

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია

B კრედიტი

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

ფინანსური ანგარიშგება და

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი 2018

შინაარსი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში	i
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	ii-iv
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	1
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულის მოძრაობის ანგარიშგება	4
განმარტებითი შენიშვნები	5-41

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „B კრედიტის“ (შემდგომში - „მისო“) ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

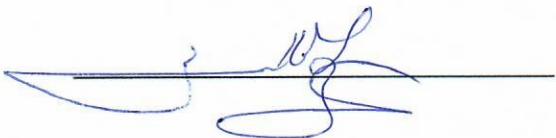
ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული ფასს-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები ფასს-დან, წარმოდგენილი და ახსნილი;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი ორგანიზაციის პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში მისოს ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- მისოში ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ მისოს ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- მისოს აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2019 წლის 1 ივნისს.



გოჩა არსიაშვილი

დირექტორი



დავით შავაქიძე

მთავარი ბუღალტერი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „B კრედიტის“ (შემდგომში - „მისო“) ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობის გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული ფასს-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები ფასს-დან, წარმოდგენილი და ახსნილი;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი ორგანიზაციის პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში მისოს ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- მისოში ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ მისოს ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- მისოს აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2019 წლის 1 ივნისს.

გოჩა არსიაშვილი

დავით შაფაქიძე

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „B კრედიტის“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „B კრედიტის“ („მისო“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, აგრეთვე ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითად პრინციპებსა და სხვა განმარტებით შენიშვნებს („ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით სამართლიანად ასახავს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ საქმიანობას და ფულის მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „*აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*“ ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ორგანიზაციისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) „*პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის*“ ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს, გარდა ამისა, შევასრულეთ ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ მისო-ს მიერ მიღებულმა წმინდა ზარალმა შეადგინა 137,348 ლარი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის და ამ თარიღისათვის მისი დაგროველი ზარალი შეადგენს 782,862 ლარს. ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს მისო-ს უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის შესაბამისად „სდპ და პირველი და მეორე კატეგორიების საწარმოები ვალდებული არიან, მმართველობის ანგარიში მიაწოდონ აუდიტორს/აუდიტორულ ფირმას. აუდიტორი/აუდიტორული ფირმა გამოთქვამს თავის მოსაზრებას ამ მუხლის მე-6 პუნქტისა და მე-7 პუნქტის „გ“ და „ზ“ ქვეპუნქტების მიხედვით მმართველობით ანგარიშზე.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშის მომზადებაზე რომელიც წარმოდგენილია აუდიტორულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად. ზემოთხსენებული კანონის მიხედვით მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგი ინფორმაცია:

- სუბიექტის განვითარების გეგმები;
- სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა;
- სუბიექტის ფილიალების საქმიანობა;
- სუბიექტის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ;
- საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ მოკლე ინფორმაცია;
- ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით სუბიექტის მიზნების და პოლიტიკა;
- საჭიროების შემთხვევაში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონთან შესაბამისობაში მყოფი სხვა ინფორმაცია

ჩვენ არ გამოვხატავთ რაიმე ტიპის მოსაზრებას მმართველობით ანგარიშთან („სხვა ინფორმაცია“) დაკავშირებით. ჩვენი როგორც აუდიტორების პასუხისმგებლობა შემოიფარგლება მხოლოდ იმით, რომ:

- გავცნოთ *სხვა ინფორმაციას* და შევაფასოთ რამდენად არსებითად თანმიმდევრულია *სხვა ინფორმაცია* 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლით წარმოდგენილ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- წარმოდგენილია თუ არა მმართველობით ანგარიშში ყველა ის ინფორმაცია რაც განსაზღვრულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

სხვა გარემოებათა აბზაცი

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის“ შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „B კრედიტმა“ მოამზადა მმართველობითი ანგარიში, რომელიც წარმოდგენილია ამ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად. ჩვენს მიერ ჩატარებული პროცედურების შედეგად არ გამოვლენილა არსებითი ცდომილება და მართვლობითი ანგარიში მომზადებულია მენეჯმენტის მიერ და განხილულია აუდიტორის მიერ ამ აუდიტორული დასკვნის ზემოთ მოცემულ „აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით“ აბზაცის შესაბამისად.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოვსაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან

- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა მისოს ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება მისო უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ ორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

1 ივნისი 2019

არესემ საქართველოს სახელით

გარიგების პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

RSM Georgia




პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა მისოს ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება მისო უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

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

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

1 ივნისი 2019

არესემ საქართველოს სახელით

გარიგების პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისთვის

	შენიშვნა	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი	4	1,172,876	1,328,692
საპროცენტო ხარჯი	4	(822,154)	(899,934)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	4	350,722	428,758
სესხების გაუფასურების ანარიცხი	9	(32,813)	(10,671)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		317,909	418,087
საოპერაციო ხარჯები	5	(386,576)	(435,883)
ვალუტის ვაჭრობით მიღებული წმინდა ზარალი		(875)	(3,936)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		8,426	38,622
უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა ზარალი	6	(84,304)	(204,840)
ზარალი დაბეგვრამდე		(145,420)	(187,950)
მოგების გადასახადის ხარჯი	7	8,072	(300)
წლის ზარალი		(137,348)	(188,250)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის სრული შემოსავალი		(137,348)	(188,250)

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 1 ივნისს

გოჩა არსიაშვილი

დირექტორი

დავით შაფაქიძე

ბუღალტერი



შპს მისო „B კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული
 წლისთვის

	შენიშვნა	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი	4	1,172,876	1,328,692
საპროცენტო ხარჯი	4	(822,154)	(899,934)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	4	350,722	428,758
სესხების გაუფასურების ანარიცხი	9	(32,813)	(10,671)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		317,909	418,087
საოპერაციო ხარჯები	5	(386,576)	(435,883)
ვალუტის ვაჭრობით მიღებული წმინდა ზარალი		(875)	(3,936)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		8,426	38,622
უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა ზარალი	6	(84,304)	(204,840)
ზარალი დაბეგვრამდე		(145,420)	(187,950)
მოგების გადასახადის ხარჯი	7	8,072	(300)
წლის ზარალი		(137,348)	(188,250)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის სრული შემოსავალი		(137,348)	(188,250)

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 1 ივნისს

გოჩა არსიაშვილი

დირექტორი

დავით შაფაქიძე

ბუღალტერი

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნა	31-დეკ-18	31-დეკ-17
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	31,749	42,508
გაცემული სესხები	9	4,486,667	5,256,370
საგადასახადო აქტივები		-	406
გადავადებული გადასახადის აქტივი	13	11,884	3,512
არამატერიალური აქტივები		6,488	8,577
სხვა აქტივები		5,885	5,946
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	1,239,603	837,340
სულ აქტივები		5,782,276	6,154,659
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	11	654,573	269,728
დაგროვილი ზარალი		(782,862)	(339,880)
სულ კაპიტალი		(128,289)	(70,152)
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	12	5,881,698	6,182,290
სხვა ვალდებულება		21,931	42,521
საგადასახადო ვალდებულებები		6,936	-
სულ ვალდებულებები		5,910,565	6,224,811
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		5,782,276	6,154,659

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 1 ივნისს

გოჩა არსიაშვილი

დირექტორი

დავით შაფაქიძე

ბუღალტერი



შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნა	31-დეკ-18	31-დეკ-17
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	31,749	42,508
გაცემული სესხები	9	4,486,667	5,256,370
საგადასახადო აქტივები		-	406
გადავადებული გადასახადის აქტივი	13	11,884	3,512
არამატერიალური აქტივები		6,488	8,577
სხვა აქტივები		5,885	5,946
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	1,239,603	837,340
სულ აქტივები		5,782,276	6,154,659
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	11	654,573	269,728
დაგროვილი ზარალი		(782,862)	(339,880)
სულ კაპიტალი		(128,289)	(70,152)
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	12	5,881,698	6,182,290
სხვა ვალდებულება		21,931	42,521
საგადასახადო ვალდებულებები		6,936	-
სულ ვალდებულებები		5,910,565	6,224,811
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		5,782,276	6,154,659

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 1 ივნისს

გოჩა არსიაშვილი

დირექტორი

დავით შაფაქიძე

ბუღალტერი

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	მფლობელთა კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის		269,728	(151,630)	118,098
წლის ზარალი		-	(188,250)	(188,250)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის		269,728	(339,880)	(70,152)
ფასს 9-ის გავლენა	3.2	-	(305,634)	(305,634)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრისთვის		269,728	(645,514)	(375,786)
წლის ზარალი		-	(137,348)	(137,348)
კაპიტალის შევსება		384,845	-	384,845
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის		654,573	(782,862)	(128,289)

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 1 ივნისს

გოჩა არსიაშვილი

დირექტორი

დავით შაფაქიძე

ბუღალტერი



შპს მისო „B კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	მფლობელთა კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის		269,728	(151,630)	118,098
წლის ზარალი		-	(188,250)	(188,250)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის		269,728	(339,880)	(70,152)
ფასს 9-ის გავლენა	3.2	-	(305,634)	(305,634)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრისთვის		269,728	(645,514)	(375,786)
წლის ზარალი		-	(137,348)	(137,348)
კაპიტალის შევსება		384,845	-	384,845
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის		654,573	(782,862)	(128,289)

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 1 ივნისს

გოჩა არსიაშვილი

დირექტორი

დავით შაფაქიძე

ბუღალტერი

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
(ზარალი)/მოგება დაბეგვრამდე		(145,420)	(187,950)
კორექტირებები:			
საპროცენტო შემოსავალი	4	(1,172,876)	(1,328,692)
საპროცენტო ხარჯი	4	822,154	899,934
სესხების გაუფასურების ანარიცხის ხარჯი	9	32,813	10,671
ცვეთა და ამორტიზაცია	8	15,482	26,034
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		(447,847)	(580,003)
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში			
გაცემული სესხების (ზრდა)/კლება	9	464,069	1,121,908
სხვა აქტივების (ზრდა)/კლება		61	5,346
სხვა ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		(20,590)	6,528
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე		(4,306)	533,739
მიღებული პროცენტი	9	1,215,567	1,341,009
გადახდილი პროცენტი	12	(869,263)	(926,016)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		341,998	968,772
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(2,635)	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა	8	-	16,094
საინვესტიციო საქმიანობის შედეგად გასული წმინდა ფულადი სახსრები		(2,635)	16,094
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
მიღებული სესხების ცვლილება	12	(321,945)	(888,262)
საწესდებო კაპიტალის შევსება		384,845	-
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		62,900	(888,262)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)		402,263	96,604
ნაშთი წლის დასაწყისში		837,340	740,736
ნაშთი წლის ბოლოს		1,239,603	837,340

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 1 ივნისს

დავით არსიაშვილი

დავით შაფაქიძე



შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
(ზარალი)/მოგება დაბეგვრამდე		(145,420)	(187,950)
კორექტირებები:			
საპროცენტო შემოსავალი	4	(1,172,876)	(1,328,692)
საპროცენტო ხარჯი	4	822,154	899,934
სესხების გაუფასურების ანარიცხის ხარჯი	9	32,813	10,671
ცვეთა და ამორტიზაცია	8	15,482	26,034
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		(447,847)	(580,003)
<i>ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში</i>			
გაცემული სესხების (ზრდა)/კლება	9	464,069	1,121,908
სხვა აქტივების (ზრდა)/კლება		61	5,346
სხვა ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		(20,590)	6,528
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე		(4,306)	533,739
მიღებული პროცენტი	9	1,215,567	1,341,009
გადახდილი პროცენტი	12	(869,263)	(926,016)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		341,998	968,772
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(2,635)	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა	8	-	16,094
საინვესტიციო საქმიანობის შედეგად გასული წმინდა ფულადი სახსრები		(2,635)	16,094
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
მიღებული სესხების ცვლილება	12	(321,945)	(888,262)
საწესდებო კაპიტალის შევსება		384,845	-
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		62,900	(888,262)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)		402,263	96,604
ნაშთი წლის დასაწყისში		837,340	740,736
ნაშთი წლის ბოლოს		1,239,603	837,340

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 1 ივნისს

დავით არსიაშვილი

დირექტორი

დავით შაფაქიძე

ბუღალტერი

განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია შპს „B კრედიტი“ („მისო“) იურიდიულ პირად რეგისტრირებულია და ფუნქციონირებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად (დაფუძნდა 2009 წლის 19 აგვისტოს). ოფისის მისამართი: საქართველო, ქ.თბილისის ქავთარაძის N19. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ოპერირებს როგორც ორგანიზაცია, რომელიც მომხმარებელს სთავაზობს მიკრო სესხებს (მაქსიმუმ 100,000 ლარის ოდენობით ერთ მსესხებელზე) უძრავი ქონებისა და სატრანსპორტო საშუალების უზრუნველყოფით, ასევე უზრუნველყოფის გარეშე. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსის დარეგისტრირება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ მოხდა 2009 წლის 4 სექტემბერს.

დამფუძნებელია ბატონი ირაკლი ბურჭულაძე (2017 წლის 31 დეკემბრამდე 100% წილის მფლობელი). 2018 წელს მოხდა 50% წილის გასხვისება ქალბატონ თამარ მარშანიაზე.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის თანამშრომელთა სრული რაოდენობა შეადგენდა 10 (2017 წელს - 12).

ძირითადი საქმიანობა. მისოს ძირითადი საქმიანობაა მიკრო სესხების გაცემა (მაქსიმუმ 100,000 ლარის ოდენობით ერთ მსესხებელზე) უძრავი ქონებისა და სატრანსპორტო საშუალების უზრუნველყოფით, ასევე უზრუნველყოფის გარეშე.

იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. მისოს სარეგისტრაციო მისამართი არის: საქართველო, ქ.თბილისის ქავთარაძის N19.

ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტა. ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში, ქართულ ლარში („ლარი“).

2. საქართველოს ბიზნეს გარემო

მისო მთავარ საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ტერიტორიაზე. საქართველო კვლავ აჩვენებს კონკრეტულ დამოკიდებულებას განვითარებად, ზრდად ბაზარზე. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა განიცდის სხვადასხვა სახის განმარტებების ზეგავლენას და ხელს უწყობს საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციების წინაშე მდგომი გამოწვევების წარმოქმნას.

საქართველოს შემდგომი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული პოლიტიკის ეფექტურობაზე საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ შედეგებთან ერთად.

მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ არსებულ გარემოებებში იღებს ყველა საჭირო ზომას, რათა უზრუნველყოს მისოს საქმიანობის მდგრადობა და განვითარება.

განმარტებითი შენიშვნები

3. ანგარიშგების მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკისა და შეფასებების მიმოხილვა

3.1 ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი ორგანიზაციის პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“ფასს”) თანახმად, რომლებიც ძალაშია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის, ფინანსური მდგომარეობის, კაპიტალში ცვლილების, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას და განმარტებით შენიშვნებს. შემოსავლები და ხარჯები, სხვა სრული შემოსავლის კომპონენტების გამოკლებით, აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. სხვა სრული შემოსავალი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და მოიცავს შემოსავლების და ხარჯების იმ პუნქტებს (რეკლასიფიცირების კორექტირებების ჩათვლით), რომლებიც არ არის აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როგორც ეს დადგენილი ან დაშვებულია ფასს-ის თანახმად. რეკლასიფიცირების კორექტირება არის რაოდენობა, რომელიც მიმდინარე პერიოდში რეკლასიფიცირებულია მოგების ან ზარალის სახით და რომელიც მიმდინარე ან წინა პერიოდებში აღიარებული იყო სხვა სრულ შემოსავლებში. მისოს მფლობელებთან განხორციელებული ტრანზაქციები აღიარებულია კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებაში.

მისო სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იყენებს კლასიფიკაციას ხარჯების ფუნქციის მიხედვით. მისო მიიჩნევს, რომ ეს მეთოდი ფინანსური ანგარიშგების მკითხველებისთვის უზრუნველყოფს უფრო სასარგებლო ინფორმაციას, რადგანაც იგი უკეთ ასახავს, თუ როგორ ხდება ოპერაციების მართვა ბიზნესის თვალსაზრისით.

ფუნქციონირებადი საწარმო

მისო დგას გარკვეული ფინანსური და საოპერაციო სირთულეების წინაშე, რომელიც ქვემოთ არის აღწერილი:

- მისო-ს მიერ მიერ მიღებულმა წმინდა ზარალმა შეადგინა 137,348 ლარი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის და ამ თარიღისათვის მისი დაგროველი ზარალი შეადგენს 782,862 ლარს.

ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს მისო-ს უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

შემასუსტებული ფაქტორები:

მენეჯმენტმა შეიმუშავა გეგმა აღნიშნული სირთულეებისა და გამოწვევების დასაძლევად, რომელიც მდგომარეობს შემდეგში:

- მისოს დამფუძნებელი გამოთქვამს მზადყოფნას კაპიტალში დამატებითი ფულადი შენატანების განხორციელებაზე (შენატანების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ მე-19 განმატრებით შენიშვნაში).
- საჭიროების შემთხვევაში დამფუძნებლები და სხვა დაკავშირებული მხარეების მიმართ სასესხო ვალდებულებების პირობების გადახედვას, რაც ხელშე შეუწყობს საპროცენტო ხარჯის შემცირებას.

განმარტებითი შენიშვნები

ზემოთ აღნიშნული სამოქმედო გეგმა ხელს შეუწყობს მისოს ფინანსური და საოპერაციო მდგომარეობის გაუმჯობესებაში. ამ შემასუსტებელი გარემოებების გათვალისწინებით, მენეჯმენტი დარწმუნებულია მისოს უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები (მაგ: გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით). ისტორიული ღირებულება ზოგადად დაფუძნებულია აქტივების სანაცვლოდ გაცემული თანხის სამართლიან ღირებულებაზე.

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

სამართლიანი ღირებულება იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხელმისაწვდომია შეფასებისთვის საჭირო მონაცემები და მონაცემთა მნიშვნელობა სამართლიანი ღირებულებით შეფასების პროცესში, მთლიანობაში:

- დონე 1 - სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების შეფასებით მოქმედ ბაზრებზე კოტირებული (არაკორექტირებული) ფასებით.
- დონე 2 - სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება სხვა მდგენელების მიხედვით, გარდა დონე 1 -ში გათვალისწინებული კოტირებული ფასებისა, რომლებიც ფიქსირდება აქტივისა და ვალდებულებისათვის ან პირდაპირი სახით (მაგ: ფასების სახით) ან არაპირდაპირი სახით (მაგ: ფასებიდან გამოთვლილი მონაცემების სახით)
- დონე 3 – სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მოიცავს აქტივების ან ვალდებულებების მონაცემებს, რომლებიც არ ეყრდნობა საბაზრო ფასებს (არასაბაზრო მონაცემები).

ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

3.2 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მიერ დანერგილ იქნა ფასს 9 რომელიც გამოიცა 2014 წლის ივლისში IASB-ის მიერ. სტანდარტის ამოქმედების ვადად განისაზღვრა 2018 წლის 1 იანვარი, რომელმაც გამოიწვია მისოს პოლიტიკის ცვლილება და გააჩინა წინა პერიოდის ფინანსური ანგარიშგებების კორექტირების საჭიროება. მისოს მიერ არ მომხდარა სტანდარტის ადრეული დანერგვა გასული პერიოდების განმავლობაში.

ფასს 9-ის მიერ დაშვებული პრინციპის შესაბამისად მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით არჩეულ იქნა მიდგომა არ მომხდარიყო მისოს შესადრისი მონაცემების კორექტირება და ფინანსური ანგარიშგებების თავიდან

განმარტებითი შენიშვნები

გამოშვება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ყველა კორექტირება რომელიც გამოწვეულია სტანდარტის მოთხოვნების ცვლილებით აისახა მისოს საწყის გაუნაწილებელ მოგებაზე.

შესაბამისად, ცვლილებები განმარტებით შენიშვნებში ფასს 7 ის მოთხოვნების შესაბამისად წარმოდგენილია მიმდინარე პერიოდის განმარტებით შენიშვნებში. შესადრისი პერიოდის განმარტებითი შენიშვნები წარმოდგენილია და იმეორებს გასული პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ განმარტებით შენიშვნებში ასახულ ინფორმაციას.

ფასს 9-ის დანერგვას გავლენა აქვს მიმდინარე პერიოდის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე კლასიფიცირებასა და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულების განსაზღვრაზე ისევე როგორც ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანარიცხებზე. ფასს 9 ასევე მნიშვნელოვნად ცვლის სხვა სტანდარტებს როგორცაა ფასს 7 – „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ რომლებიც უკავშირდება ფინანსურ ინსტრუმენტებს

მენეჯმენტმა წარმოადგინა განმარტებითი შენიშვნები რომლებიც უკავშირდება მისოს მიერ ფასს 9-ის დანერგვას. დეტალური ინფორმაცია ფასს 9-ის გავლენის შესახებ (ისევე როგორც ბასს 39 ის მოთხოვნების შესაბამისი პოლიტიკა) მიმდინარე პერიოდის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე წარმოდგენილია ქვემოთ:

ა) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კატეგორიისა და საბალანსო მაჩვენებლის ცვლილების შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

საბალანსო მუხლი	საზომი კატ. ბასს 39-ის მიხ.	საზომი კატ. ფასს 9-ის მიხედვით	საბ. ღირ. ბასს 39-ის მიხ.	საბ. ღირ. ფასს 9-ის მიხ. 1.1.2018
გაცემული სესხები	ამორტ. ღირ.	ამორტ. ღირ.	5,256,370	4,950,736
ფული და ფულის ექვივალენტები	ამორტ. ღირ.	ამორტ. ღირ.	837,840	837,840
მიღებული სესხები	ამორტ. ღირ.	ამორტ. ღირ.	6,182,290	6,182,290

ახალი ფასს 9 - ის შედეგად აქტივების შეფასების კატეგორია არ შეცვლილა, ფინანსური აქტივები როგორც ძველი, ასევე ახალი სტანდარტით შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, თუმცა განსხვავება გამოწვეულია ფინანსური აქტივების გაუფასურების შეფასებაში. განახლებული ფინანსური აქტივების გაუფასურების ახალი მოთხოვნები იყენებს "მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ("მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ") მოდელს გაუფასურების ანარიცხის შექმნისთვის, მაშინ როდესაც ძველი სტანდარტი ბასს 39 გაუფასურების ანარიცხის შეფასებისას მსგავსი შეფასების მოდელი არ იყო რელევანტური და მისო გაუფასურების ანარიცხს ქმნიდა მხოლოდ იმ შემთხვევაში როდესაც იყო ამის ობიექტური მტკიცებულება.

ბ) მიკროსაფინანსო ორგანიზაციამ ჩაატარა ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელისა და ფულადი სახსრების მახასიათებლების დეტალური ანალიზი იხილეთ ქვემოთ 3.3 მუხლში.

ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილების შესახებ ბასს 39 ისა და ფასს 9-ის კატეგორიების მიხედვით რომელიც დაინერგა 2018 წლის 1 იანვრიდან.

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილების შესახებ რომელიც გამოწვეულია ფასს 9-ის დანერგვითა და ბასს 39-ის შეცვლით 2018 წლის 1 იანვრისთვის:

	საბალანსო ღირებულება ბასს 39- ის მიხედვით 1.1.2018 მდგომარეობით	რეკლასიფ.	კორექტირება	საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ის მიხედვით 1.1.2018 მდგომარეობით
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	837,340	-	-	837,340
გაცემული სესხები გადაფასებამდე	5,256,370	-	(305,634)	4,950,736
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	6,182,290	-	-	6,182,290

გ) ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია ფასს 9 -ის დანერგვით გამოწვეული ცვლილების შესახებ სესხის გაუფასურების ანარიცხებში:

	საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით 1.1.2018 მდგომარეობით	რეკლასიფ.	კორექტირება	საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ის მიხედვით 1.1.2018 მდგომარეობით
გაცემული სესხები				
სესხის გაუფასურების ანარიცხები	81,919	-	(305,634)	387,553

როგორც ზემოთ წარმოდგენილ ცხრილებშია ნაჩვენები ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისად განისაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საზომი კატეგორიები და მოხდა მათი კლასიფიცირება მანამდე არსებულ კატეგორიაში, თუმცა განსხვავებულად იქნა გამოანგარიშებული გაუფასურების ანარიცხი, ანარიცხების შექმნა მოხდა ახალი სტანდარტის მოთხოვნების შესაბამისად და გამოყენებულ იქნა „მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის“ მოდელი.

ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან

2018 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა და დაინერგა ფასს 15 რომელიც გამოიცა 2014 წლის მაისში. სტანდარტი ითვალისწინებს შემოსავლის აღიარების ერთიან მოდელს. სტანდარტის ძირითად პრინციპს წარმოადგენს მიდგომა რომ საწარმომ დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებელისთვის გადაცემის ასახვისას, ამონაგები უნდა აღიაროს იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც საწარმო მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. სტანდარტი ადგენს მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების მიხედვით შემოსავლის აღიარების მოდელს რომელიც ითვალისწინებს შემოსავლის განსაზღვრას ტრანზაქციის ღირებულების პროპორციულად. სტანდარტის შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია განცალკევებულად როგორც ხარჯი ნაცვლად იმისა რომ დაკორექტირებულიყო შემოსავალი.

განმარტებითი შენიშვნები

მომხმარებელთან გაფრთხილებული ხელშეკრულებები წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში როგორც საკონტრაქტო ვალდებულებები, საკონტრაქტო აქტივები ან მოთხოვნები, კლასიფიკაცია დამოკიდებულია კომპანიის მხრიდან საკონტრაქტო მოთხოვნების შესრულებასა და მომხმარებლის მხრიდან საზღაურის გადახდასთან. მომხმარებლის მოზიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები ისევე როგორც კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯები ექვემდებარება განცალკევებული კრიტერიუმით წარმოდგენას და კაპიტალიზირდება როგორც აქტივი რომელიც ამორტიზირდება კონტრაქტის მოქმედების განმავლობაში.

ფასს 15-ის ამოქმედებას არ მოუხდენია არსებითი გავლენა მისოს ოპერაციებზე.

ახალი და შესწორებული სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

მისოს არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფისკალური წლისთვის.

ხელმძღვანელობის მოლოდინით, ახალი სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაში აისახება ძალაში შესვლის შემდეგ. მისომ შეაფასა, შესაძლებლობისამებრ, ყველა ამ ახალი სტანდარტისა და ცვლილების შესაძლო გავლენა, რომელიც ძალაში შევა მომავალი პერიოდებისთვის.

ფასს 16 იჯარა (გამოშვებული 2016 წლის იანვარში) ახალი სტანდარტი ამოქმედდება 2019 წლის 1 იანვრიდან, რომელიც შეცვლის ბასს-17 და მის განმარტებებს. მნიშვნელოვანია ის, რომ თითქმის ყველა იჯარის სახეობა, ბალანსში მოექცევა ერთი მოდელის ქვეშ (გარდა 12 თვეზე ნაკლები და დაბალ-ღირებულებიანი იჯარებისა). ეს ცვლილებები მოახდენს ფინანსური და საოპერაციო იჯარის განსხვავების ელიმინირებას. თუმცა მეიჯარის აღრიცხვის მეთოდი უმეტესწილად უცვლელი დარჩება და ამ შემთხვევაში ფინანსური და საოპერაციო იჯარის განსხვავება შენარჩუნებული იქნება. დირექტორების აზრით ფასს 16-ს გამოიყენებს მისო, მას შემდეგ რაც ის გახდება სავალდებულო. თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ შესრულდება დეტალური მიმოხილვა.

3.3. სააღრიცხო პოლიტიკა

ფინანსური ინსტრუმენტები

ამორტიზირებული ღირებულება და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი

ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულება არის ღირებულება, რომლითაც შეფასდება ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველი აღიარების დროს, მინუს სესხის ძირი თანხის დასაფარად გადასახდელი თანხები, პლუს ან მინუს დაგროვილი ამორტიზაცია, თავდაპირველ ღირებულებასა და დასაფარ ღირებულებას შორის სხვაობის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გამოთვლილი და მინუს (პირდაპირ, ან რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით) გაუფასურების ზარალი, ან თანხის ამოუღებლობით (უიმედო ვალით) წარმოქმნილი ნებისმიერი დანაკარგები.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება მომავალში, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან, როდესაც შესაფერისია, უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში მისაღები ან გადასახდელი შეფასებული ფულადი ნაკადები ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ნეტო საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშების დროს, საწარმომ ფინანსური ინსტრუმენტებიდან მისაღები

განმარტებითი შენიშვნები

ფულადი ნაკადები უნდა შეაფასოს ყველა სახელშეკრულებო პირობის გათვალისწინებით, მაგრამ არ უნდა გაითვალისწინოს მომავალი საკრედიტო ზარალი. გაანგარიშება მოიცავს ყველა საზღაურსა და გადახდილ ან მიღებულ ერთეულს (აქტივის ნომინალური ღირებულების ცვლილების ყოველი ერთეული) ხელშეკრულების მხარეებს შორის, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილია, აგრეთვე გარიგების დანახარჯებსა და ყველა სხვა პრემიასა და ფასდათმობას. არსებობს ვარაუდი, რომ მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტების ჯგუფის მოსალოდნელი ვადა და ფულადი ნაკადები შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს.

