

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
„გლობალ კრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

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

ფინანსური ანგარიშგება:

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები:

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2. მომზადების საფუძველი	10
3. ახალი და შესწორებული ფასს-ის მიღება	11
4. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	12
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	19
6. ფული და ფულადი ეკვივალენტები	20
7. გაცემული სესხები	20
8. იჯარა	25
9. ძირითადი საშუალებები	26
10. გადასახადები.....	26
11. მიმდინარე საგადასახადო აქტივი.....	28
12. სხვა აქტივები	28
13. მიღებული სესხები	28
14. სხვა ვალდებულებები	30
15. საკუთარი კაპიტალი	30
16. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი.....	30
17. საპროცენტო შემოსავალი	31
18. სხვა შემოსავალი.....	31
19. საოპერაციო ხარჯი	31
20. კურსთა შორის სხვაობის წმინდა ზარალი.....	31
21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები	31
22. კაპიტალის მართვა.....	41
23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	41
24. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება.....	42
25. პოტენციური ვალდებულებები.....	44
26. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები	44
27. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	44



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს პარტნიორებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს კომპანიის მმართველობით ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორულ დასკვნას. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჩვენ მოველით, რომ კომპანიის 2020 წლის მართველობითი ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება ამ აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებითად თანხვედრილი და მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტების მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებული ინფორმაციიდან გამომდინარე.



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

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

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

ხელმძღვანელობისა და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვავლენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

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

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

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

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

რუსუდან ჟორჟოლიანი-ნიქაბაძე (სარეგისტრაციო ნომერი: SARAS-A-112451)

შპს „აუდიტ - პროფესიონალი“-ს სახელით

ქუთაისი, საქართველო

12 ივლისი 2021 წელი



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

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

კრედიტი“-ს ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის მოვალეობით ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება შპს მისო „გლობალ კრედიტი“ უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

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

რუსუდან ჟორჟოლიანი-ნიქაბაძე (სარეგისტრაციო ნომერი: SARAS-A-112451)

შპს „აუდიტ - პროფესიონალი“-ს სახელით

ქუთაისი, საქართველო

12 ივლისი 2021 წელი



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2020	2019
აქტივები			
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	6	295 220	481 298
გაცემული სესხები	7	3 144 395	3 503 449
აქტივის გამოყენების უფლება	8	22 246	14 609
ძირითადი საშუალებები	9	6 171	9 239
არამატერიალური აქტივები		1 053	1 254
გადავადებული მოგების გადასახადი	10	615	18 937
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	11	71 088	83 507
სხვა აქტივები	12	247 095	159 034
სულ აქტივები		3 787 883	4 271 327
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	13	1 397 788	1 943 736
საიჯარო ვალდებულება	8	22 646	15 406
სხვა ვალდებულებები	14	18 661	19 972
სულ ვალდებულებები		1 439 095	1 979 114
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		2 008 825	2 008 825
გაუნაწილებელი მოგება		339 963	283 388
სულ საკუთარი კაპიტალი	15	2 348 788	2 292 213
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		3 787 883	4 271 327

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 12 ივლისს

თემურ ნიკოლაძე
დირექტორი

ნატალია ლილუაშვილი
ბუღალტერი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2020	2019
აქტივები			
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	6	295 220	481 298
გაცემული სესხები	7	3 144 395	3 503 449
აქტივის გამოყენების უფლება	8	22 246	14 609
ძირითადი საშუალებები	9	6 171	9 239
არამატერიალური აქტივები		1 053	1 254
გადავადებული მოგების გადასახადი	10	615	18 937
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	11	71 088	83 507
სხვა აქტივები	12	247 095	159 034
სულ აქტივები		3 787 883	4 271 327
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	13	1 397 788	1 943 736
საიჯარო ვალდებულება	8	22 646	15 406
სხვა ვალდებულებები	14	18 661	19 972
სულ ვალდებულებები		1 439 095	1 979 114
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		2 008 825	2 008 825
გაუნაწილებელი მოგება		339 963	283 388
სულ საკუთარი კაპიტალი	15	2 348 788	2 292 213
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		3 787 883	4 271 327

