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა „კომპანიის“ ოპერაციებზე და ფინანსურ პოზიციაზე.

(b) სასამართლო დავა

საქმიანობის ნორმალური მიმდინარეობის პროცესში, „კომპანია“ წარმოადგენს სამართლებრივი სარჩელებისა და პრეტენზიების საგანს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მაქსიმალურ ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, რომელიც შესაძლოა წარმოიშვას ამგვარი სარჩელებიდან ან პრეტენზიებიდან, არ ექნება არსებითი უკუ ეფექტი ფინანსურ პირობებზე ან მომავალი ოპერაციების შედეგებზე.

ხელმძღვანელობას არ აქვს ინფორმაცია მის წინააღმდეგ რაიმე სახის მნიშვნელოვანი ფაქტიური, მიმდინარე ან მოსალოდნელი სარჩელის შესახებ.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საგადასახადო პირობითი ვალდებულებები საქართველოში

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განმარტებები და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოები არ დააკისრებენ რაიმე სახის დამატებით გადსახადს, მოსაკრებელს ან ჯარიმას, თუ იმ წლის შემდეგ, რომლის განმავლობაშიც დარღვევას ჰქონდა ადგილი გასული იქნება სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს „კომპანიის“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(d) ფინანსური გარანტიები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანიას“ აქვს გაცემული გარანტია 850 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ქართული ზანკისათვის, დაკავშირებული მხარის სესხის უზრუნველსაყოფად, 2 %-იანი პრემიუმ განაკვეთით. გარანტიის ვადა არის 10 წელი. სესხი არის უზრუნველყოფილი იმ ქონებით, რისთვისაც დაკავშირებულმა მხარემ მიიღო სესხი. ქონება (საცხოვრებელ-კომერციული შენობა თბილისში (15 სართულიანი)) არის დაგირავებული როგორც პირველადი უზრუნველყოფა. ხელმძღვანელობის შეფასებით, დეფოლტის ალბათობა თითქმის არ არის. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასადგენად „კომპანიამ“ ფინანსური გარანტიები მიაკუთვნა ეტაპ 1-ს. ხელმძღვანელობის შეფასებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურია საანგარიშგებო პერიოდისათვის.

18 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

„კომპანიას“ სრულად ფოზენ „აქციონერთან ჯგუფის“ წევრები. „კომპანიას“ არ ყავს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე (იხილეთ შენიშვნა 1(a)).

(a) ოპერაციები აქციონერთა ჯგუფის წევრებთან და ხელმძღვანელობასთან

თანამშრომელთა ხელფასების კატეგორიაში შესული მთლიანი ანაზღაურება 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:

	2018	2017
	ლარი'000	ლარი'000
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	744	657
	<u>744</u>	<u>657</u>

ეს თანხები მოიცავს ფულად და არაფულად სარგებელს დირექტორთა და მმართველთა საბჭოს წევრებთან მიმართებაში.

დარჩენილი ნაშთები და საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ოპერაციებისთვის იყო შემდეგი:

	2018 ლარი'000	საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %	2017 ლარი'000	საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება				
სუბორდინირებული სესხები	3,913	12.2%	4,991	12.4%
სხვა ნასესხები თანხები	4,646	12%	10,325	10%
ავანსები	133	-	-	-

დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან მიმართებაში მოგებაში ან ზარალში გათვალისწინებული თანხები 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	2018 ლარი'000	2017 ლარი'000
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება		
საპროცენტო ხარჯი	(1,427)	(1,585)

19 სამართლიანი ღირებულების იერარქია

„კომპანია“ სამართლიანი ღირებულების შეფასებას ახდენს სამართლიანი ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით, რომელიც ასახავს შეფასებაში გამოყენებული მონაცემების არსებითობას:

- *დონე 1:* კოტირებული საბაზრო ფასი დაუკორექტირებელი აქტიურ ბაზარზე ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.
- *დონე 2:* მონაცემები გარდა პირველ დონეში შემავალი საბაზრო ფასებისა, რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისაგან წარმოებული). ეს კატეგორია ასევე მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდება: აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ბაზრის ფასების გამოყენებით მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებულ ფასებს მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის ბაზრებზე, რომლებიც აქტიურზე ნაკლებად მოიაზრებიან; ან სხვა შეფასების ტექნოლოგიები, სადაც ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია ბაზრის მონაცემებიდან.
- *დონე 3:* არადაკვირვებადი მონაცემები. ეს კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომელშიც შეფასების ტექნიკა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად მონაცემებს და როდესაც არადაკვირვებად მონაცემებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდება მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული ფასების საფუძველზე და როდესაც საჭიროა მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი შესწორებები ან დაშვებები ინსტრუმენტებს შორის სხვაობების ასახვისთვის.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიზნად ისახავს იმ ფასის მიახლოებას რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღისთვის. ამასთან, გაურკვევლობების და სუბიექტური მსჯელობების გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