როდესაც მისოს მიერ ხდება მომავალი ფულადი ნაკადების გადახედვა შესაბამისი ფინანსური აქტივი ან ვალდებულების კორექტირდება რათა აისახოს ცვლილებები. მისოს მიერ ნებისმიერი ცვლილება აღიარებულია მოგება-ზარალში.

საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო ამონაგები საწარმომ უნდა გამოითვალოს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, კერძოდ, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებაში, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

ა) შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. საწარმომ ამგვარი ფინანსური აქტივებისთვის, თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განსაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი და გამოიყენოს ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებასთან მიმართებაში

ბ) ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ წარმოადგენს შეძენილ ან შექმნილ გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს, არამედ შემდგომში გახდა საკრედიტო რისკის გავლენით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამგვარი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საწარმომ, მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი უნდა გამოიყენოს ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებასთან მიმართებაში.

თავდაპირველი აღიარება

საწარმო მხოლოდ იმ შემთხვევაში აღიარებს ფინანსურ აქტივს ან ფინანსურ ვალდებულებას, თუ საწარმო ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მონაწილე. ბაზრის სტანდარტული პირობებით ფინანსური აქტივების ყიდვა-გაყიდვისას ფინანსური აქტივების აღიარება და აღიარების შეწყვეტა უნდა მოხდეს გარიგების თარიღით ან ანგარიშსწორების თარიღით, შესაბამისად.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისათვის მისო ფინანსური აქტივის აღიარებისთანავე, აღიარებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის ანარიცხს მოგება ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანაგარიშგებაში.

თუ თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივის და ვალდებულების რეალური ღირებულება განსხვავდება გარიგების ღირებულებისაგან ორგანიზაციი ფინანსური ინსტრუმენტებს ამ თარიღისთვის აღრიცხავს შემდეგნაირად:

ა) თუ რეალური ღირებულება დასტურდება იდენტური აქტივის ან ვალდებულების აქტიური ბაზრის კოტირებული ფასით (ე.ი პირველი დონის ამოსავალი მონაცემი), ან ეყრდნობა შეფასების ისეთ მეთოდს, რომელშიც გამოიყენება მხოლოდ ემპირიული ბაზრების მონაცემები. ორგანიზაცია თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის სხვაობას აღიარებს როგორც შემოსულობა ან ზარალი

განმარტებითი შენიშვნები

ბ) ყველა სხვა შემთხვევაში რეალური ღირებულება კორექტირდება თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრულ რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის სხვაობის თანხის გადავადების გზით

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, საწარმომ გადავადებულ სხვაობას აღიარებს როგორც შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ იმ ოდენობით, რომელიც წარმოიქმნება ისეთი ფაქტორის ცვლილებით (დროის ფაქტორის ჩათვლით), რომელსაც ბაზრის მონაწილეები განიხილავდნენ აქტივის ან ვალდებულების ფასის განსაზღვრისას

ფინანსური აქტივები

ა) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

2018 წლის 1 იანვრიდან მისომ დანერგა ფასს 9 და შესაბამისად მოახდინა ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება შემდგომ შეფასებით კატეგორიებში:

- *შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით*
- *შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ან*
- *შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული*

სტანდარტის მოთხოვნები კლასიფიკაციისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

სავალო ინსტრუმენტები

სავალო ინსტრუმენტები არის ყველა ის ინსტრუმენტი რომელიც შეესაბამება განმარტებას რომ ინსტრუმენტის გამომშვების პერსპექტივიდან იგი წარმოადგენს ფინანსურ ვალდებულებას, სავალო ინსტრუმენტებია სესხები, სახელმწიფო და კორპორატიული ბონდები, კლიენტისგან შეძენილი სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები.

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება სავალო ინსტრუმენტების დამოკიდებულია შემდეგ ფაქტორებზე:

ა) *ორგანიზაციის ბიზნესმოდელი, რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივების მართვისთვის და*

ბ) *ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები*

აღნიშნულ ფაქტორებზე დაყრდნობით მისო აქდენს სავალო ინსტრუმენტების კლასიფიცირებას ერთ-ერთში შემდგომი სამი საზომი კატეგორიიდან:

- *ამორტიზირებული ღირებულება: ორგანიზაცია ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას. აქტივის ღირებულება კორექტირდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხების აღიარებით. საპროცენტო შემოსავალი აღნიშნული აქტივებისთვის კლასიფიცირდება როგორც „საპროცენტო და მსგავსი ტიპის შემოსავალი“ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.*
- *რეალური ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით: ფინანსური აქტივი რომელსაც ორგანიზაცია ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ასევე ფინანსური აქტივების გაყიდვა და ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ*

განმარტებითი შენიშვნები

ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას აღიარებულია როგორც რეალური ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ღირებულებაში მოძრაობები აისახება სხვა სრულ შემოსავალში გარდა გაუფასურების მოგებისა და ზარალის აღიარებისა, საპროცენტო შემოსავლისა და კურსთაშორის სხვაობის ეფექტისა რომელიც აღიარდება მოგება-ზარალში. როდესაც ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება კუმულატიური მოგება ან ზარალი რომლის ასახვაც მოხდა სხვა სრულ შემოსავალში რეკლასიფიცირდება ექვითიდან მოგება-ზარალში და აღიარდება „წმინდა საინვესტიციო შემოსავალი“. საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური აქტივისგან კლასიფიცირდება როგორც საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

- რეალური ღირებულება მოგება-ზარალში ასახვით: აქტივი რომელიც შეფასებული არ არის ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით აღიარდება რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში.

ორგანიზაციის ბიზნესმოდელი გვიჩვენებს, როგორ მართავს საწარმო თავის ფინანსურ აქტივებს, ფულადი ნაკადების გენერირების მიზნით, ანუ ორგანიზაციის ბიზნესმოდელით განისაზღვრება, რა სახით წარმოიქმნება ფულადი ნაკადები: სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ფინანსური აქტივების გაყიდვით, თუ ერთობლივად ორივე გზით. თუ არცერთი აღნიშნული მოდელი არ არის შესაბამისობაში ასეთ შემთხვევაში ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება როგორც სხვა ბიზნეს მოდელი და იზომება სამართლიანი ღირებულებით.

მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც ორგანიზაცია ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელს, იგი ახდენს ყველა შესაბამისი ფინანსური აქტივის რეკლასიფიკაციას.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი წარმოადგენს ნებისმიერ კონტრაქტს, რომელიც ადასტურებს კომპანიის აქტივებში ნარჩენ წილს, ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარებას ექვემდებარება მიღებულ შემოსავლებთან ერთად გამოშვების ხარჯების გამოკლებით. წილობრივი ინსტრუმენტების მაგალითია ჩვეულებრივი აქციები.

წილობრივი ინსტრუმენტებიდან მიღებული მოგება ან ზარალი აღირცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში.

გაუფასურება

ორგანიზაცია ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალს აფასებს ისეთი მეთოდით რომელიც ასახავს:

- მიუკერძოებელ და ალბათობებით შეწონილ ოდენობას, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის შეფასებით;
- ფულის დროით ღირებულებას; და
- გონივრულ და ღირებულ ინფორმაციას წარსული მოვლენების, მიმდინარე პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზების შესახებ, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი დანახარჯების ან ძალისხმევის გარეშე

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ როდესაც ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებს მიღების სახელშეკრულებო ვადა ეწურება ან როდესაც ხდება შემდეგი ორი სიტუაციიდან ერთ-ერთი: 1) ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების

განმარტებითი შენიშვნები

სახელშეკრულებო უფლებას ან 2) არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ პრაქტიკულად ყველა რისკსა და სარგებელს და არა ინარჩუნებს კონტროლს ფინანსურ აქტივზე.

ფინანსური ვალდებულებები

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

საწარმომ ყველა ფინანსურ ვალდებულებას უნდა მიაწოდოს კლასიფიკაცია „შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული“, გარდა:

ა) ფინანსური ვალდებულებებისა, რომლებიც ასახულია რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ასეთი ვალდებულებები, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ჩათვლით, რომლებიც ვალდებულებებს წარმოადგენს, საწარმომ შემდგომში უნდა შეაფასოს რეალური ღირებულებით;

ბ) ფინანსური ვალდებულებებისა, რომლებიც იმ შემთხვევაში წარმოიქმნება, როდესაც ფინანსური აქტივის გადაცემა არ აკმაყოფილებს აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს, ან, როდესაც გამოიყენება აქტივში მონაწილეობის შენარჩუნების მიდგომა.

გ) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებისა.

აღიარების შეწყვეტა

ორგანიზაცია ფინანსურ ვალდებულებას (ან ფინანსური ვალდებულების ნაწილი) ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან მხოლოდ იმ შემთხვევაში იღებს, როდესაც ის შესრულებდა - ე.ი. როდესაც ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვალდებულება დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა. არსებითად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტის გაცვლა არსებულ გამსესხებელსა და მსესხებელს შორის განხილულ უნდა იქნეს, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები არსებითად განსხვავებულად მიიჩნევა, თუ თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით განსაზღვრული ახალი პირობების შესაბამისი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება, ნებისმიერი ნეტო გადახდილი საზღაურის (გადახდილ საზღაურს მინუს მიღებული საზღაური) ჩათვლით, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულებისაგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების შეცვლა განიხილება როგორც გაუქმება, ნებისმიერი წარმოშობილი დანახარჯები თუ საზღაური უნდა აღიარდეს, როგორც გაუქმების შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების შეცვლა არ განიხილება, როგორც გაუქმება, ნებისმიერი წარმოქმნილი დანახარჯები თუ საზღაური აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილი ვადის განმავლობაში.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

ანარიცხები

თუ წარსული მოვლენების შედეგად, საანგარიშგებო თარიღის მომენტისთვის მისოს აქვს მიმდინარე ვალდებულება (იურიდიული ან კონსტრუქციული) და სავარაუდოა, რომ მისო შეასრულებს მას, მაშინ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხები. ანარიცხები ფასდება ვალდებულების

განმარტებითი შენიშვნები

დასაფარად საჭირო თანხით და დისკონტირდება მიმდინარე ღირებულებამდე, გადასახადებამდე მოქმედი განაკვეთით, რაც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და გარკვეულ ვალდებულებასთან დაკავშირებულ რისკებს მიმდინარე საბაზრო პირობებით. შეფასებებში ცვლილება აისახება შესაბამისი პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, მათი დადგომის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

მისოს ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია მისოს ფუნქციონალურ ვალუტაში ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით, ანგარიშგების თარიღის მომენტისთვის. ტრანზაქციის თარიღის შემდეგ მომხდარი კურსთაშორის სხვაობის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და ისტორიული ღირებულებით ასახული არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ასახულია ტრანზაქციის თარიღისათვის მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და სამართლიანი ღირებულებით ასახული არაფულადი პუნქტები (მაგ: გასაყიდად არსებული წილობრივი ინსტრუმენტები) კონვერტაციას ექვემდებარება იმ დღის გაცვლითი კურსის გამოყენებით, როდესაც მოხდა სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა.

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი		
	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი სტერლინგი
გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.6766	3.0701	3.3955
გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.5922	3.1044	3.5005
საშუალო გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2.5345	2.9913	3.3812
საშუალო გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2.5095	2.8322	3.2315

ძირითადი საშუალებები

თავდაპირველი აღიარების დროს, ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანას და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან. საწყისი აღიარების შემდგომ, ძირითადი საშუალებების აღრიცხვა ხდება თვითღირებულებას მინუს დარიცხული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის დაქვითვით.

ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მისი მომსახურეობის ვადის განმავლობაში, შემცირებული ნაშთის მეთოდის გამოყენებით შემდეგნაირად:

ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	7 წელი
ოფისის აღჭურვილობა	7 წელი
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	5 წელი

განმარტებითი შენიშვნები

ის ნარჩენი ღირებულება არის ის საანგარიშო თანხა, რომელსაც მისო ახლა მიიღებდა აქტივის გასვლიდან, აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯების გამოკლებით, იმ შემთხვევაში თუ აქტივი იმ მდგომარეობაში იქნებოდა, რომელიც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო გამოყენების ვადის ბოლოს. აქტივების ნარჩენი ღირებულება უდრის ნულს იმ შემთხვევაში, თუ მისო აპირებს ობიექტის გამოყენებას მისი გამოყენების ფიზიკური ვადის დასრულებამდე.

აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო გამოყენების ვადა ექვემდებარება გადახედვას და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გაყიდვის შემთხვევაში, ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აქტივის გამოყენებით. ძირითადი საშუალების გაყიდვის ან ხმარებიდან ამოღების შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

საიჯარო აქტივები

იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური იჯარა, თუ მოიჯარეს გადაეცემა მესაკუთრეობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი. ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა.

საოპერაციო იჯარის შემთხვევაში, გადასახდელი საიჯარო ვალდებულებები აღიარდება, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდით საიჯარო პერიოდის განმავლობაში.

საოპერაციო იჯარის აღებასთან დაკავშირებით მიღებული წახალისება აღირიცხება როგორც საიჯარო ხარჯის შემცირება, წრფივი მეთოდით, საიჯარო პერიოდის განმავლობაში.

არამატერიალური აქტივები

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება თვითღირებულებით. რაც მოიცავს მისი შესყიდვის ფასს.