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 12 ივლისს

თემურ ნიკოლაძე
დირექტორი

ნატალია ლილუაშვილი
ბუღალტერი

10-44 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2020	2019
საპროცენტო შემოსავალი		680 758	764 500
საპროცენტო ხარჯი მიღებული სესხებიდან		(132 871)	(195 246)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებიდან		(1 620)	(2 943)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	16	546 267	566 311
ზარალი სესხების შესაძლო დანაკარგების მიხედვით		(28 241)	(79 494)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ზარალის შემდეგ		518 025	486 817
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტით ვაჭრობიდან		6 583	10 580
შემოსავალი ჯარიმების სახით		26 442	52 933
საპროცედურო შემოსავალი	17	15 312	20 756
სხვა შემოსავალი	18	25 558	187 464
საოპერაციო ხარჯები	19	(368 702)	(319 473)
კურსთა შორის სხვაობის წმინდა მოგება/(ზარალი)	20	(148 321)	(54 513)
მოგება გადასახადამდე		74 897	384 563
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(18 322)	(22 886)
წლის მოგება		56 575	361 676
სრული შემოსავალი		-	-
მთლიანი სრული შემოსავალი		56 575	361 676

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	მფლობელთა კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	2 008 825	(22 962)	1 985 863
წლის მოგება	-	361 676	361 676
გადახდილი დივიდენდები	-	(55 326)	(55 326)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	2 008 825	283 388	2 292 213
წლის მოგება	-	56 575	56 575
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	2 008 825	339 964	2 348 788

პერიოდის ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		74 897	384 563
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	20	3 884	4 034
აქტივის გამოყენების უფლების ამორტიზაციის ხარჯი	8	21 984	21 854
საპროცენტო შემოსავალი	16	(680 758)	(764 500)
საპროცენტო ხარჯი	16	134 491	198 189
ზარალი სესხების შესაძლო დანაკარგების მიხედვით		28 241	79 494
შემოსავალი დასაკუთრებული ქონების რეზერვის კორექტირებიდან	18	(16 515)	7 065
ზარალი ძირითადი საშუალებების ჩამოწერიდან (მოგება)/ზარალი დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან		-	1 560
		-	(150 359)
კურსთა შორის სხვაობის წმინდა (მოგება)/ზარალი	20	148 321	54 513
		(285 455)	(163 587)
ცვლილებები:			
კლიენტებზე გაცემულ სესხების შემცირება		402 206	343 515
სხვა აქტივების შემცირება/(ზრდა)		(62 928)	(177 291)
სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		(1 311)	(53 316)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		52 513	(50 679)
მიღებული პროცენტი		634 162	784 198
გადახდილი პროცენტი		(141 043)	(205 083)
გადახდილი მოგების გადასახადი	11	(12 100)	(77 300)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		533 532	451 136
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	9	(615)	(450)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		(615)	(450)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული სესხების შემცირება		(721 275)	(378 083)
საიჯარო ვალდებულების ძირი თანხის გადახდა	8	(22 380)	(21 057)
საიჯარო ვალდებულების პროცენტის გადახდა	8	(1 620)	(2 943)
გადახდილი დივიდენდები		-	(55 326)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		(745 275)	(457 409)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ნამატი		(212 358)	(6 723)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		26 280	25 659
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისისათვის	6	481 298	462 362
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასასრულისათვის	6	295 220	481 298

10-44 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“ (შემდგომში „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნებულია საქართველოში, ქუთაისში 10.10.2008 წელს და რეგისტრირებულია ქუთაისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ - ს/კ 212918100.

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

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს კაპიტალის 100%-ის მფლობელი პარტნიორი არის 3 ფიზიკური პირი, რომელთა წილობრივი მონაწილეობა და ხმის უფლება განსაზღვრულია შემდეგნაირად:

- ელგუჯა თავბერიძე - 40%;
- სოსო ჭანტურია - 40%;
- თემურ ნიკოლაძე - 20%.