20 საანგარიშგებო თარიღის შემდეგი მოვლენები

საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ „კომპანიის“ მიერ ახალი სესხები იქნა მოზიდული ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისაგან მოცემულ პირობებში: 500 ათასი ლარის ოდენობით 12%-იანი განაკვეთით, დაფარვის ვადა 2021 წლის იანვარი; 1,000 ათასი ლარის ოდენობით 14.5%-იანი განაკვეთით, დაფარვის ვადა 2021 წლის თებერვალი; და 2,000 ათასი ლარის მოცულობით, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 14%, დაფარვის ვადა 2021 წლის მაისი. “კომპანიამ”, ასევე, ისესხა 200 ათასი აშშ დოლარის სუბორდინირებული სესხი დაკავშირებული მხარისაგან შემდეგი პირობებით: წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10.5%, დაფარვის ვადა 2025 წლის ივნისი.



ემ ბი სი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია

მიკრო ბიზნეს კაპიტალი



2018

მმართველობის
ანგარიშგება

სარჩევი

გენერალური დირექტორის მიმართვა	1
მფლობელები/სამეთვალყურეო საბჭო	1
საკრედიტო მიმართულების საქმიანობის შედეგები	2
ინფორმაცია კაპიტალისა და ვალდებულებების შესახებ	3
რეგულაციებთან შესაბამისობა	3
სოციალური პასუხისმგებლობა	4
რისკების მენეჯმენტი	6
მიზნები და ამოცანები	7

გენერალური დირექტორის მიმართვა

2018 წელი მნიშვნელოვანი გამოწვევების წელი იყო მიკროსაფინანსო ბაზრისათვის. 2017 წელს კანონმდებლობაში განხორციელებული ცვლილებები, გაგრძელდა 2018 წელს მიკროსაფინანსო ბაზრის რეგულაციების გამკაცრებით - სავალდებულო გახდა სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირება, კაპიტალის და ლიკვიდობის ფინანსური კოეფიციენტების დაცვა. მისო „მიკრო ბიზნეს კაპიტალმა“ („ემ ბი სი“) დროულად განახორციელა როგორც პროდუქტების, ასევე რისკების მართვის სისტემების ადაპტაცია და 2018 წელი წარმატებით დაასრულა.

2018 წელს დაინერგა ახალი პროდუქტები, გაუმჯობესდა კონტროლის მექანიზმები და ამალდა სოციალური პასუხისმგებლობის ხარისხი. „ემ ბი სი“-ის გუნდმა მოახერხა განვითარების მაღალი მაჩვენებლების შენარჩუნება და შეძლო დასახული მიზნების მიღწევა. კერძოდ, 2018 წელს, წინა წელთან შედარებით, აქტივები 41%-ით, ხოლო წმინდა საკრედიტო პორტფელი კი 44%-ით გაიზარდა. კომპანიის წმინდა მოგებამ 946 ათასი ლარი შეადგინა. 2018 წლის მონაცემებით მთლიანი საკრედიტო პორტფელი 49,172 ათას ლარს, აქტიური მსესხებლების რაოდენობა 4,525-ს, ხოლო 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული სესხები ხვედრითი წილი მთლიან პორტფელში PAR(>30) 2.7%-ს შეადგენდა.

სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორატის ერთობლივი ძალისხმევით კიდევ უფრო დაიხვეწა ორგანიზაციული სტრუქტურა, გაფართოვდა და განვითარდა სერვის ცენტრების რეგიონალური ქსელი. გასულ წელს გაიხსნა ორი ახალი სერვის ცენტრი სამეგრელოში და კახეთში. 2018 წლის ბოლოს „ემ ბი სი“ თერთმეტი სერვის ცენტრით იყო წარმოდგენილი საქართველოს მასშტაბით, ხოლო მისი გუნდი 169 პროფესიონალისაგან შედგებოდა.