მისოს არამატერიალურ აქტივებს აქვს განსაზღვრული სასარგებლო გამოყენების ვადა და უმთავრესად მოიცავს კაპიტალიზირებულ კომპიუტერულ პროგრამებს.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზდება კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის შეძენაზე და სასარგებლო მდგომარეობაში მოყვანაზე გაწეული ხარჯების საფუძველზე. განვითარების ხარჯები, რომელიც უშუალოდ უკავშირდება იდენტიფიცირებულ და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფას, რომელსაც მისო აკონტროლებს, აისახება არამატერიალურ აქტივად, თუ ითვლება, რომ მათთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის ჯამი აღემატება ხარჯებს. კაპიტალიზირებული დანახარჯები მოიცავს პროგრამული განვითარების გუნდის სამტატო დანახარჯებს და ზედნადები ხარჯების შესაბამის ნაწილს.

კომპიუტერულ პროგრამებთან დაკავშირებული სხვა ყველა ხარჯი, მაგალითად მათი ტექნიკური მომსახურება, აღირიცხება ამგვარი ხარჯების გაღებისას.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენებით ან გასხვისებით სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება. სხვაობა გასხვისების

განმარტებითი შენიშვნები

შედეგად მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარდება იმ წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც შეწყდა აქტივის აღიარება.

ამორტიზაცია

განსაზღვრული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია წარმოებს იმგვარად, რომ მოხდეს აქტივის თვითღირებულების ჩამოწერა გამოთვლილი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, შემცირებული ნაშთის მეთოდით, გამოყენებით 15%-იანი ამორტიზაციის ნორმით.

განუსაზღვრელი სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია არ წარმოებს, მაგრამ ისინი ექვემდებარებიან გაუფასურებისთვის შემოწმებას, როგორც ეს დადგენილია ქვემოთ.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

განსაზღვრული სასარგებლო ვადის მქონე ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

აქტივების საბალანსო ღირებულება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს შემოწმდება გაუფასურებაზე და აქტივის გაუფასურების შემთხვევაში, ჩამოიწერება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი აქტივის გამოყენების ღირებულებასა და რეალიზაციის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ინდივიდუალურად აქტივისთვის, იმ შემთხვევაში თუ აქტივი წარმოქმნის ფულად სახსრებს სხვა აქტივებისგან ან აქტივთა ჯგუფისგან დამოუკიდებლად. ხოლო თუ აქტივი წარმოქმნის ფულად სახსრებს სხვა აქტივებთან ან აქტივთა ჯგუფთან ერთად, მაშინ ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის, რომელზეც მიზნულია აქტივთა ჯგუფი.

გამოყენების ღირებულება არის აქტივის/ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მომავალში გამოყენების შედეგად მისაღები ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება. მიმდინარე ღირებულება გამოითვლება დაბეგვრამდე დისკონტირებული განაკვეთებით, რომლებიც ასახავენ დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და გარკვეულ აქტივთან/ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულთან დაკავშირებულ რისკებს, რომლის გაუფასურების შეფასებას აქვს ადგილი.

განუსაზღვრელი სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

მიუხედავად იმისა, არის თუ არა გაუფასურების ნიშნები, ყოველწლიურად, ან უფრო ხშირად ხდება ასეთი აქტივების გაუფასურებაზე შემოწმება, თუ მოვლენები ან ცვლილებები გარემოებებში მიუთითებს, რომ შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს გაუფასურებას.

მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთვის მიღებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელიც მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს და აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ ის აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში, რადგან ის დაკავშირებულია იმავე ან სხვადასხვა პერიოდში, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ტრანზაქციებთან.

განმარტებითი შენიშვნები

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის დასაბეგრ მოგებასთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისთვის. დასაბეგრი მოგება ეფუძნება გაანგარიშებებს, თუ ფინანსური ანგარიშები ნებადართულია შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციების წარდგენამდე. მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები აღირიცხება ადმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გადავადებული საშემოსავლო გადასახადი წარმოდგენილია საბალანსო ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით საგადასახადო ზარალის მომავალ პერიოდში გადატანასთან და დროებით სხვაობებთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიქმნება აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის. თავდაპირველი აღიარებისას გამონაკლისის შესაბამისად, გადავადებული გადასახადები არ აღირიცხება ტრანზაქციაში (რომელიც არ არის შერწყმა) აქტივებისა და პასივების თავდაპირველ აღიარებიდან გამომდინარე დროებით სხვაობებთან დაკავშირებით, თუ ტრანზაქცია თავდაპირველად აღიარებისას, გავლენას არ მოახდენს სააღრიცხვო მოგებასა თუ დასაბეგრ მოგებაზე.

კაპიტალი

წილობრივი ინსტრუმენტები წარმოადგენენ ხელშეკრულებებს, რომლებიც ადასტურებენ მისოს აქტივებში მისი ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ დარჩენილი წილის უფლებას. ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

დამატებითი ხარჯები, რაც უშუალოდაა დაკავშირებული ახალი აქციების გამოშვებასთან, აისახება კაპიტალში უარყოფითი ნიშნით, გადასახადების გამოკლებით. დადებითი სხვაობა გამოშვებული აქციის სანაცვლოდ მიღებული თანხის სამართლიან ღირებულებასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის აღირიცხება როგორც საემისიო შემოსავალი.

დივიდენდების განაწილება

დივიდენდების კაპიტალში აღიარება ხორციელდება იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გამოცხადდა. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების განმარტებით შენიშვნაში.

შპს მისო „B კრედიტი“
ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

4. საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები

	2018	2017
	ლარი	ლარი
საპროცენტო შემოსავლები		
საპროცენტო შემოსავალი იპოთეკური სესხებიდან	1,166,653	1,326,738
საპროცენტო შემოსავალი მოძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხებიდან	6,223	-
სულ საპროცენტო შემოსავლები	1,172,876	1,328,692
საპროცენტო ხარჯები		
საპროცენტო ხარჯი მიღებულ სესხებზე	(822,154)	(899,934)
სულ საპროცენტო ხარჯები	(822,154)	(899,934)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	350,722	428,758

5. საოპერაციო ხარჯები

	2018	2017
	ლარი	ლარი
თანამშრომელთა ხარჯი	(253,625)	(269,059)
მარკეტინგის ხარჯები	(27,748)	(56,978)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(41,345)	(29,542)
საოფისე იჯარა	(24,000)	(28,800)
ცვეთა და ამორტიზაცია*	(15,482)	(26,034)
პროფესიული მომსახურება**	(12,000)	(11,000)
კომუნიკაციის ხარჯები	(8,097)	(8,115)
კომუნალური ხარჯები	(4,279)	(5,329)
გადასახადები მოგების გარდა	-	(1,026)
სულ საოპერაციო ხარჯები	(386,576)	(435,883)

* ცვეთა -13,393, ამორტიზაცია - 2,089.

** პროფესიული მომსახურება მოიცავს აუდიტის ღირებულებას

6. წმინდა ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან

	2018	2017
მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან	445,459	463,181
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	(529,763)	(668,021)
სულ წმინდა ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	(84,304)	(204,840)

განმარტებითი შენიშვნები

7. მოგების გადასახადის ხარჯი

	2018	2017
	ლარი	ლარი
მიმდინარე მოგების გადასახადი	-	-
გადავადებული მოგების გადასახადის (ხარჯი)/შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 14)	8,072	374
სულ მოგების გადასახადი	8,072	374

მოგების გადასახადი არის წლიური მოგების 15%.

საგადასახადო ხარჯის შეჯერება	2018	2017
	ლარი	ლარი
წლის საღრიცხო მოგება/ზარალი დაბეგვრამდე	(145,420)	(187,950)
კორპორაციის გადასახადის დანარიცხი 15% განაკვეთით	(21,813)	(28,913)
<i>კორექტირებები:</i>		
მუდმივი სხვაობა	(5,107)	42,939
დროებითი სხვაობა	8,072	374
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	8,634	14,400
ეფექტური საგადასახადო განაკვეთი	8%	8%

2016 წლის მაისში საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომელიც ძალაში შევა 2017 წლის 1 იანვრიდან (მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის - 2019 წლის 1 იანვრიდან), რომელიც ასევე ეხება კომერციულ ბანკებს, საკრედიტო კავშირებს, სადაზღვევო ორგანიზაციებს, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებსა და ლომბარდებს. ახალი კოდექსი ეხება მოგების გადასახადის აღიარებასა და შეფასების პრინციპებს, რომელიც გავლენას ახდენს ასევე მისო გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივებზე/ვალდებულებებზე. კომპანიები არ გადაიხდიან მათ მოგებაზე მოგების გადასახადს (მიიღება 2017 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო 2019 წლის 1 იანვრიდან კომერციული ბანკებისთვის, საკრედიტო კავშირებისთვის, სადაზღვევო ორგანიზაციებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისთვის) სანამ ეს მოგება არ განაწილდება დივიდენდის ფორმით ან სხვა ფორმით. მოგების გადასახადი, 15%, გადასახდელია უცხოური არარეზიდენტი იურიდიულ პირებისა და უცხოელი და ადგილობრივი ფიზიკურ პირებისთვის დივიდენდის გადახდის დროს, იქნება ეს სავალდებულო თუ არასავალდებულო ფორმით. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის გადასახდელი დივიდენდები გათავისუფლებულია გადასახადისგან. გარდა დივიდენდების განაწილებისა, გადასახადი ჯერ კიდევ გადასახდელია დანახარჯებზე ან სხვა გადასახდელზე, რომელთა წარმოქმნა არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობებს, საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდებას/გაწევას და სახსრების გადარიცხვას და წარმომადგენლობის ხარჯებს, რომელიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ მოცულობას იმავე თვეში როცა ისინი წარმოიქმნა.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, აქტივებზე/ვალდებულებებზე გადავადებული გადასახადი ხელახლა ფასდება იმ მოცულობამდე, რომელთა გამოყენება უნდა მოხდეს 2019 წლის 1 იანვრიდან 2022 წლის 31 დეკემბერს შორის პერიოდში.

შპს მისო „B კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

8. ძირითადი საშუალებები

თვითღირებულება	ოფისის აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	სულ
ისტორიული ღირებულება 01.01.2017	71,428	34,833	106,261
შეძენა 2017	5,439	-	5,439
ისტორიული ღირებულება 31.12.2017	76,867	34,833	111,700
შეძენა 2018	2,635	-	2,635
ისტორიული ღირებულება 31.12.2018	79,502	34,833	114,335
დაგროვილი ცვეთა			
დაგროვილი ცვეთა 01.01.2017	(42,553)	(9,208)	(51,761)
ცვეთის ხარჯი 2017	(12,455)	(4,976)	(17,431)
დაგროვილი ცვეთა 31.12.2017	(55,008)	(14,184)	(69,192)
ცვეთის ხარჯი 2018	(8,418)	(4,976)	(13,394)
დაგროვილი ცვეთა 31.12.2018	(63,425)	(19,160)	(82,586)
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
წმინდა საბალანსო ღირებულება 01.01.2018	21,859	20,649	42,508
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31.12. 2018	16,077	15,673	31,759

9. გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2018 ლარი	31 დეკემბერი 2017 ლარი
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	4,844,485	5,284,244
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - მოძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	54,078	54,045
მინუს: სესხების გაუფასურების ანარიცხი	(411,896)	(81,919)
სულ გაცემული სესხები	4,486,667	5,256,370

გაცემული სესხებიდან მიღებულმა საპროცენტო შემოსავალმა 2018 წელს შეადგინა 1,215,567 ლარი(2017: 1,328,692 ლარი)

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია სესხების რეზერვის გაუფასურების მოძრაობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით არა- გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ 2018	სულ 2017
	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი	
ნაშთი წლის დასაწყისში ბასს 39-ის შესაბამისად	-	-	-	81,919	117,427
ფასს 9-ის დანერგვით გამოწვეული ცვლილება	-	-	-	305,634	-
ნაშთი წლის დასაწყისში	135,032	159,442	93,079	387,553	117,427
გატანა 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალში	(46,743)	46,743	-	-	-
გატანა ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული რეზერვში	9,682	(9,682)	-	-	-
ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ახალი ხესხების გატანა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ რეზერვში	121	(121)	-	-	-
წმინდა გაუფასურების ხარჯი	24,351	28,753	16,785	69,899	10,671
ჩამოწერილი წლის განმავლობაში	-	-	(45,546)	(45,546)	(46,179)
ნაშთი წლის ბოლოს	122,422	225,275	64,198	411,896	81,919

შპს მისო „B კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

მომხმარებელზე გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

	ეტაპი 1 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით არა-გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ციკლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი
ნაშთი წლის დასაწყისში	4,981,860	263,077	93,352	5,338,289
გატადანა 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალში	(91,189)	91,189	-	-
გატადანა ეტაპი 2 სრული სასიცოცხლო ციკლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა საკრედიტო რისკით გაუფასურებული რეზერვში	257,795	(257,795)	-	-
ეტაპი 3 სრული სასიცოცხლო ახალი ხესხების გატადანა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ რეზერვში	12,106	-	(12,106)	-
გადახდილი სესხები	(2,661,416)	(171,888)	(93,352)	(2,926,655)
ჩამოწერილი სესხები წლის განმავლობაში	(2,366,876)	207,918	(470,667)	(2,629,625)
ახალი სესხები	2,474,145	94,746	-	2,568,891
ნაშთი წლის ბოლოს	4,973,301	19,330	(94,067)	4,898,563

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

მომხმარებელზე გაცემული სესხების გადანაწილება ეკონომიკურ სექტორის მიხედვით შემდეგია:

	31-დეკ-18		31-დეკ-17	
	ლარი	%	ლარი	%
ფიზიკური პირები				
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	4,844,485	99%	5,284,244	99%
ავტომანქანებით უზრუნველყოფილი სესხები	54,078	1%	54,045	1%
სულ ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	4,898,563	100%	5,338,289	100%
სულ გაცემული სესხები (გაუფასურებამდე)	4,898,563	100%	5,338,289	100%

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველყოფილი სესხების შესახებ ინფორმაცია შემდეგია:

	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	ავტომანქანებით უზრუნველყოფილი სესხები	უზრუნველყოფის გარეშე გაცემული სესხები	სულ
არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	-	-	-
სესხები რომლებიც უზრუნველყოფილია:				
-უძრავი ქონებით	4,844,485	-	-	4,844,485
-მოდრავი ქონებით	-	54,078	-	54,078
სულ გაცემული სესხები (გაუფასურებამდე)	4,844,485	54,078	-	4,898,563

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველყოფილი სესხების შესახებ ინფორმაცია შემდეგია:

	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	ავტომანქანებით უზრუნველყოფილი სესხები	უზრუნველყოფის გარეშე გაცემული სესხები	სულ
არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	-	-	-
სესხები რომლებიც უზრუნველყოფილია:				
-უძრავი ქონებით	5,284,244	-	-	5,284,244
-მოდრავი ქონებით	-	54,045	-	54,045
სულ გაცემული სესხები (გაუფასურებამდე)	5,284,244	54,045	-	5,338,289

შპს მისო „B კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

10. ფული და ფულის ექვივალენტები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
	ლარი	ლარი
მოთხოვნამდე ანაზარი	910,044	735,070
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	324,091	98,140
ფული სალაროში	468	4,130
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	1,239,603	837,340

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემოსავალმა დეპოზიტებიდან და მიმდინარე ანგარიშიდან შეადგინა 8,158 ლარი (2017: 6,851). მოთხოვნამდე ანაზარს ერიცხება წლიური 2% სარგებელი.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ მე-16 განმარტებით შენიშვნაში.