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

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

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

2. მომზადების საფუძველი

2.1. ანგარიშგების შესაბამისობა და შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა“ და „ინტერპრეტაციების“ (მთლიანობაში ფასს-ები) საფუძველზე.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი ემთხვევა კალენდარულ წელს. ფინანსური ანგარიშგება შედგენილია 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო

აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით.

COVID 19-ის ვირუსის გავრცელებასთან დაკავშირებით მსოფლიოში და მათ შორის საქართველოში შექმნილი ვითარების გამო, კომპანიამ მოახდინა არსებული სიტუაციის პირობებში სამომავლო პერსპექტივის შეფასება. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ანგარიშგების თარიღიდან მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში კომპანია შეძლებს უწყვეტად ფუნქციონირებას.

2.3. COVID 19-ის გავლენა

2020 წელს კოვიდ-19-ის პანდემიის სწრაფად გავრცელების გამო, ბევრი ქვეყნის მთავრობამ, მათ შორის საქართველოს მთავრობამ დააწესა სხვადასხვა შეზღუდვები პანდემიასთან საბრძოლველად, მათ შორის მკაცრი იზოლაცია, კარანტინი, ბიზნესების დროებითი დახურვა და მომხმარებლებთან თავისუფლად გადაადგილების შეზღუდვა, რამაც გავლენა იქონია ბიზნესის ყველა სექტორზე.

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

2.3. COVID 19-ის გავლენა (გაგრძელება)

კოვიდ-19-ით გამოწვეული ეკონომიკური კრიზისის გამო საქართველოს მთავრობამ და ეროვნულმა ბანკმა შემოიღო დამხმარე ზომები, რომლებიც მოიცავდა დაზარალებული პირებისა და ბიზნესების სესხების სუბსიდირებას, გამსესხებელი პირების (ძირითადად კომერციული ბანკები) მხრიდან შეღავათების შეთავაზებას სესხის დაფარვებზე და სხვა.

კომპანია მუდმივად აფასებს კოვიდ-19 გლობალური პანდემიის გავლენას მის ფინანსურ მდგომარეობასა და საქმიანობაზე.

2.4. მოქმედი და წარსადგენი ვალუტა

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

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

3. ახალი და შესწორებული ფასს-ის მიღება

3.1. 2020 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები და შესწორებები

კოვიდ-19-თან დაკავშირებული საიჯარო შეღავათები (ცვლილებები ფასს 16-ში)

2020 წლის 1 ივნისს ძალაში შევიდა ცვლილებები ფასს 16-ში, რომელიც გამოიყენება საიჯარო ქირის იმგვარ დათმობასთან მიმართებით, რომლებიც წარმოიშობა კოვიდ-19-ის პანდემიის პირდაპირი შედეგის სახით და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებული იქნება ყველა შემდეგი პირობა:

(ა) საიჯარო გადახდების ცვლილება იწვევს იჯარის ანაზღაურების ოდენობის ცვლილებას/გადახედვას, მაგრამ იჯარის ანაზღაურების შესწორებული ოდენობა ძირითადად იგივეა ან ნაკლებია იჯარის ანაზღაურების იმ ოდენობაზე, როგორიც იყო უშუალოდ საიჯარო გადახდების ცვლილების წარმოშობამდე;

(ბ) საიჯარო გადახდების შემცირება ეხება მხოლოდ ისეთ გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველი ხელშეკრულების თანახმად გადახდას ექვემდებარებოდა არაუგვიანეს 2022 წლის 30 ივნისისა; და

(გ) იჯარის ვადებსა და პირობებში არ შესულა სხვა არსებითი ცვლილებები.

საიჯარო ქირის დათმობები, რომლებიც აკმაყოფილებს ზემოაღნიშნულ პირობებს, შეიძლება აღრიცხულ იქნას გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად, რაც ნიშნავს იმას, რომ მოიჯარე არ შეაფასებს, იჯარის მოდიფიკაციას წარმოადგენს თუ არა საიჯარო ქირის დათმობა. დათმობების აღრიცხვისას მოიჯარეები იყენებენ ფასს 16-ის სხვა მოთხოვნებს.