2018 წელს „ემ ბი სი“-ის გუნდმა წარმატებით გადაჭრა არსებული ამოცანები და დაისახა ახალი გეგმები. რაც შეუძლებელი იქნებოდა გუნდის მაღალი კომპეტენციის, კორპორატიული კულტურისა და სწორი ფასეულობების გარეშე. მომავალში ჩვენი მუშაობა კიდევ უფრო მეტად იქნება ორიენტირებული სოციალური პასუხისმგებლობის ამალმებასა და მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებაზე. კომპანიის აქციონერებისა და მენეჯმენტის დიდი პოტენციალი მომავალშიც მიმართული იქნება მუდმივი განვითარებისაკენ, მომხმარებლისთვის მეტი სიახლის შეთავაზებისაკენ და ფინანსურ ბაზარზე პოზიციების კიდევ უფრო განმტკიცებისკენ. კომპანიის მისიაა პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების გზით ხელი შევუწყოს ფინანსურ მომსახურებაზე ნაკლები წვდომის მქონე ადამიანების ინტეგრაციას ეკონომიკაში, შევქმნათ ახალი სამუშაო ადგილები, წვლილი შევიტანოთ სიღარიბესა და უმუშევრობის წინააღმდეგ ბრძოლაში.

მფლობელები/სამეთვალყურეო საბჭო

კომპანიას სრულად ფლობენ ქართველი აქციონერები, რომელთაც აერთიანებთ ბიზნეს და საფინანსო სფეროში მოღვაწეობის მრავალწლიანი გამოცდილება. არ არსებობს კომპანიის საბოლოო ერთპიროვნული მაკონტროლებელი მხარე.

2018 წლის მიწურულს, საჯარო სამსახურის დაწყებასთან დაკავშირებით, სამეთვალყურეო

საბჭო დატოვა ერთ-ერთმა დამოუკიდებელმა წევრმა. ახალი წევრის არჩევა იგეგმება აქციონერთა მორიგ კრებაზე, რომელიც 2019 წლის ზაფხულში შედგება. სამეთვალყურეო საბჭო აქტიურად აკონტროლებს „ემ ბი სი“-ის მმართველ გუნდს და ეხმარება სტრატეგიული გადაწყვეტილებების შემუშავებაში.

„ემ ბი სი“-ის ყოველდღიურ საქმიანობას მართავს დირექტორატი, რომელიც შედგება: გენერალური დირექტორისგან, საკრედიტო დეპარტამენტის დირექტორისგან, ფინანსური დეპარტამენტის დირექტორისგან, საოპერაციო დეპარტამენტის დირექტორისგან და რისკების მართვის დეპარტამენტის დირექტორისგან.

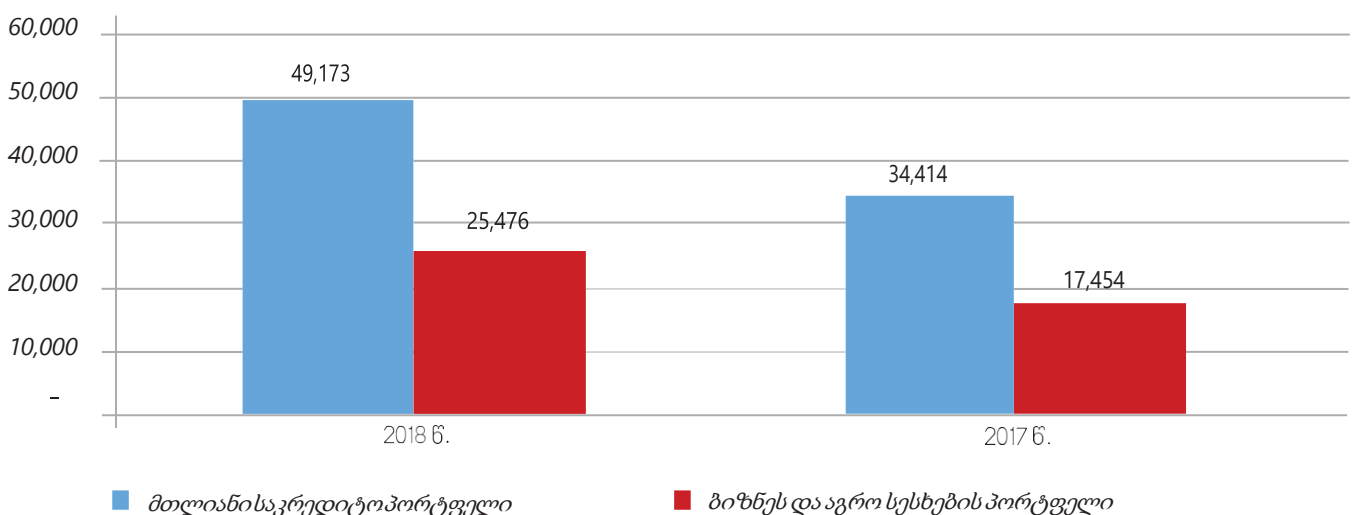
საკრედიტო მიმართულების საქმიანობის შედეგები