11. სააქციო კაპიტალი

მისოს წინა მფლობელის გოჩა არსიაშვილის მიერ 2009 წლის 19 აგვისტოს მიღებული გადაწყვეტილება #1-ის შესაბამისად, მისოს საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა ფულადი სახით შესავსები 250,000 ლარით.

რომელიც სრულად იყო დაფარული 2009 წლის 31 აგვისტოს 160,000 აშშ დოლარი (269,728 ლარი) ოდენობის საბანკო გადარიცხვით.

2014 წლის 14 ოქტომბერს გოჩა არსიაშვილმა მფლობელის სტატუსი, მისოს კრების წევრს, გიორგი ბურჭულაძეს მიჰყიდა. 2015 წლის აპრილის თვეში გიორგი ბურჭულაძემ მფლობელის სტატუსი თამარ მარშანიას მიჰყიდა, რომელიც გახდა მისოს ერთპიროვნული მფლობელი. 2015 წლის აგვისტოს მფლობელის სტატუსი გადაეცა ირაკლი ბურჭულაძეს. 2018 წელს 50%-იანი წილი მიეყიდა თამარ მარშანიას.

12. მიღებული სესხები

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
გრძელვადიანი სესხები		
ფიზიკური პირებისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხები	5,848,357	6,182,290
სულ გრძელვადიანი სესხები	5,848,357	6,182,290
გრძელვადიანი სესხების მიმდინარე ნაწილი		
ფიზიკური პირებისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხების მიმდინარე ნაწილი	33,341	-
სულ გრძელვადიანი სესხების მიმდინარე ნაწილი	33,341	-
სულ სესხები	5,881,698	6,182,290

განმარტებითი შენიშვნები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული სესხები შედგება ფიზიკური პირებისგან (დამფუძნებელი და სხვა დაკავშირებული მხარეები) აღებული სესხებისგან 10% და 18% წლიური საპროცენტო განაკვეთებით, რომლების დაფარვა ხორციელდება ყოველთვიურად, ძირითადად კი - სესხის ვადის გასვლის თარიღისთვის. 2 სესხის ამოწურვის ვადათ განსაზღვრულია 2019 წლის 31 დეკემბერი. ფიზიკური პირებისგან აღებულ დანარჩენ ყველა სესხს დაფარვის ვადა აქვს 2027 წლის 31 დეკემბერს.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის მისომ კლასიფიკაცია შეუცვალა მიღებულ სესხების ნაწილს ოდენობით 4,002,357 ლარი და მიანიჭა ახალი კლასიფიკაცია - კაპიტალში კონვერტირებადი ვალის. საპროცენტო განაკვეთებში ცვლილება აღნიშნული კლასიფიკაციის ცვლილების შედეგად არ მომხდარა.

2018 წლის მდგომარეობით, გადახდილია სესხის პროცენტი 869,263 ლარი (2017: 937,253 ლარი).

13. გადავადებული მოგების გადასახადი

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	11,884	3,512
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	-	-
წმინდა	11,884	3,512

ქვემოთ მოცემული ცხრილები, თითოეული ტიპის დროებით სხვაობასთან მიმართებაში, ასახავენ გადავადებული საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ცვლილებას პერიოდის განმავლობაში.

	სხვა სრული შემოსავალი	მოგება ან ზარალი	სულ
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	3,886	3,886
სხვა ვალდებულებები	-	(374)	(374)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		3,512	3,512
სხვა ვალდებულებები	-	150	150
ძირითადი საშუალებები		8,222	8,222
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		11,884	11,884

დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს სასამართლო გადაწყვეტილებებისა და დებულებების ხშირი ცვლილება. საგადასახადო ნორმები ხშირად ბუნდოვანი და წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარად განიმარტება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია მისოს დააკისროს დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან სამი წელია გასული.

განმარტებითი შენიშვნები

ზემოთ ხსენებული ვითარებები წარმოქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც საქართველოში უფრო არსებითია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, ხელმძღვანელობს რა საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. მიუხედავად ამისა, შესაბამისი საგადასახადო ორგანოების მისოსგან განსხვავებულმა პოზიციამ შესაძლოა არსებითი გავლენა იქონიოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

14. ინფორმაცია ფინანსური რისკების შესახებ**საკრედიტო რისკის კლასიფიკაცია**

გამომდინარე იქიდან, რომ მისოს სესხები პორტფელი მთლიანად შედგება ადგილობრივი მსესხებლებისგან, მისოს არ აქვს დანერგილი რაიმე პროცედურები ან გაწერილი პოლიტიკა საკრედიტო რისკის მართვ ასთან მიმართებით.

გაცემული სესხების გაუფასურების ხარისხის დასადგენად მისო იყენებს 3 ეტაპიან მოდელს. აღნიშნული მოდელის მიხედვით გაცემული სესხების თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ხდება სესხების გაუფასურების შეფასება.

- ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, ხდება პირველ კატეგორიაში და შემდგომ მუდმივად ხდება მასზე დაკვირვება და მონიტორინგი.
- თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ შეინიშნება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი/არსებითი ზრდა, მსგავსი სესხები გადადის მეორე კატეგორიაში, მაგრამ ავტომატურად არ იგულისხმება, რომ უფასურდება საკრედიტო რისკით.
- თუ ფინანსური ინსტრუმენტი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით, ავტომატურად ხდება მესამე კატეგორიაში.
- პირველ კატეგორიაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ხდება 12 თვიანი პერიოდის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის წილით ფინანსური ინსტრუმენტის მთლიანი ვადის განმავლობაში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში. მეორე და მესამე კატეგორიაში მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები ფასდება ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადებთან მიმართების საფუძველზე.
- ქვემოთ მოცემული დიაგრამა წარმოადგენს მისოს პოლიტიკას ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურებაზე.

ეტაპი1	ეტაპი2	ეტაპი3
თავდაპირველი აღიარება	თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული აქტივები
12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები	მთლიანი სასიცოცხლო ვადის საკრედიტო დანაკარგები	მთლიანი სასიცოცხლო ვადის საკრედიტო დანაკარგები

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

მისო მიიჩნევს, რომ ფინანსური აქტივები ექვემდებარება საკრედიტო რისკით გაუფასურებას მაშინ, როდესაც ინსტრუმენტის დაფარვის ვადა გადაცილებულია 180 და მეტი დღით. მიუხედავად იმისა, რომ, მისოს მიერ გაცემული ყველა სესხი უზრუნველყოფილია, საკრედიტო დანაკარგების შეფასებისას არ გაითვალისწინება უზრუნველყოფის საგნების ღირებულება და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ქვემოთ მოცემული მატრიცის მიხედვით:

ვადაგადაცილების დღეები	მიმდინარე	1-30	31-90	91-180	180 და მეტი
		ვადაგადაცილე ბა	ვადაგადაცილე ბა	ვადაგადაცილე ბა	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის %					
უცხოურ ვალუტაში გაცემულ სესხებზე	3%	6%	45%	75%	100%
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის %					
ეროვნულ ვალუტაში გაცემულ სესხებზე	1%	2%	15%	25%	100%

ფინანსური აქტივები, რომელთა დაფარვის ვადაც არ არის ვადაგადაცილებული და კლასიფიცირებული როგორც მიმდინარე, მიიჩნევა როგორც პირველ ეტაპში მყოფი. ფინანსური აქტივები, რომელთა დაფარვის ვადა გადაცილებულია 180 და მეტი დღით, მიჩნეულია როგორც მესამე ეტაპში მყოფი. ხოლო სხვა დანარჩენი სესხები კლასიფიცირებულია მეორე ეტაპში.

საკრედიტო დანაკარგების შეფასებისას გამოიყენება შემდეგი მიდგომები: ა) 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი - თუ ფინანსური ინსტრუმენტის თავდაპირველი აღიარებიდან საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა; ბ) მთლიანი სასიცოცხლო ვადის საკრედიტო დანაკარგი - თუ ფინანსური ინსტრუმენტის თავდაპირველი აღიარებიდან საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა.

მოსალოდნელი საკრედიტო განაკრგის კოეფიციენტების გაანგარიშებისას, მისო ხელმძღვანელობს წარსული გამოცდილებით და სტატისტიკური მონაცემებით, რომლებიც დაკორექტირებულია ეკონომიკური ფაქტორებით. გამოყენებული მაკროეკონომიკური ინდიკატორები ნაჩვენებია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

ინდიკატორი	მიმდინარე
	2018
სამომხმარებლო ფასების ინდექსი	2.80
მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი	7.00
მშპ ზრდა	4.70

ინდიკატორი	საბაზო მაჩვენებელი		
	2019	2020	2021
სამომხმარებლო ფასების ინდექსი	2.90	3.00	3.00
მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი	6.50	6.00	5.80
მშპ ზრდა	5.00	5.00	5.00

ინდიკატორი	ოპტიმისტური მაჩვენებელი		
	2019	2020	2021
სამომხმარებლო ფასების ინდექსი	3.40	3.20	3.00
მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი	6.75	6.50	6.50
მშპ ზრდა	6.00	5.50	5.00

ინდიკატორი	პესიმისტური მაჩვენებელი		
	2019	2020	2021
სამომხმარებლო ფასების ინდექსი	4.50	4.00	3.00
მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი	7.50	7.50	6.75
მშპ ზრდა	2.00	2.50	3.50

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

ინდიკატორი	საშუალო მაჩვენებელი		
	საბაზო	ოპტიმისტური	პესიმისტური
სამომხმარებლო ფასების ინდექსი	2.97	3.20	3.83
მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი	6.10	6.58	7.25
მშპ ზრდა	5.00	5.50	2.67

ინდიკატორი	ალბათობები		
	საბაზო	ოპტიმისტური	პესიმისტური
სამომხმარებლო ფასების ინდექსი	50%	25%	25%
მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი	50%	25%	25%
მშპ ზრდა	50%	25%	25%

ინდიკატორი	მოსალოდნელი სცენარი			
	საბაზო	ოპტიმისტური	პესიმისტური	ჯამურად
სამომხმარებლო ფასების ინდექსი	1.48	0.80	0.96	3.24
მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი	3.05	1.65	1.81	6.51
	2.50	1.38	0.67	4.54

შპს მისო „B კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

ინდიკატორი	მოსალოდნელი ცვლილება		ჯამური გავლენა	საშუალო გავლენა
სამომხმარებლო ფასების ინდექსი	0.44	15.77%	უარყოფითი	-15.77%
მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი	-0.49	-7.02%	დადებითი	7.02%
მშპ ზრდა	-0.16	-3.37%	დადებითი	-3.37%
			ჯამური გავლენა	უარყოფითი -4.04%

მისო ჩამოწერს ფინანსურ აქტივს, მთლიანად ან ნაწილობრივ, როდესაც ამოწურავს აღმდგენ ღონისძიებებს და ჩათვლის, რომ აღარ არსებობს აქტივის აღდგენის მოლოდინი. ფინანსური აქტივის აღდგენის მოლოდინი აღარ არსებობს თუ: ა) წყდება იძულებითი აღსრულების ღონისძიებები; ბ) როდესაც მისოს აღდგენის მეთოდი არის უზრუნველყოფილი ქონების ამოღება და უზრუნველყოფილი ქონების ღირებულება არის ისეთი, რომ არ არის აქტივის სრული აღდგენის გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივების მოდიფიკაცია

არის შემთხვევები, როდესაც კომერციული ინტერესებიდან გამომდინარე, მისო ცვლის კლიენტებზე გაცემული სესხების პირობებს. აღნიშნული სახის რესტრუქტურიზაცია გულისხმობს კლიენტებისთვის გადახდების ვადის გახანგრძლივებას, გადასახდელი ჯარიმების პატიებას და ა.შ. აღნიშნული პოლიტიკა დაფუძნებულია იმ პრაქტიკაზე, რომ დიდი ალბათობით მოხდება გაცემული სესხების მიღება.მისოს მენეჯმენტის მიერ აღნიშნული მიდგომები მუდმივად არის გადახედვის რეჟიმში და მორგებულია კომპანიის ინტერესებს.მისოს მიერ გაცემული თითქმის ყველა სესხის პირობები არის მოდიფიცირებული.

საკრედიტო რისკების მაქსიმალური კონცენტრაცია არის შემდეგი:

	31-დეკ-18	31-დეკ-17	
	ღირებულება	ღირებულება	
გაცემული სესხები	4,898,563	5,338,289	
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,239,135	54,045	
სულ ფინანსური აქტივები	6,137,698	6,171,540	0%

ზემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიისთვის ყველაზე პესიმისტურ სცენარს საკრედიტო რისკებთან მიმართებით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით,სესხების უზრუნველყოფების გათვალისწინების გარეშე.

საბაზრო რისკი: რისკი, რომ საბაზრო ფასების ცვალებადობის შედეგად შეიცვლება ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება ან ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები სამართლიანი ღირებულების თვალსაზრისით.

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

სავალუტო რისკი: უცხოური ვალუტით დენომინირებული აქტივები (საბანკო ბალანსები, დეპოზიტები, და გაცემული სესხები) და ვალდებულებები (გადასახდელები) იწვევენ სავალუტო რისკს. მისოს არ აქვს ფორმალური პროცედურები სავალუტო რისკის მართვასთან მიმართებაში, თუმცა ხელმძღვანელობა საკუთარ თავს მიიჩნევს კარგად ინფორმირებულად ეკონომიკაში მიმდინარე მოვლენების შესახებ და მათ გადადგეს გარკვეული ნაბიჯები სავალუტო რისკის შესამცირებლად. ეს ნაბიჯები ძირითადად გულისხმობს სავალუტო დეპოზიტების განხორციელებას.