კოვიდ 19-ის პანდემიის პირობებში საიჯარო ქირის დათმობა კომპანიაში არ მომხდარა.

3.2 სხვა სტანდარტები

2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ შევიდა ძალაში რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც არსებით გავლენას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა;
- ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება);
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები;
- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება);
- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7).

3. ახალი და შესწორებული ფასს-ის მიღება (გაგრძელება)

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

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში, კომპანიას ეს სტანდარტები არ მიუღია ნაადრევად.

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში);
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები);
- წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები).

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა კომპანიას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1-ელ იანვრამდე.

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

4. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

4.1. უცხოური ვალუტა

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

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

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

4. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

4.1. უცხოური ვალუტა (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ლარი / აშშ დოლარი	3.2766	2.8677
ლარი / ევრო	4.0233	3.2095

4.2. ფინანსური ინსტრუმენტები

თავდაპირველი აღიარება

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

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

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ შესაბამისად საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდგომი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად:

- ✓ შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული;
- ✓ შემდგომში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით; და
- ✓ შემდგომში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების შეფასება ამორტიზებული ღირებულებებით

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

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

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

ფინანსური აქტივების შეფასება სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

4. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

4.2. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

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

ფინანსური აქტივების შეფასება სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

კომპანიის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

- ✓ აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად: ამ ბიზნეს მოდელის მიზანია აქტივების ფლობა მათი არსებობის მანძილზე პროცენტის, ძირისა და სხვა დაკავშირებული ფულადი ნაკადების გენერირებისათვის;
- ✓ აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად, ან და გასაყიდად: ეს ბიზნეს მოდელი წინას მსგავსია, იმ განსხვავებით, რომ კომპანიამ შეიძლება გადაწყვიტოს მისი გაყიდვა ან ლიკვიდობის მიზნებისთვის ფლობა, სამან აქტივს ვადა დაუდგება.
- ✓ სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ ხდება ზემოთ მოცემული მოდელების კრიტერიუმში.

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

მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა.

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

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

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

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

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

4. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

4.2. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ჩამოწერა

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

სესხის ჩამოწერა ხორციელდება გაუფასურების რეზერვის ხარჯზე. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

ფასს 9-ის მიხედვით გაუფასურების შეფასების შესახებ იმფორმაცია მოცემულია შენიშვნა 21 (რისკების მართვა) და შენიშვნა 7 (გაცემული სესხები).

გაცემული სესხების რესტრუქტურირება

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

კომპანიისათვის სესხის რესტრუქტურირაცია რისკის ცვლილებების მაჩვენებელია.

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

კომპანიამ შეაფასა რომელი ბიზნესის მოდელი იყო ყველაზე შესაბამისი მისთვის და ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირდა როგორც შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

კომპანიის შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებს, მიღებულ სესხებსა და დეპოზიტებს. სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომელიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისათვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყისი გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისათვის.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

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

4. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

4.3. ფული და ფულის ექვივალენტები

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

4.4. მოთხოვნები ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ

ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ არსებული მოთხოვნები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით.

4.5. არაფინანსური აქტივები

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

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

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

დასაკუთრებული აქტივი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება ნეტო ღირებულებით.

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

4.6. იჯარა

კომპანია იყენებს აღიარების, შეფასების და წარდგენის ერთ მიდგომას ყველა იჯარისათვის, გარდა მოკლევადიანი (12 თვეზე ნაკლები) იჯარისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა.

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

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

4. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

4.6. იჯარა (გაგრძელება)

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

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

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

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

4.7. ძირითადი საშუალებები

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

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

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

4.8. კაპიტალი, მოგება და დივიდენდები

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი იქმნება პარტნიორთა შენატანებით.

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

4. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

4.9. შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

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

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

სხვა შემოსავალი და ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის შესაბამისად.