“ემ ბი სი” სრულად იზიარებს პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პრინციპებს. კომპანიის ძირითად მიზანს წარმოადგენს შინამეურნეოების დაკრედიტების ხელმისაწვდომობა როგორც (აგრო) ბიზნესის, ასევე სამომხმარებლო მიმართულებით.

2018 წლის მნიშვნელოვან გამოწვევას წარმოადგენდა სასესხო პროდუქტების, დაკრედიტების სტანდარტებისა და პროცესების ადაპტაცია ეროვნული ბანკის ახალ რეგულაციებთან. განხორციელდა სასესხო პროდუქტებისა და პროგრამული უზრუნველყოფის მოდიფიკაცია.

2018 წელს კომპანიამ განაგრძო რეგიონალური სერვის ცენტრების ქსელის განვითარება და დაიწყო აგრო სექტორის დაკრედიტების გზით მისთვის ახალ ბაზრებზე შეღწევა. ამ მიზნით, კომპანიამ დანერგა ახალი პროდუქტი - აგრო სესხი და შეიმუშავა ტექნოლოგიური ბარათები, რომელიც საშუალებას აძლევს კომპანიას შეისწავლოს აგრო სექტორში დასაქმებული მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა და ადეკვატურად შეაფასოს მისი გადახდისუნარიანობა. ტექნოლოგიური ბარათები მოიცავს საქართველოში გავრცელებული კულტურების 40-მდე სახეობას, როგორც არის მრავალწლიანი და მარცვლეული კულტურები, ბოლქვიანები, ბაღჩეული და მწვანილები, აგრეთვე მეცხოველეობას, მეფრინველეობასა და მეთევზეობას.

2018 წელს, მთლიანი საკრედიტო პორტფელი 14,758 ათასი ლარით, 43%-ით გაიზარდა:



აღსანიშნავია, რომ საკრედიტო პორტფელის 52%-ს ბიზნეს და აგრო სესხები შეადგენს. აგრო და ბიზნეს დაკრედიტება კომპანიის გრძელვადიან პრიორიტეტს წარმოადგენს. მენეჯმენტის აზრით, სწორედ ბიზნეს დაკრედიტების გზით არის შესაძლებელი მსესხებლის შემოსავლების ზრდა, ჭარბვალიანობის თავიდან აცილება და გრძელვადიანი თანამშრომლობის ჩამოყალიბება.

ინფორმაცია კაპიტალისა და ვალდებულებების შესახებ

2018 წელს აქტივების მნიშვნელოვან ზრდას ხელი შეუწყო კაპიტალში და ვალდებულებაში განხორციელებულმა ცვლილებებმა. წინა წელთან შედარებით მთლიანი ვალდებულებები 6,628 ათასი ლარით (20%-ით) გაიზარდა, რაც ძირითადად განაპირობა ქართული კომერციული ბანკებიდან მოზიდული სახსრების ზრდამ. „ემ ბი სი“-იმ 2018 წელი 4 ქართული კომერციული ბანკისგან მოზიდული 23,230 ათასი ლარით დაასრულა. კომპანიის განვითარების გეგმები ითვალისწინებს ფინანსური სახსრების ძირითადი ნაწილის მოზიდვას ქართული და საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებისგან.