ფინანსური აქტივები ვალუტის მიხედვით

ფინანსური აქტივები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაანალიზებული ვალუტებს მიხედვით:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	2,320,937	4,078,065	(1,757,128)
ევრო	945	-	945
სულ	2,321,883	4,078,065	(1,756,182)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	3,827,700	5,399,291	(1,571,591)
ევრო	956	-	956
სულ	3,828,656	5,399,291	(1,570,635)

ზემოთმოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ მონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს. არამონეტარული მუხლები არ მიიჩნევა სავალუტო რისკების მატარებლად.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია მოგების ან ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობა სავალუტო გაცვლითი კურსის ცვლილებისას ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის პირობებში:

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

	31 დეკემბერი 2018
	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	(175,713)
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	175,713
ევროს 10%-ით გამყარება	95
ევროს 10%-ით გაუფასურება	(95)
	31 დეკემბერი 2017
	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	(133,585)
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	133,585
ევროს 10%-ით გამყარება	81
ევროს 10%-ით გაუფასურება	(81)

გარდა მისოს მოგება-ზარალზე არსებული გავლენისა, არ არსებობს სხვა ზეგავლენა მისოს კაპიტალზე გაცვლითი კურსის ცვლილებების შედეგად. ეს რისკი გაანგარიშებული იყო მისოს საოპერაციო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ბალანსებთან დაკავშირებით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. მისოზე ზემოქმედებას ახდენს მის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების დომინანტურ დონეებში მომხდარი ცვლილებები. ამგვარი ცვლილებების შედეგად საპროცენტო მარჟები შეიძლება გაიზარდოს, მაგრამ მოულოდნელი მოვლენების შემთხვევაში შეიძლება შემცირდეს ან გამოიწვიოს ზარალი.

მისო ახორციელებს თავისი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგს. ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია საპროცენტო განაკვეთები მენეჯმენტის საკვანძო პერსონალის მიერ განხილული ანგარიშების საფუძველზე.

წლიურ %-ში	2018			2017		
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	2%	-	-	2%	-
გაცემული სესხები	18%-24%	18%-36%	-	12%-20%	20%-36%	-
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	14%	8%-14%	-	-	10%-18%	-

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

გეოგრაფიული რისკის კონცენტრაცია. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისოს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილში:

	საქართველო	OECD ქვეყნები	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,239,603	-	1,239,603
გაცემული სესხები	4,486,667	-	4,486,667
სულ ფინანსური აქტივები	5,726,270	-	5,726,270
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	5,881,698	-	5,881,698
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	12,000	-	12,000
სულ ფინანსური ვალდებულებები	5,893,698	-	5,893,698
წმინდა პოზიცია	(167,428)	-	(167,428)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისოს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილში:

	საქართველო	OECD ქვეყნები	სულ
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	837,340	-	837,340
გაცემული სესხები	5,256,370	-	5,256,370
სულ ფინანსური აქტივები	6,093,710	-	6,093,710
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	6,157,472	-	6,157,472
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	16,478	-	16,478
სულ ფინანსური ვალდებულებები	6,173,950	-	6,173,950
წმინდა პოზიცია	(80,240)	-	(80,240)

ლიკვიდობის რისკი ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ სუბიექტს გაუმწელებდა ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულება. ლიკვიდობის რისკი ეხება სესხების გადინების და სხვა ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად საკმარისი სახსრების არსებობას, რომლებიც უკავშირდება ფინანსურ ინსტრუმენტებს მათი დაფარვის ვადის დადგომისას. ლიკვიდობის რისკი არსებობს მაშინ, როცა აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები ერთმანეთს არ ემთხვევა. აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადებისა და საპროცენტო განაკვეთების დამთხვევა ან დარეგულირებული დაუმთხვევლობა არსებითად მნიშვნელოვანია ფინანსური ინსტიტუტების მენეჯმენტისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, მისო აწარმოებს კლიენტის და მისოს ოპერაციებთან დაკავშირებული მომავალი მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ყოველდღიურ მონიტორინგს, რაც არის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილი.

შპს მისო „B კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

ქვემოთ წარმოდგენილია სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	1 წლამდე	1 წლიდან 3 წლამდე	3 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტ	სულ
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	2%	910,044	-	-	-	910,044
გაცემული სესხები	24%	2,201,520	345,757	607,297	1,332,093	4,486,667
	-					
სულ ფინანსური აქტივები		3,111,564	345,757	607,297	1,332,093	5,396,711
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	329,559	-	-	-	329,559
სულ ფინანსური აქტივები		3,441,123	345,757	607,297	1,332,093	5,726,270
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	14%	33,341	-	-	5,848,357	5,881,698
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	12,000	-	-	-	12,000
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	12,000	104,387	-	5,777,311	5,850,165
სულ ფინანსური ვალდებულებები						
ლიკვიდურობის პოზიცია		3,395,782	241,370	607,297	(4,516,264)	(451,646)

შპს მისო „B კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

ქვემოთ წარმოდგენილია სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	1 წლამდე	1 წლიდან 3 წლამდე	3 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	2%	735,070	-	-	-	735,070
გაცემული სესხები	24%	2,284,790	358,835	630,267	1,382,478	5,256,220
	-	-	-	-	-	-
სულ პროცენტის აქტივები		3,019,860	358,835	630,267	1,382,478	5,991,290
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	102,270	-	-	-	102,270
სულ ფინანსური აქტივები		3,122,130	358,835	630,267	1,382,478	6,093,560
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	14%	-	112,631	-	6,069,659	6,182,290
სულ პროცენტის ვალდებულებები		-	112,631	-	6,069,659	6,182,290
სხვა ფინანსური ვალდებულებები						
სხვა ფინანსური ვალდებულებები		16,478	-	-	-	16,478
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	16,478	112,631	-	6,069,659	6,198,768
ლიკვიდურობის პოზიცია		3,105,652	246,204	630,267	(4,687,181)	(105,208)

15 პირობითი ვალდებულებები

საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები:

	2018	2017
1 წლის განმავლობაში	24,000	20,000
სულ სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახდელები	24,000	20,000

მისო აქირავებს უძრავ ქონებას (ქ.თბილისი, ქავთარაძის 19) იჯარის ხელშეკრულებით, რომელსაც ვადა ეწურება 2019 წლის 1 ნოემბერს.

განმარტებითი შენიშვნები

16 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადახდება საიმედოდ რომ მოხდეს ვალდებულების დაფარვა კანონიერი გარიგების საშუალებით ბაზრის მონაწილეებს შორის სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისას.

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება მისოს მიერ გამოითვლება საბაზრო ინფორმაციის, მისი არსებობის შემთხვევაში, და შესაბამისი შეფასების მეთოდების საფუძველზე. თუმცა საბაზრო ინფორმაციის ინტერპრეტაციისთვის სამართლიანი ღირებულების დადგენის მიზნით აუცილებელია პროფესიული მსჯელობის გამოყენება. საქართველო აგრძელებს განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლების გამოვლენას და ეკონომიკური პირობები ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირება შეიძლება იყოს მოძველებული და ასახავდეს გაყიდვის ტრანზაქციებს დაბალ ფასში და არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას.

მისო იყენებს შეფასების მეთოდების შემდეგ იერარქიულ სტრუქტურას ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნებისა და განსაზღვრისთვის:

დონე 1: აქტიურ ბაზარზე მიმოქცევაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (ისეთი, როგორიცაა საჯარო გაყიდვაში არსებული წარმოებული ინსტრუმენტები, სავაჭრო და გაყიდვისთვის განკუთვნილი ფასიანი ქაღალდები) დაფუძნებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ბაზრის კოტირებულ ფასებზე. ამ ინსტრუმენტებს მოიცავს დონე 1.

დონე 2: იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის მიმოქცევაში აქტიურ ბაზარზე (მაგალითად: არასაბირჟო წარმოებული ინსტრუმენტები) დგინდება იმ შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს და რაც

შეიძლება ნაკლებად ეყრდნობა კომპანიის სპეციფიკის შეფასებას. თუ არსებობს ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი, ინსტრუმენტი მიეკუთვნება დონე 2-ს.

დონე 3: იმ შემთხვევაში, თუ ერთი ან მეტი მნიშვნელოვანი მონაცემი არ წარმოადგენს დაკვირვებადი ბაზრის მაჩვენებელს, ინსტრუმენტი მიეკუთვნება დონე 3-ს. ეს ეხება ბირჟაზე არაკოტირებულ ფასიან ქაღალდებს.

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი გვიჩვენებს სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზს სამართლიანი ღირებულების წარმოდგენილი იერარქიის დონის მიხედვით:

	2018			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,239,603	-	-	1,239,603
გაცემული სესხები	-	-	4,486,667	4,486,667
სულ ფინანსური აქტივები	1,239,603	-	4,486,667	5,726,270
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	-	-	5,881,698	5,881,698
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	12,000	12,000
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	-	5,893,698	5,893,698

შპს მისო „B კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

	2017			სულ
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	837,340	-	-	837,340
გაცემული სესხები	-	-	5,256,370	5,256,370
სულ ფინანსური აქტივები	837,340	-	5,256,370	6,093,710
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	-	-	6,182,290	6,182,290
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	16,478	16,478
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	-	6,198,768	6,198,768

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები, რომელიც აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით. საბალანსო ღირებულებების კლასების მიხედვით შედარება ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებებთან, რომელიც არაა აღრიცხული სამართლიანი ღირებულებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულია ქვემოთ ცხრილში. ცხრილი არ შეიცავს არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას.

	2018		2017	
	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,239,603	1,239,603	837,340	837,340
გაცემული სესხები	4,486,667	4,486,667	5,256,370	5,256,370
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები აღრიცხული ამორტიზებული ღირებულებით	5,726,270	5,726,270	6,093,710	6,093,710

	2018		2017	
	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	5,881,698	5,881,698	6,182,290	6,182,290
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	12,000	12,000	16,478	16,478
სულ ფინანსური ვალდებულებები აღრიცხული ამორტიზებული ღირებულებით	5,893,698	5,893,698	6,198,768	6,198,768

განმარტებითი შენიშვნები

17 ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად განიხილებიან, თუ ისინი საერთო კონტროლის ქვეშ არიან ან ერთ მხარეს აქვს მეორის კონტროლის შესაძლებლობა ან ერთ მხარეს შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მეორე მხარის ფინანსურ თუ საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. სავარაუდო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

	2018	2017
ტრანზაქციები:		
საპროცენტო შემოსავალი		
-მისოს ხელმძღვანელობის მთავარი წარმომადგენლები ან მნიშვნელოვანი გავლენის მქონე პირები	-	-
საპროცენტო ხარჯი		
-მისოს ხელმძღვანელობის მთავარი წარმომადგენლები ან მნიშვნელოვანი გავლენის მქონე პირები	822,154	889,053
იჯარის ხარჯი		
-მისოს ხელმძღვანელობის მთავარი წარმომადგენლები ან მნიშვნელოვანი გავლენის მქონე პირები	24,000	28,800
ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018	2017
მიღებული სესხები		
-მისოს ხელმძღვანელობის მთავარი წარმომადგენლები ან მნიშვნელოვანი გავლენის მქონე პირები	5,881,698	5,399,291
ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება შემდეგია:		
	2018	2017
მოკლევადიანი ანაზღაურება – ხელფასები და ბონუსები	144,000	132,425
სულ	144,000	132,425

განმარტებითი შენიშვნები

18 კაპიტალის მართვა

მისოს მიზანს კაპიტალის შენარჩუნებასთან დაკავშირებით წარმოადგენს უზრუნველყოს აქციონერები ადექვატური ფინანსური სახსრების მიღებით და საკანონმდებლო მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2018 წლის 5 ივლისის N143/04 ბრძანების თანახმად, მისოს საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალური ოდენობა 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის უნდა შეადგენდეს 500,000 ლარს, ხოლო 2019 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით 1,000,000 ლარს.

საზედამხედველო კაპიტალის გაანგარიშება ხდება შემდეგნაირად:

საზედამხედველო კაპიტალი გაიანგარიშება, როგორც მთლიანი კაპიტალის, სუბორდინირებული ვალდებულებების და კაპიტალში კონვერტირებადი ვალის ჯამს გამოკლებული დაქვითვის ელემენტები (არამატერიალური აქტივების ნარჩენი ღირებულება, გადაფასების რეზერვი, ინვესტიცია შვილობილ კომპანიაში).

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის მისომ კლასიფიკაცია შეუცვალა მიღებულ სესხების ნაწილს ოდენობით 4,002,357 ლარი და მიანიჭა ახალი კლასიფიკაცია - კაპიტალში კონვერტირებადი ვალის. რის შედეგადაც დააკმაყოფილა საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალური ოდენობა.

გარდა ზემოთ საზედამხედველო კაპიტალის მინიმალური ოდენობის გარდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილია კოეფიციენტების ზღვრული (მინიმალური) მნიშვნელობები:

კაპიტალის კოეფიციენტი	16%
ლიკვიდობის კოეფიციენტი	16%
ინვესტიციების კოეფიციენტი	15%
ქონებრივი ინვესტიციის კოეფიციენტი	40%
ინსაიდერების საკრედიტო კოეფიციენტი	15%
დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტი	90%

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ხსენებული კოეფიციენტების კავშირი ეროვნულ ბანკში წარდგენილ არაუდირებულ და ფასს-ის მიხედვით აუდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებთან.

კოეფიციენტი	ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებული ზღვრული %	არაუდირებული (ეროვნულ ბანკში წარდგენილი)	აუდირებული (ფასს-ის მიხედვით)
კაპიტალის კოეფიციენტი	მინიმალური 16%	70%	65%
ლიკვიდობის კოეფიციენტი	მინიმალური 16%	54%	54%
ინვესტიციების კოეფიციენტი	არაუმეტეს 15%	0%	0%
ქონებრივი ინვესტიციის კოეფიციენტი	არაუმეტეს 40%	11%	38%
ინსაიდერების საკრედიტო კოეფიციენტი	არაუმეტეს 15%	0%	0%
დაგირავებული აქტივების კოეფიციენტი	მინიმალური 90%	0%	0%

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მისო აკმაყოფილებდა ყველა ზემოთ ჩამოთვლილ კოეფიციენტებზე მოთხოვნას

შპს მისო „B კრედიტი“
 ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ქართულ ლარში

განმარტებითი შენიშვნები

19 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ ამ ანგარიშგების თარიღამდე მისოს კაპიტალი გაიზარდა 345,427 ლარის ოდენობით და ჯამურად ანგარიშგების წარდგენის პერიოდისათვის შეადგენს 1,000,000 ლარს.