4.10. ხელფასები და ბონუსები

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

4.11. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების აღიარება

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

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

4.12. მოგების გადასახადი

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

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

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

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

4. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

4.13. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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

4.14. ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

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

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

4.15. ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები (გაგრძელება)

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

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

5.1. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ზარალის შეფასება

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

- ✓ საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას კომპანია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო იმფორმაციას რომელიც ეფუძნება მოსაზრებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ.
- ✓ დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.
- ✓ ზარალი ვალდებულებების შეუსრულებების შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის სიდიდე, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში, იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებს და იმ ნაკადებ შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი გირაოთი უზრუნველყოფილი სესხებიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადის გათვალისწინებით.

კომპანია კოვიდ-19-ის პანდემიის გამო საქართველოს მთავრობის მიერ გამოცხადებულ მხარდაჭერის ღონისძიებაში ჩაერთო თავისი ნებით და შეღავათით (გადახდის ვადის გადავადებით) სარგებლობის უფლება მისცეს 80 მსესხებელს.

დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნა 21 (რისკების მართვა).

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)**5.2. უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასება.**

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

5.3. გადასახადები.

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

5.4. სასამართლო დავები.

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

6. ფული და ფულადი ეკვივალენტები

ფული და ფულადი ეკვივალენტები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
ფული სალაროში ლარი	9 688	14 500
ფული სალაროში უცხოურ ვალუტაში	10 972	51 121
სულ ნაშთი სალაროში	20 661	65 621
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ლარში	9 267	17 630
ვადიანი დეპოზიტი საბანკო ანგარიშზე ლარში	250 000	100 000
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	15 292	125 969
ვადიანი დეპოზიტი საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	-	172 077
სულ ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე	274 559	415 676
სულ ფული და ფულადი ეკვივალენტები	295 220	481 298

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ფულადი სახსრების უმეტესობა განთავსებულია საბანკო ანგარიშებზე.

კომპანიას ვადიანი დეპოზიტები განთავსებული აქვს ორ მომსახურე ბანკში, სს „საქართველოს ბანკის“ ანგარიშზე 100 000 ლარის ოდენობით წლიური 8,2%-იანი სარგებლით, ხოლო სს „ლიბერთი ბანკის“ ანგარიშზე ორ ნაწილად 50 000 და 100 000 ლარის ოდენობით წლიური 8,65%-იანი სარგებლით.

7. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
ძირი	3 715 940	3 706 288
პროცენტი	70 429	27 276
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3 786 369	3 733 565
მინუს გაუფასურების რეზერვი	(641 974)	(230 116)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3 144 395	3 503 449

7. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით და შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	გაცემული სესხები სულ
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	1 122 875	711 976	800 260	2 635 110
ძვირფასი ლითონებით და სხვა	172 539	2 616	-	175 155
უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	766 897	80 601	128 605	976 104
არაუზრუნველყოფილი სესხები	2 062 311	795 193	928 865	3 786 369
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები				
	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	მოლიანი (ECL)
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	(20 953)	(207 058)	(340 644)	(568 655)
ძვირფასი ლითონებით და სხვა	-	-	-	-
უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	(6 538)	(7 511)	(59 270)	(73 319)
არაუზრუნველყოფილი სესხები	(27 491)	(214 569)	(399 914)	(641 974)
სულ (ECL)				
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა	2 034 820	580 624	528 951	3 144 395

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

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

7. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ შიდა საკრედიტო რისკის კატეგორიების მიხედვით 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
მიმდინარე და არაგაუფასურებელი	1 122 875	(20 953)	1 101 922	2%
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	800 260	(340 644)	459 616	43%
90 დღეზე ნაკლები	711 976	(207 058)	504 918	29%
რესტრუქტურიზებული სესხი				
	2 635 110	(568 655)	2 066 455	22%

ბკირფასი ლითონით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
მიმდინარე და არაგაუფასურებელი	172 132	-	172 132	0%
1-30 დღის ვადაგადაცილება	407	-	407	0%
31-90 დღის ვადაგადაცილება	221	-	221	0%
90 დღეზე ნაკლები	2 396	-	2 396	0%
რესტრუქტურიზებული სესხი				
	175 155	-	175 155	0%

არაუზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
მიმდინარე და არაგაუფასურებელი	761 852	(6 343)	755 509	1%
1-30 დღის ვადაგადაცილება	5 045	(195)	4 850	4%
31-90 დღის ვადაგადაცილება	14 672	(3 226)	11 446	22%
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	128 605	(59 270)	69 335	46%
90 დღეზე ნაკლები	65 929	(4 285)	61 644	6%
რესტრუქტურიზებული სესხი				
	976 104	(73 319)	902 784	8%
	3 786 369	(641 974)	3 144 395	17%

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

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
არავადაგადაცილებული	2 212 037	(84 602)	2 127 436	3.82%
1-30 დღე ვადაგადაცილება	75 134	(2 874)	72 260	3.82%
31-90 დღე ვადაგადაცილება	42 279	(6 301)	35 978	14.90%
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	300 426	(81 445)	218 980	27.11%
	2 629 876	(175 222)	2 454 654	12.42%

7. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

მცირესი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	მთლიანი გაცემული სესხები	ECL	წმინდა გაცემული სესხები	ECL %
არავადაგადაცილებული	736 208	(20 993)	715 215	2.85%
1-30 დღე ვადაგადაცილება	27 018	(770)	26 247	2.85%
31-90 დღე ვადაგადაცილება	3 205	(224)	2 981	7.00%
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	28 139	(9 224)	18 915	32.78%
	794 569	(31 212)	763 357	11.37%

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

გაცემული სესხებში ცვლილება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1 12-თვიანი (ECL)	ეტაპი 2 სრული (ECL) არასაკრედიტო რისკით გაუფასურებული	ეტაპი 3 სრული (ECL) საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3 359 516	45 484	328 564	3 733 565
ახალი სესხის გაცემა	1 062 562	31 131	945	1 094 639
გადატანა პირველ ეტაპზე	90 153	-	(90 153)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(1 196 888)	1 207 279	(10 391)	(0)
გადატანა მესამე ეტაპზე	(445 250)	(4 553)	449 803	-
დაფარული სესხები	944 311	595 895	121 782	1 661 989
სხვა ნეტო ცვლილება	(1 752 094)	(1 080 044)	128 315	(2 703 823)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	2 062 311	795 193	928 865	3 786 369

7. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ეტაპი 1	ეტაპი 2	ეტაპი 3	
	12-თვიანი (ECL)	სრული (ECL) არასაკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სრული (ECL) საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(132 921)	(6 525)	(90 669)	(230 115)
ახალი სესხის გაცემა	(14 029)	(7 253)	(427)	(21 710)
გადატანა პირველ ეტაპზე	5 888	-	(5 888)	-
გადატანა მეორე ეტაპზე	(79 037)	80 090	(1 053)	(0)
გადატანა მესამე ეტაპზე	(28 797)	(141)	28 938	-
დაფარული სესხები	81 166	24 375	1 371	106 912
ECL-ის სხვა ნეტო ცვლილება	140 239	(305 115)	(332 186)	(497 062)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	(27 491)	(214 569)	(399 914)	(641 974)

გაცემული სესხების ცვლილება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

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

7. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

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

გაცემული სესხების გაუფასურების პოლიტიკის შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნა 21 (რისკების მართვა).

8. იჯარა

კომპანიას გააჩნია ერთი ოფისი, რომელიც არის ნაქირავები და გაფორმებულია საიჯარო ხელშეკრულება ეროვნულ ვალუტაში. ქვემოთ ცხრილებში მოცემულია გამოყენების უფლების სახით აღიარებული აქტივის და საიჯარო ვალდებულების საბალანსო ღირებულება:

აქტივის გამოყენების უფლება	საოფისე ფართი
ნაშთი 01.01.2019	36 463
ცვეთა წლის მანძილზე	(21 854)
ნაშთი 31.12.2019	14 609
მოდIFIკაცია	29 620
დარიცხული ამორტიზაცია	(21 983)
ნაშთი 31.12.2020	22 246