კაპიტალი წინა წლის მაჩვენებელთან შედარებით 8,965 ათასი ლარით გაიზარდა, რაც, ერთის მხრივ, განპირობებული იყო 1,531 ათასი ლარის გაუნაწილებელი მოგების აკუმულირებით, ხოლო მეორეს მხრივ მნიშვნელოვანი ცვლილებით საწესდებო კაპიტალში. 2018 წლის მიწურულს კომპანიამ გამოუშვა 2,800 ცალი პრივილეგირებული აქცია, თითოეულის ნომინალური ღირებულება არის 1 ათასი აშშ დოლარი, ხოლო ჯამური ღირებულება 7,347 ათასი ლარი. აგრეთვე, 2018 წელს, აქციონერების მიერ მოხდა 29,600 ცალი ჩვეულებრივი აქციის შეძენა, რის შედეგადაც, საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 30 ათასი, ხოლო საემისიო კაპიტალი, 57 ათასი ლარით. აღნიშნული ცვლილების შედეგად, მთლიან კაპიტალს დამატებული მეორე რიგის კაპიტალი, სუბორდინირებული სესხების სახით, რომელიც 3,913 ათას ლარს შეადგენს, 2018 წლის ბოლოს 18,582 ათასი ლარის საზედამხედველო კაპიტალი იყო. 2018 წლის ბოლოს, მთლიანი ვალი შეფარდებული საზედამხედველო კაპიტალთან ნაკლები იყო 1.9-ზე. ზემოაღნიშნული ცვლილებები, კომპანიას საშუალებას აძლევს მოიზიდოს დამატებითი ვალდებულებები და მნიშვნელოვნად გაზარდოს მთლიანი აქტივები.

რეგულაციებთან შესაბამისობა

აქციონერთა ჯგუფის დახმარებით, 2018 წელს კაპიტალში განხორციელებული ცვლილებების შედეგად გაუმჯობესდა როგორც კაპიტალის, აგრეთვე ლიკვიდობის კოეფიციენტები. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს კომპანიის შესაბამისობას ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ ფინანსურ კოეფიციენტებთან.

ახალი რეგულაციებით გათვალისწინებული ყველა მოთხოვნა დაკმაყოფილებულია, გარდა დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტისა, რომელთან დაკავშირებითაც კომპანიამ ეროვნული ბანკისაგან მიიღო თანხმობა, რომ აღნიშნული კოეფიციენტი რეგულაციით დადგენილ მოთხოვნებთან შესაბამისობაში მოვიდეს ეტაპობრივად, 2020 წლის 30 ივნისამდე.

დასახელება **	ზღვარი	მაჩვენებელი
საზედამხედველო კაპიტალის კოეფიციენტი	16%	34.1%
ლიკვიდობის კოეფიციენტი	16%	16.5%
ქონებრივი ინვესტიციების კოეფიციენტი	40%	13.1%
ინვესტიციების კოეფიციენტი	15%	0.0%
ინსაიდერების საკრედიტო კოეფიციენტი	15%	0.0%
დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტი	90%	205.8%

** აღნიშნული ცხრილი მომზადებულია ეროვნულ ბანკში გაგზავნილი ანგარიშგების მიხედვით და არ არის დათვლილი IFRS ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ციფრების მიხედვით.

სოციალური პასუხისმგებლობა

"ემ ბი სი" თანამედროვე, ინოვაციური და საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე მოქმედი ორგანიზაციაა, რომლის მიზანია მიკრო და მცირე მეწარმეების, ფერმერებისთვის მათზე მორგებული და ხელმისაწვდომი ფინანსური სერვისების შეთავაზება, ფინანსური სახსრების და სასესხო პროდუქტების მომხმარებლისთვის ხელმისაწვდომობის გაზრდა, გრძელვადიანი და გამჭვირვალე ურთიერთობა მომხმარებლებთან. "ემ ბი სი" როგორც სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე ფინანსური ინსტიტუტი ორიენტირებულია საკუთარი წვლილი შეიტანოს ქვეყნის მდგრად ეკონომიკურ განვითარებაში.

“ემ ბი სი“-ისთვის კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა ბიზნესის მოდელთან ინტეგრირებული კორპორაციის თვითრეგულირების ფორმას წარმოადგენს და ასახულია კომპანიის ძირითად ღირებულებებში:

- გამჭვირვალობა
- პასუხისმგებლობა
- პარტნიორობა
- ეთიკური კორპორაციული მართვა
- ინოვაცია

გაერო როგორც მსოფლიოში ერთ-ერთი წამყვანი ორგანიზაცია, რომელიც ხელს უწყობს მდგრადი გლობალური ეკონომიკის შექმნას, გლობალური შეთანხმების ფარგლებში 10 პრინციპს გვთავაზობს და ჩვენ როგორც შეთანხმების მონაწილე კომპანია, აღნიშნულ პრინციპებს ჩვენი სტრატეგიისა და ყოველდღიური საქმიანობის ნაწილად ვაქცევთ. ეს პრინციპები 4 კომპონენტად ერთიანდება და მოიცავს: ადამიანის უფლებებს, შრომის უფლებებს, გარემოს დაცვას და კორუფციასთან ბრძოლას.