კაპიტალის შევსება მოხდა შემდეგ თარიღებში:

თარიღი	ლარი
31-01-2019	43,000
28-02-2019	30,000
29-03-2019	11,300
22-04-2019	107,800
30-04-2019	74,000
15-05-2019	27,700
22-05-2019	14,627
31-05-2019	37,000
სულ	345,427

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “B კრედიტი”
შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

მმართველობის ანგარიშგება

31 დეკემბერი 2018

სარჩევი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის	i
კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა	4
ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ	6
კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ	7
საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია	8
ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად	8

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

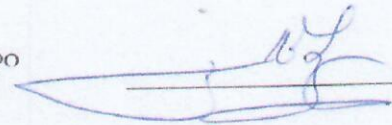
ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „B კრედიტის“ (შემდგომში - „კომპანია“) მმართველობის ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე.

მმართველობის ანგარიშგება, მომზადებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2019 წლის 1 ივნისს.

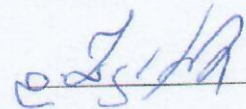
დირექტორი

გოჩა არსიაშვილი



ბუღალტერი

დავით შაფაქიძე



ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „B კრედიტის“ (შემდგომში - „კომპანია“) მმართველობის ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე.

მმართველობის ანგარიშგება, მომზადებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2019 წლის 1 ივნისს.

დირექტორი

გოჩა არსიაშვილი

ბუღალტერი

დავით შაფაქიძე

კომპანიის განვითარების გეგმები

2020 წლისთვის დაგეგმილი გვაქვს ბიზნესის ზრდის და შემდგომი განვითარების სტრატეგია განვახორციელოთ შემდეგი მიმართულებებით:

- მარკეტინგული არხების განვითარება
- პროდუქტების დივერსიფიკაცია
- Call Center-ის მომსახურების დანერგვა აუტოსორსინგის მეშვეობით
- დამატებითი ინვესტიციების მოზიდვა
- ბაზრის კვლევების ჩატარება რამდენიმე მიმართულებით

მარკეტინგული არხების განვითარება

მიმდინარე წელს კომპანიის ერთ-ერთი სუსტ მხარეს წარმოადგენდა დისტრიბუციის არხების სიმცირე, რაც გარკვეულ დისკომფორტს ქმნიდა ჩვენი კლიენტებისთვის და ართულებდა კომპანიის ცნობადობის შექმნას. 2020 წლისთვის დაგეგმილი გაყიდვებიდან გამომდინარე კიდევ უფრო მეტად აუცილებელი ხდება მარკეტინგული არხების დივერსიფიკაცია და განვითარება. დივერსიფიკაციის მასშტაბი დამოკიდებულია მოზიდული დამატებითი საკრედიტო რესურსის მოცულობაზე. ინვესტიციების მოზიდვის გეგმა-მინიმუმის (1,000,000 აშშ დოლარი) განხორციელების შემთხვევაში 2020 წლისთვის ვგეგმავთ დამატებით ერთი სერვის ცენტრის გახსნას ქალაქ ბათუმში.

დისტრიბუციის პროცესში ვაპირებთ აქტიურად ჩავრთოთ გაყიდვების აგენტების მობილური ჯგუფები, რომლებიც პოტენციურ კლიენტებზე განახორციელებენ ჩვენი პროდუქტების შეთავაზებას და განაცხადების შევსებას მათ საცხოვრებელ და სამუშაო ადგილებზე. მცირე ბიზნესის აქტივობის არეალში და სხვადასხვა ტიპის სავაჭრო ობიექტებში დაიდგმება მცირე საინფორმაციო კიოსკები და სესხის განაცხადების მიღების ურნები.

მომდევნო წლის წარმატებული სარეკლამო კამპანიის მოსამზადებლად განვახორციელებთ კომპანიის მიერ მიმდინარე ეტაპზე გამოყენებული სარეკლამო არხების (სატელევიზიო, რადიო, გაზეთი, ინტერნეტ რეკლამა, ბეჭდვითი სარეკლამო მასალების გავრცელება, ვებ-გვერდი) ეფექტურობის დათვლა, რის მიხედვითაც მოვახდენთ 2020 წლის სარეკლამო ბიუჯეტის გადანაწილებას არხების მიხედვით. აღსანიშნავია ის ფაქტიც, რომ გაყიდვების 15% ე.წ. word-of-mouth-ზე (არსებული მსესხებლების რეკომენდაციებით მოსული ახალი კლიენტები). სწორედ ამიტომ, კომპანიას 2020 წლის ერთ-ერთი პრიორიტეტულ ამოცანად ისახავს სერვისის ხარისხის კიდევ უფრო მეტად დახვეწას.

გაყიდვების სტიმულირების თვალსაზრისით ჩაფიქრებული გვაქვს ყოველკვარტალური პერიოდული აქციები, რომლის ფარგლებშიც გაყიდვების აგენტები პოტენციურ მსესხებლებს, პროდუქტების შეთავაზების პარალელურად შეუვსებენ სპეციალურ მკაცრი აღრიცხვის მქონე

**შპს მისო „B კრედიტი“
მმართველობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

გაყიდვების კუპონს. სესხის გაცემაზე დადებითი გადაწყვეტილების შემთხვევაში, შევსებული კუპონის მქონე კლიენტს გაუკეთდება ფასდაკლება - სესხის სტანდარტულ ტარიფს გამოკლებული 0.25%, ხოლო კუპონის გამომწერ გაყიდვების აგენტს ბონუსის სახით მიეცემა სესხის თანხის 0.5%.

პროდუქტების დივერსიფიკაცია

2020 წლიდან დაგეგმილი გვაქვს პროდუქტების დივერსიფიკაცია. კერძოდ ჩვენს მომხმარებლებს იპოთეკური სესხების პარალელურად შევთავაზებთ შემდეგი ტიპის სესხებს:

- ბიზნეს სესხებს არსებული ბიზნესის მხარდასაჭერად
- Start-up ბიზნეს სესხებს საშეღავათო პერიოდების გათვალისწინებით
- სამომხმარებლო სესხები

ინვესტიციების მოზიდვა

ბიზნესის ზრდისა და განვითარების მასშტაბები ძირეულადაა დამოკიდებული მომავალი წლისთვის მოსაზიდი ინვესტიციების მოცულობაზე. ამ მიზნით კომპანიას დაგეგმილი აქვს მოლაპარაკებები აწარმოოს ორი მიმართულებით:

- უცხოური საინვესტიციო კომპანიების და საფინანსო ფონდების დაბალპროცენტიანი რესურსის მოსაზიდად, რაც დაგეგმვარება კონკურენტუნარიანი ბიზნეს და იპოთეკური სესხების გაცემაში
- ადგილობრივი ბანკების საკრედიტო ხაზების მოსაპოვებლად, რაც გათვლილი იქნება სამომხმარებლო ტიპის სესხების დასაფინანსებლად

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა

კომპანიას 2009-2012 წლებში ჩატარებული აქვს ბაზრის კვლევა რამდენიმე მიმართულებით. 2009 წელს ჩატარებული კვლევის მიზანი იყო ბაზარზე არსებული კონკურენციის შესწავლა და „B კრედიტის“ საბაზრო პოზიციონირების და მიზნობრივი ჯგუფების სწორად განსაზღვრა.

თავდაპირველად ჩატარდა კვლევა მიზნობრივი სემენტის განსასაზღვრად.

არსებული რეალობიდან გამომდინარე ჩვენი მიზნობრივი ბაზარი პირობითად დავყავით ოთხ სეგმენტად:

- **I სეგმენტი** - მომხმარებლები, რომელთათვისაც გადამწყვეტი იყო სესხის სწრაფი (ერთ დღეში) და მარტივი პროცედურებით მიღება და ამისთვის მზად იყვნენ გადაიხადონ საბანკო საპროცენტო განაკვეთებზე უფრო მეტი. ამ კატეგორიაში ძირითადად შედიოდნენ მცირე და საშუალო ბიზნესის მქონე პირები, რომელთა უმრავლესობა უკვე სარგებლობდა საბანკო კრედიტით, მაგრამ საბანკო პროცედურებიდან გამომდინარე ან უარი ეთქვათ სესხის დამატებაზე, ან ბანკი მათთვის სასურველ ვადებში ვერ უზრუნველყოფდა ამ თანხის გაცემას. გათვლებიდან გამომდინარე ამ კატეგორიის მომხმარებლები წარმოადგენდნენ ჩვენი კომპანიისთვის ყველაზე უფრო მომგებიან და ლოიალურ სეგმენტს.
- **II სეგმენტი** - პირები, რომლებსაც ესაჭიროებოდათ სახსრები მცირე ბიზნესის დასაწყებად (Start up სესხები). იმ დროისთვის ჩვენთვის ეს ყველაზე უფრო მაღალი რისკის შემცველი სეგმენტი იყო.
- **III სეგმენტი** - პირები, რომლებსაც იმ დროისთვის მაღალ პროცენტებში (თვეში 5-10%) ქონდათ ნასესხები სახსრები ფიზიკური ან სხვადასხვა ტიპის იურიდიული პირებისგან. ეს სეგმენტიც საკმაოდ მაღალი რისკის შემცველ კატეგორიაში შევიყვანეთ.

შპს მისო „B კრედიტი“
მმართველობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

- **IV სეგმენტი** - პირები, რომელთაც გააჩნდათ ყოველთვიური სტაბილური შემოსავლები ხელფასი, დივიდენდები, იჯარა, ფულადი გზავნილები და სხვადასხვა სამომხმარებლო მიზნით ესაჭიროებოდათ მცირე თანხები. ეს სეგმენტს შეეძლო კომპანიისთვის შეექმნა ყველაზე უფრო სტაბილური პორტფელი და შედარებით დაბალ რისკიანობით.

ამ კვლევის შედეგად ჩვენ შევიმუშავეთ თითოეული სეგმენტისთვის ინდივიდუალური მიდგომები და შევქმენით მათთვის ყველაზე უფრო მორგებული საკრედიტო პროდუქტები და პირობები.

მეორე კვლევის მიზანი იყო „B კრედიტის“ კონკურენტუნარიანობის დადგენა

ამ მიზნით კვლევის ფარგლებში საქართველოში იმ დროს მოქმედი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები პირობითად დაყავით ორ დიდ ჯგუფად:

1. ორგანიზაციები, რომელთა დამფუძნებლებიც არიან უცხოური ჰუმანიტარული /დონორი ინსტიტუტები და რომელთა მიზანია ბიზნეს მიკრო-სესხების გაცემის გზით ეკონომიკის სტიმულირება.
2. ორგანიზაციები, რომელთა დამფუძნებლებიც არიან კერძო პირები ან საფინანსო ჯგუფები და რომელნიც ეწევიან, როგორც სალომბარდო (ანუ გირაოზე მიბმული) სესხების გაცემას ასევე ბიზნეს სესხებს მოგების მიღების მიზნით.

კვლევაში ჩართული იყო როგორც კომპანიის შიდა რესურსი, ასევე მსგავსი გამოცდილების მქონე კომპანია „სეილს ფორსი“, რომელთა მიზანიც იყო ამ ბაზარზე არსებული კომპანიების პროდუქტების და მიზნობრივი კლიენტების ქცევების შესწავლა სპეციალურად შედგენილი კითხვარების მეშვეობით.

ჩვენი კომპანიის დამფუძნებლების მიზნებიდან და საკრედიტო რესურსის წყაროებიდან გამომდინარე ჩვენი თავი მივაკუთვნეთ პირობითად განსაზღვრულ „მეორე ტიპის“ ჯგუფს, რომლის უმსხვილესი წარმომადგენელი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები იმ დროისთვის იყო: რიკო კრედიტი, თბილბიზნესი (ეს უკანასკნელი შეიქმნა, როგორც ს/ს „თბილბიზნესბანკი“-ის სამართალმონაცვლე, ეროვნული ბანკის მიერ კაპიტალის გაზრდის მოთხოვნის ვერ შესრულების შემდეგ), ბი.აი.ჯი, სვის კაპიტალი, ალფა კრედიტი და სხვა. ამ ტიპის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ძირითადი მიმართულება იყო ლომბარდული ტიპის დაკრედიტება, რომლის დროსაც საკრედიტო რისკი ბალანსდება მხოლოდ მსესხებლის ქონებით (რომელიც ღირებულებაში რამდენჯერმე უნდა აღემატებოდეს სესხის თანხას) და ნაკლებად გაითვალისწინება მსესხებლის შემოსავლები.

ამავე ჯგუფის ორგანიზაციებს წარმოადგენდნენ ლომბარდები, რომელთა საკრედიტო პორტფელის 70% შეადგენდა ოქროს სალომბარდო სესხებს ხოლო დანარჩენი 30% ბინების, ავტომანქანების და სხვადასხვა ტიპის ტექნიკის უზრუნველყოფის ქვეშ გაცემული სესხებს.