„ემ ბი სი“-ის კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის სტრატეგია მოიცავს შემდეგ მიმართულებებს:

- ▶ გარემოს დაცვა
- ▶ ქალთა გაძლიერება
- ▶ ფინანსური განათლების მხარდაჭერა
- ▶ შრომითი უფლებები
- ▶ ახალგაზრდების მხარდაჭერა
- ▶ გამჭვირვალობა და ბიზნეს ეთიკა

“ემ ბი სი” არის გაეროს გლობალური შეთანხმების ინიციატივის წევრი, CSR კლუბის წევრი, UN Women-გაეროს ქალთა ორგანიზაციის წევრი და ახორციელებს პროექტებს ქალთა ეკონომიკური გაძლიერებისთვის. “ემ ბი სი”-ის თანამშრომლები, სოციალური პასუხისმგებლობის ფარგლებში, ატარებენ ტრენინგებს მოწყვლადი ადგილობრივი მოსახლეობის და იძულებით გადაადგილებული პირების ეკონომიკური ჩართულობის გაზრდის და მათი უნარ-ჩვევებისა და შესაძლებლობების გაუმჯობესებისთვის, რომელიც ხორციელდება EPIC პროექტის „მოწყვლადი იძულებით გადაადგილებული პირებისა და ადგილობრივი მოსახლეობის ეკონომიკური და სოციალური ჩართულობის ხელშეწყობა სამხრეთ კავკასიაში“ ფარგლებში გერმანიის საერთაშორისო თანამშრომლობის საზოგადოების (GIZ) ხელშეწყობით. 2018 წლიდან “ემ ბი სი” საქართველოს პრო ბონო ქსელის წევრია და კომპანიის პროფესიული რესურსები აქტიურად არის მიმართული საზოგადოების სხვადასხვა მოწყვლადი ჯგუფების დასახმარებლად. “ემ ბი სი”-ის თანამშრომლები აბსოლუტურად უსასყიდლოდ უწევენ მაღალკვალიფიციურ პროფესიულ მომსახურებას შესაბამისი საჭიროების მქონე სამოქალაქო ორგანიზაციებსა თუ მოქალაქეებს.

2017 წლის ივნისიდან, “ემ ბი სი” Smart Campaign-ს - მიკროსაფინანსო სექტორში მომხმარებელთა დაცვის ყველაზე ფართომასშტაბიან საერთაშორისო კამპანიას შეუერთდა. Smart Campaign გლობალურ პლატფორმას წარმოადგენს და მსოფლიო მასშტაბით, 4,700-ზე მეტ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციას, ასოციაციას, ინვესტორსა თუ დონორს ერთი მიზნის გარშემო აერთიანებს. 2008 წელს ჩამოყალიბებული კამპანიის უმთავრესი დანიშნულება მომხმარებლისთვის - როგორც ინდუსტრიის მთავარი მამოძრავებელი ძალისთვის - გამჭვირვალე, ღირსეული და გონივრული ფინანსური მომსახურების შეთავაზება გახლავთ. Smart Campaign-ის პრინციპების დაცვა, “მიკრო ბიზნეს კაპიტალს” პასუხისმგებლობიანი საბანკო დაფინანსების - ღირსეული და გონივრული ფინანსური მრჩეველის მოძიებად აქცევს.

კომპანიის ერთ-ერთ მთავარ პრიორიტეტს გარემოს დაცვა წარმოადგენს. „ემ ბი სი“-ის თანამშრომლები მაქსიმალურად უფროხილდებიან ბუნებრივ რესურსებს. სერვის ცენტრებში ხორციელდება ქაღალდის ნარჩენების შეგროვება და ხელმეორედ გადამუშავების მიზნით შესაბამის პუნქტებში ჩაბარება. კომპანიის თანამშრომლები ყოველწლიურად მონაწილეობას იღებენ დედამიწის დღისადმი მიძღვნილ ღონისძიებებში და გამწვანების აქციებში, ასევე დედამიწის დღესთან დაკავშირებით კომპანია შეუერთდა კამპანიას # უთხარიარაპლასტმასს და კამპანიის ფარგლებში, “ემ ბი სი“-იმ საზოგადოებრივ სივრცეებში პლასტმასი ქაღალდის ჯანმრთელი ჭიქებით ჩაანაცვლა. ასევე, ქაღალდის ჭიქები განთავსდა კომპანიის სერვის ცენტრებშიც. დედამიწის დღე ყოველწლიური ღონისძიებაა, რომელსაც მსოფლიო თითქმის 50 წელია აღნიშნავს.