„B კრედიტი“ მიერ განსაზღვრული საკრედიტო პოლიტიკის, სტანდარტების და იმ დროისთვის არსებული სამომავლო მიზნების თვალსაზრისით ჩვენი კომპანია შევიყვანეთ მეორე ტიპის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ჯგუფში და შესაბამისად მიმდინარე ეტაპზე მის ძირითად კონკურენტებად სწორედ ამ ჯგუფში შემავალი კომპანიები მოიაზრებოდა

შპს მისო „B კრედიტი“
მმართველობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

კომპანიის კუნკურენტუნარიანობის დადგენის მიზნით შევიმუშავეთ კონკურენტუნარიანობის შეფასების ე.წ მატრიცა. შესაძარებლად შევარჩიეთ მიკროსაფინანსო სექტორის იმ დროისთვის არსებული ორი ლიდერი კომპანია "კრედო" და "ფინკა საქართველო" და ჩვენს კომპანიასთან სერვისის კუთხით ყველაზე ახლოს მდგომი ოთხი კომპანია; "B.I.G", "გირო კრედიტი". შეფასება მოხდა 5 ბალიანი სისტემით, სადაც 5 ქულა გამოხატავს ყველაზე მაღალ მნიშვნელობას, ხოლო 1 ქულა ყველაზე დაბალს. გასაზომი კრიტერიუმები და მათი მნიშვნელობები (წონები) შერჩეულ და შეფასებულ იქნა თავად რესპოდენტების მიერ, ჩვენს მიერ მომზადებული სპეციალური კითხვარების მეშვეობით. ჯამში გამოკითხულ იქნა ხუთასამდე რესპოდენტი, რომლებიც უკვე სარგებლობდნენ სხვადასხვა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების სესხებით

	წონა	B კრედიტი	კრედო	ფინკა საქართველო	B.I.G	ალფა კრედიტი	თბილისი ოკრედიტი	Tam კრედიტი
სესხის პროცენტი	0.3	0.9	1.5	1.5	0.9	0.6	0.6	0.9
დამატებითი ხარჯების სიმცირე	0.2	0.8	1	1	0.6	0.4	0.6	0.6
სესხის ვადიანობა	0.1	0.4	0.4	0.3	0.3	0.2	0.2	0.3
გადახდის გრაფიკი	0.15	0.75	0.6	0.6	0.45	0.3	0.6	0.75
პროდუქტების მრავალფეროვნება	0.05	0.1	0.25	0.15	0.1	0.05	0.05	0.05
ფილიალების ქსელი	0.025	0.025	0.125	0.125	0.025	0.075	0.1	0.025
სისწრაფე	0.15	0.75	0.45	0.45	0.75	0.75	0.75	0.6
კომპანიის ცნობადობა	0.025	0.05	0.1	0.125	0.05	0.05	0.05	0.075
	1	3.78	4.43	4.25	3.18	2.43	2.95	3.30

მიღებული შედეგებიდან გამომდინარე ჩვენ წარმოდგენა შეგვექმნა ჩვენი კომპანიის ძლიერი და სუსტი მხარეების შესახებ და დაიგეგმა და განხორციელდა ისეთი მარკეტინგული ღონისძიებები, რომლებმაც შეუნარჩუნეს ჩვენს კომპანიას ბაზარზე სტაბილურად ოპერირების პირობები.

მესამე კვლევის მიზანი იყო ჩვენს მიერ გამოყენებული მარკეტინგული არხების (სატელევიზიო და რადიო რეკლამა, ინტერნეტ რეკლამა, ბანერები, დაქირავებული გაყიდვების აგენტები და ა.შ) ე.წ მარკეტინგული ROI-ის დათვლა. კვლევის შედეგან ჩვენ გამოვავლინეთ თითოეულის არხის წილი საერთო გაყიდვებში, რაც დაგვეხმარა ყველაზე უფრო ხარ-ეფექტური მარკეტინგული არხების დადგენაში.

ფინანსთა სამინისტროს და სეზ-ის მიერ შემუშავებული ახალი რეგულაციებიდან გამომდინარე ჩვენ ველით ბაზარზე გარკვეული ტიპის ცვლილებებს, როგორც ბაზრის მონაწილე სუბიექტების საქმიანობაში, ასევე მომხმრებელთა ქცევების ნაწილში. შესაბამისად, ჩვენი კომპანიის დღის წესრიგში დგას 2020 წლის I კვარტლის ბოლოს, ან II კვარტლის განმავლობაში ახალი კვლევების ჩატარება, რომელებიც დაგვეხმარება ახალი სტრატეგიის და საკრედიტო პოლიტიკის შემუშავებაში, ახალი სექტორების განსაზღვრაში და საბანკო და სხვა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საკრედიტო პროდუქტებთან და სერვისებთან მიმართებაში კონკურენტუნარიანი ალტერნატივების შექმნაში.

ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

მიმდინარე ეტაპზე კომპანიას ფილიალები არ აქვს და ბაზარზე ოპერირებს მხოლოდ სათაო ოფისის მეშვეობით, რომელშიც განთავსებულია ფრონტ-ოფისი, საფინანსო განყოფილება, იურიდიული განყოფილება და დირექტორატი.

**შპს მისო „B კრედიტი“
მმართველობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

კლიენტთა მომსახურება წარმოებს ფრონტ-ოფისში განთავსებული საკრედიტო განყოფილების და საოპერაციო და სალაროს კვანძების მეშვეობით. კლიენტების საკრედიტო განაცხადები მიიღება საკრედიტო განყოფილებაში, სადაც ხდება სესხების პირველადი დამუშავება და პროექტის მომზადება საკრედიტო კომიტეტზე გასატანად.

საკრედიტო კომიტეტები ინიშნება ყოველდღიურად, სადაც დასამტკიცებლად განიხილება როგორც კრედიტ-ოფიცრების მიერ დამუშავებული ახალი საკრედიტო პროექტები, ასევე არსებული სესხების მონიტორინგის შედეგები და პრობლემური პორტფელის გამოსწორების გზები.

საკრედიტო კომიტეტის შემადგენლობაში შედიან: დირექტორი, საკრედიტოს უფროსი, პროექტზე პასუხისმგებელი საკრედიტო ექსპერტი, ფინანსური განყოფილების უფროსი და მთავარი იურისტი.

კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ

კომპანიის წინაშე დღემდე არსებული საბაზრო სეგმენტი და გამარტივებული პროცედურები ბუნებრივად ზრდიდა ბიზნესს და საკრედიტო რისკებს. აქედან გამომდინარე, დღემდე არსებულ საკანონმდებლო ბაზაზე დაყრდნობით შევქმენით ეფექტური იურიდიული პლატფორმა, დავადგინეთ ზღვრული სესხის მოცულობის და მათი უზრუნველყოფის საგნების ლიკვიდობის და შეფასების კრიტერიუმები.

მისოს მის მიერ აღებული საკრედიტო რისკის დონეებს განსაზღვრავს ერთი მსესხებლის ან მსესხებელთა ჯგუფების ან გეოგრაფიული სეგმენტების მიხედვით აღებული რისკის მოცულობაზე დადგენილი ლიმიტები. დადგენილი ლიმიტები რეგულარულად მოწმდება მენეჯმენტის მიერ, რომელიც ახორციელებს ვადაგადაცილებული ნაშთების მონიტორინგსა და შემდგომ კონტროლს.

მისოს რისკების მართვის დეპარტამენტი განიხილავს დაუფარავი სესხების ვადიანობის ანალიზს და ახორციელებს ვადაგადაცილებული ნაშთების მონიტორინგსა და შემდგომ კონტროლს. ამასთანავე ჩვენმა კომპანიამ 2018 წლის სექტემბრის თვიდან დაიწყო საკრედიტო რისკების მართვა სესხის დანაკარგების რეზერვების შექმნით, რომელიც გამომდინარეობს სესხების ვადიანობის მიხედვით.

კომპანია წლების განმავლობაში სესხებს გასცემს მხოლოდ ლიკვიდური ქონების უზრუნველყოფის ქვეშ (გამონაკლისია მხოლოდ კომპანიის თანამშრომლებზე გაცემული სესხები, რომელთა ზღვრული მოცულობაც მკაცრად განსაზღვრულია). სესხის უზრუნველყოფის კოეფიციენტი (LTV) ყოველთვის გვქონდა ბაზარზე არსებულზე და ახალი რეგულაციებით განსაზღვრულ მაქსიმალურ მაჩვენებელთან გაცილებით უფრო დაბალი და არ აჭარბებდა, როგორც ეროვნულ, ასევე უცხოურ ვალუტაში 50%-ს. შესაბამისად, მაღალრისკიანი სესხების მოცულობა საკმაოდ უმნიშვნელოა საერთო პორტფელში. აღსანიშნავია ის ფაქტიც, რომ უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების პორტფელი საკმაოდ დივერსიფიცირებულია (სესხის საშუალო მოცულობა შეადგენს 17 500 ლარს). ყოველივე ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, სესხების გაპრომლეების შემთხვევაში მომდინარე პოტენციური რისკები კომპანიას სრულად დაბალანსებული აქვს მაღალ-ლიკვიდურ უზრუნველყოფის საგნებზე მოთხოვნის უფლებით.

**შპს მისო „B კრედიტი“
მმართველობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

„B კრედიტი“-ის ვალდებულებების უდიდესი ნაწილი წარმოადგენს კონვერტირებად ვალდებულებას. ნასესხები სახსრების 98% მოდის კომპანიის დამფუძნებლისგან მიღებული სესხების წილად, ხოლო მათზე დარიცხული საპროცენტო სარგებლის მნიშვნელოვანი ნაწილის კაპიტალიზაციას ვახდენთ, ხოლო მეორე ნაწილის დამატებითი საკრედიტო რესურსად კონვერტირება ხდება. შესაბამისად ლიკვიდობიდან და ფულადი ნაკადებიდან მომდინარე რისკებიც სრულად დაბალანსებული გვაქვს. დამატებით ამისა, ლიკვიდობის რისკის სამართავად კომპანიას აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები მკაცრად აქვს დარეგულირებული, აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადებისა და საპროცენტო განაკვეთების ერთმანეთთან დამთხვევა არ ხდება.

სავალუტო რისკის მართვის კუთხით მენეჯმენტს დაწესებული აქვს სავალუტო რისკის დონის ლიმიტები მთლიანობაში ერთდღიან და რამდენიმედღიან პოზიციებზე, რომელთა მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია

კომპანია საკუთარი აქციების შეძენას არ ახდენს და არც მომავალში გვქვს დაგეგმილი.

ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად.

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის №142/04 2018 წლის 5 ივლისის ბრძანების თანახმად კომპანიამ 1 სექტემბრიდან დაიწყო აქტივების კლასიფიკაცია და სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის შექმნა. აღნიშნული ხელს შეუწყობს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის რეალური ფინანსური მდგომარეობის დადგენას და მის გაცნობას მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის კრედიტორების, მენეჯმენტის, აქციონერების, პოტენციური ინვესტორების, საქართველოს ეროვნული ბანკისა და სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის. საზედამხედველო მიზნებიდან გამომდინარე, კომპანია განახორციელებს აქტივების კლასიფიკაციის რისკების გათვალისწინებით და შექმნის ადეკვატური რეზერვს შესაძლო დანაკარგების დასაფარავად. საკრედიტო რისკის მართვის მიზნით, ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ზუსტი, სრული და მიმდინარე ინფორმაცია, მათ შორის აქტივების ხარისხის შესახებ ასახული იქნება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ასევე 1 სექტემბრიდან ძალაში შედის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის

ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის ამ წესის შესაბამისად ეროვნული ბანკი განახორციელებს კონტროლს ნორმატივებისა და ლიმიტების დადგენით. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის ფინანსური სიძლიერის, გადახდისუნარიანობის, საიმედოობისა და მდგრადობის მიზნით გაიზარდა საწესდები კაპიტალი და შეადგინა 1 000 000 ლარის ოდენობით. კომპანიას გადაწყვეტილი აქვს საწესდებო კაპიტალის გაცილებით მეტი თანხით შევსება, რაც იქნება კომპანიის ფინანსური სიძლიერის მყარი გარანტია, ასევე მოგვცემს მოსალოდნელი და მოულოდნელი ფინანსური დანაკარგებისა და ზარალის განეიტრალების საშუალებას. უზრუნველყოფილ იქნება კომპანიის კრედიტორთა ფულადი სახსრების შესაბამისი გამოყენების საიმედოობა, საქმიანობის რისკებით გამოწვეული შესაძლო ნეგატიური შედეგების მინიმუმამდე დაყვანა. კომპანიას ეროვნული ბანკის მოთხოვნა

შპს მისო „B კრედიტი“

მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

შევსება, რაც იქნება კომპანიის ფინანსური სიმძლიერის მყარი გარანტია, ასევე მოგვცემს მოსალოდნელი და მოულოდნელი ფინანსური დანაკარგებისა და ზარალის განეიტრალების საშუალებას. უზრუნველყოფილ იქნება კომპანიის კრედიტორთა ფულადი სახსრების შესაბამისი გამოყენების საიმედოობა, საქმიანობის რისკებით გამოწვეული შესაძლო ნეგატიური შედეგების მინიმუმამდე დაყვანა. კომპანიას ეროვნული ბანკის მოთხოვნა საწესდებო კაპიტალის შევსებაზე 2019 წლის 1 ივნისისთვის შესრულებილი აქვს და საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 1 000 000 ლარს.

დაუმთხვევლობა არსებითად მნიშვნელოვანია ფინანსური ინსტიტუტების მენეჯმენტისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, მისო აწარმოებს კლიენტის და მისოს ოპერაციებთან დაკავშირებული მომავალი მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ყოველდღიურ მონიტორინგს, რაც არის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილი.

დოკუმენტში ასახულია ყველა ის ძირითადი მომენტი, რომელიც საშუალებას მისცემს მის მკითხველს მაქსიმალური ობიექტურობით განსაზღვროს კომპანიის საქმიანობა, როგორც ფინანსური ასევე მენეჯმენტის კუთხით. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მმართველობის ანგარიშგების სახელმძღვანელოს მოთხოვნის თანახმად დოკუმენტი შემდეგისდაგვარად ლაკონურად არის წარმოდგენილი და აღქმადობისთვის გამოყენებულია ცხრილები და გრაფიკები.

დირექტორი

გოჩა არსიაშვილი

ბუღალტერი

დავით შაფაქიძე

**შპს მისო „B კრედიტი“
მმართველობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

საწესდებო კაპიტალის შევსებაზე 2019 წლის 1 ივნისისთვის შესრულებილი აქვს და საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 1 000 000 ლარს.

დაუმთხვევლობა არსებითად მნიშვნელოვანია ფინანსური ინსტიტუტების მენეჯმენტისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, მისო აწარმოებს კლიენტის და მისოს ოპერაციებთან დაკავშირებული მომავალი მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ყოველდღიურ მონიტორინგს, რაც არის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილი.

დოკუმენტში ასახულია ყველა ის ძირითადი მომენტი, რომელიც საშუალებას მისცემს მის მკითხველს მაქსიმალური ობიექტურობით განსაზღვროს კომპანიის საქმიანობა, როგორც ფინანსური ასევე მენეჯმენტის კუთხით. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მმართველობის ანგარიშგების სახელმძღვანელოს მოთხოვნის თანახმად დოკუმენტი შეძლებისდაგვარად ლაკონიურად არის წარმოდგენილი და აღქმადობისთვის გამოყენებულია ცხრილები და გრაფიკები.

დირექტორი

გოჩა არსიაშვილი

ბუღალტერი

დავით შაფაქიძე