უკვე მეოთხე წელია „ემ ბი სი“ მონაწილეობას იღებს „WINGS FOR LIFE WORLD RUN“ საქველმოქმედო მარათონში, რომლის მიზანს ზურგის ტვინის დაზიანებათა კვლევა და მკურნალობა წარმოადგენს.

დაარსების დღიდან „ემ ბი სი“ აქტიურად თანამშრომლობს სატნოების სახლ „კათარზისთან“ და წელიწადში რამდენჯერმე აფინანსებს უფასო სადილებს სოციალურად გაჭირვებული ხანდაზმულებისთვის.

„ემ ბი სი“-ის მომხმარებელი ყოველთვის სრულად არის ინფორმირებული ხელშეკრულების/შეთანხმების პირობებსა და ვადებზე. ორგანიზაციის თანამშრომლების მხრიდან კლიენტებისადმი დამოკიდებულება ეფუძნება პროფესიული ეთიკის მაღალ სტანდარტებსა და მორალურ ღირებულებებს.

კომპანია განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს თანამშრომლებისათვის შრომის უსაფრთხო პირობების შექმნას და დაცვას, უზრუნველყოფს მათი განვითარების ხელშემწყობი და წამახალისებელი გარემოს შექმნას.

რისკების მენეჯმენტი

საკრედიტო პორტფელის ხარისხი

მიუხედავად გარემოს მნიშვნელოვანი ცვალებადობისა, კომპანია ინარჩუნებს სწრაფი ზრდის ტემპს პორტფელის მაღალი ხარისხის პირობებში. რისკების პარამეტრების თავლაზრისით

„ემ ბი სი“ ერთ-ერთი საუკეთესოა თავის სექტორში. 2018 წლის ბოლოს PAR>30-მა 2.7%, ხოლო სესხების დანაკარგების რეზერვმა მთლიან საკრედიტო პორტფელთან მიმართებაში 1.7% შეადგინა. ჯანსაღი და სტაბილური პორტფელის შექმნის მთავარ წინაპირობას წარმოადგენს გაწონასწორებული საკრედიტო პოლიტიკა, ძლიერი შიდა კონტროლის მექანიზმები, რისკების დივერსიფიკაცია და გუნდის სწორი მოტივაცია.

რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

კომპანიის საქმიანობის ერთ-ერთ ფუნდამენტურ პრიორიტეტს წარმოადგენს რისკების ადეკვატური მართვა, რასაც მენეჯმენტი დიდ ყურადღებას უთმობს.

კომპანიის საქმიანობაზე გავლენას ახდენს შემდეგი რისკის ტიპები: საბაზრო, საკრედიტო, ლიკვიდობის, საოპერაციო, სამართლებრივი და რეპუტაციული რისკები. დასახული მიზნების მისაღწევად 2016 წელს ორგანიზაციაში შეიქმნა რისკების მართვის დეპარტამენტი, რომელიც უშუალოდ კურირებს საკრედიტო, საოპერაციო და საბაზრო რისკების მართვას, ხოლო ლიკვიდობის რისკებს მართვას კურირებს ფინანსების დეპარტამენტი.

კომპანიის რისკ აპეტიტი და რისკების მართვის მიდგომები განსაზღვრულია რისკების მართვის პოლიტიკით, რომლის მიხედვითაც ხდება რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი, მართვა, შესაბამისი ლიმიტების დაწესება, მათი მუდმივ მონიტორინგი და კონტროლი. პოლიტიკის გადახედვა ხდება რეგულარულად ბაზარზე არსებული პირობების გათვალისწინებით.

რისკების დეპარტამენტი უზრუნველყოფს რისკის შემარბილებელი ღონისძიებების განსაზღვრას და განსაზღვრული რისკის პარამეტრებში კომპანიის ოპერირების მონიტორინგს. გარე და შიდა რისკის ფაქტორების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის საფუძველზე ხდება პროცედურების შემუშავება რისკების შემცირების მიზნით.

დირექტორთა საბჭოს გადაწყვეტილებით შექმნილია და ვითარდება შიდა კონტროლის მექანიზმები, რისკების მართვა ემყარება შემდეგ ძირითად პრინციპებს:

- ▶ რისკების გამჭვირვალედ მართვა სანდოობის მოსაპოვებლად;
- ▶ რისკების გონივრული მართვა მისოს სტაბილურობისა და მდგრადი განვითარების ხელშეწყობისთვის;
- ▶ რისკების მართვა მისოს სტრატეგიის განხორციელების ხელშეწყობისთვის;
- ▶ რისკების მართვა მისოს კონკურენტული უპირატესობის მოსაპოვებლად.

მნიშვნელოვანი ცვლილებები

2018 წლის 1 სექტემბრიდან საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის დაადგინა რეზერვირების სავალდებულო წესი. მიუხედავად იმისა, რომ რეზერვირება მისოებისთვის სავალდებულო არ იყო, აღნიშნული რეგულაციის ამოქმედებამდე „ემ ბი სი“ იყენებდა რეზერვირების უფრო კონსერვატიულ მიდგომას, ვიდრე ეს გათვალისწინებულია ახალი რეგულაციით. აგრეთვე, 2018 წლიდან, დაინერგა საკრედიტო ზარალის აღიარების ფასს 9 სტანდარტი.

▲ მიზნები და ამოცანები

კომპანიის უმთავრესი ამოცანაა წარმატებით გადალახოს ახალი რეგულაციები, მოახდინოს პროდუქტებისა და სამუშაო პროცესის ადაპტაცია და შეინარჩუნოს ზრდის მაჩვენებელი.

„ემ ბი სი“ მიისწრაფვის, რომ ბაზარზე დაიმკვიდროს სანდო, გამჭვირვალე და მაღალი სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე კომპანიის სახელი. ამისათვის მნიშვნელოვანია, რომ მისი ფინანსური მაჩვენებლები იყოს გამჭვირვალე და საერთაშორისოდ აღიარებული ფინანსური აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისი. ამ მიზნით, კომპანია დაარსების დღიდან თანამშრომლობს საერთაშორისო აუდიტორულ კომპანიებთან.

გია პეტრიაშვილი
გენერალური დირექტორი

რისკების დეპარტამენტი უზრუნველყოფს რისკის შემარბილებელი ღონისძიებების განსაზღვრას და განსაზღვრული რისკის პარამეტრებში კომპანიის ოპერირების მონიტორინგს. გარე და შიდა რისკის ფაქტორების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის საფუძველზე ხდება პროცედურების შემუშავება რისკების შემცირების მიზნით. დირექტორთა საბჭოს გადაწყვეტილებით შექმნილია და ვითარდება შიდა კონტროლის მექანიზმები, რისკების მართვა ემყარება შემდეგ ძირითად პრინციპებს:

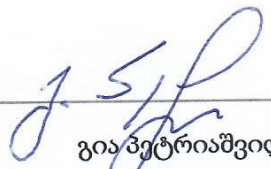
- ▶ რისკების გამჭვირვალედ მართვა სანდოობის მოსაპოვებლად;
- ▶ რისკების გონივრული მართვა მისოს სტაბილურობისა და მდგრადი განვითარების ხელშეწყობისთვის;
- ▶ რისკების მართვა მისოს სტრატეგიის განხორციელების ხელშეწყობისთვის;
- ▶ რისკების მართვა მისოს კონკურენტული უპირატესობის მოსაპოვებლად.

მნიშვნელოვანი ცვლილებები

2018 წლის 1 სექტემბრიდან საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის დაადგინა რეზერვირების სავალდებულო წესი. მიუხედავად იმისა, რომ რეზერვირება მისიებისთვის სავალდებულო არ იყო, აღნიშნული რეგულაციის ამოქმედებამდე „ემ ბი სი“ იყენებდა რეზერვირების უფრო კონსერვატიულ მიდგომას, ვიდრე ეს გათვალისწინებულია ახალი რეგულაციით. აგრეთვე, 2018 წლიდან, დაინერგა საკრედიტო ზარალის აღიარების ფასს 9 სტანდარტი.

მიზნები და ამოცანები

კომპანიის უმთავრესი ამოცანაა წარმატებით გადალახოს ახალი რეგულაციები, მოახდინოს პროდუქტებისა და სამუშაო პროცესის ადაპტაცია და შეინარჩუნოს ზრდის მაჩვენებელი. „ემ ბი სი“ მიისწრაფვის, რომ ბაზარზე დაიმკვიდროს სანდო, გამჭვირვალე და მაღალი სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე კომპანიის სახელი. ამისათვის მნიშვნელოვანია, რომ მისი ფინანსური მაჩვენებლები იყოს გამჭვირვალე და საერთაშორისოდ აღიარებული ფინანსური აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისი. ამ მიზნით, კომპანია დაარსების დღიდან თანამშრომლობს საერთაშორისო აუდიტორულ კომპანიებთან.


გია პეტრიაშვილი
გენერალური დირექტორი