საიჯარო ვალდებულება	საოფისე ფართი
ნაშთი 01.01.2019	36 463
საპროცენტო ხარჯი	2 943
საიჯარო გადახდები	(24 000)
ნაშთი 31.12.2019	15 406
მოდIFIკაცია	29 620
საპროცენტო ხარჯი	1 620
საიჯარო გადახდები	(24 000)
ნაშთი 31.12.2020	22 646

9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისათვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირ-ბა	კომპ. ტექნიკა და საკომუნიკ. მოწყობ.	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და მოწყობილობები	დანარჩენი ძირითადი საშუალებები	იჯარით აღებული შენობის კეთილმოწყ.	სულ
31 დეკემბერი 2019	12 970	23 054	15 745	16 097	6 023	73 890
შეძენა	615	-	-	-	-	615
გაყიდვა/ჩამოწერა	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2020	13 585	23 054	15 745	16 097	6 023	74 505
ცვეთა						
31 დეკემბერი 2019	(11 143)	(23 054)	(14 354)	(11 551)	(4 549)	(64 650)
ცვეთა პერიოდის განმავლობაში	(765)	-	(426)	(2 038)	(455)	(3 684)
31 დეკემბერი 2020	(11 908)	(23 054)	(14 779)	(13 589)	(5 004)	(68 334)
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2019	1 827	-	1 392	4 546	1 474	9 239
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2020	1 677	-	966	2 509	1 019	6 171

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

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

10. გადასახადები

გადავადებული მოგების გადასახადი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული გადავადებული მოგების გადასახადი 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	40 911	18 944
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(40 296)	(7)
წმინდა გადავადებული მოგების გადასახადი	615	18 937

10. გადასახადები (გაგრძელება)

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2018	ადიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში	2019	ადიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში	2020
გამოსაქვით დროებით სხვაობაზე					
საგადასახადო ზარალი	-	-	-	23 785	23 785
მისაღები პროცენტები გაცემული სესხებიდან	6 134	2 123	8 257	6 610	14 867
გადასახდელი პროცენტები (ფ/პირებზე)	3 465	(923)	2 542	(1 395)	1 147
ძირითადი საშუალებები	753	(31)	722	38	760
იჯარით აღებული შენობის კეთილმოწყობა	100	(79)	21	32	53
არამატერიალური აქტივები	414	(63)	351	(51)	300
სხვა აქტივების რეზერვის გადავადება	28 545	(21 494)	7 051	(7 051)	(0)
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	39 411	(20 467)	18 944	21 967	40 911
დასაბეგრ დროებით სხვაობაზე					
გაცემული სესხები	-	-	-	(32 313)	(32 313)
სხვა აქტივების რეზერვის გადავადება	-	-	-	(7 976)	(7 976)
მისაღები ჯარიმები გაცემული სესხებიდან	(9)	2	(7)	-	(7)
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(9)	2	(7)	(40 289)	(40 296)
გადავადებული საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	39 402	(20 466)	18 937	(18 322)	615

მოგების გადასახადის ხარჯი

	2020	2019
მიმდინარე მოგების გადასახადი	-	(2 421)
დროებითი სხვაობასთან დაკავშირებული საგადასახადო შემოსავალი/(ხარჯი)	(18 322)	(20 466)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(18 322)	(22 886)

საგადასახადო ხარჯსა და სააღრიცხვო მოგებას შორის კავშირის განმარტება

	2020	2019
წლის სააღრიცხვო მოგება დაბეგვრამდე	74 897	384 563
გადასახადის 15%-იანი განაკვეთით	(11 235)	(57 684)
მუდმივი სხვაობების წარმოქმნა და ამობრუნება	(7 087)	34 798
საგადასახადო ხარჯი	(18 322)	(22 886)

11. მიმდინარე საგადასახადო აქტივი

მიმდინარე საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება) 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
მიმდინარე საგადასახადო აქტივი	58 988	8 198
მოგების მიმდინარე გადასახადი	12 100	77 300
დანარჩენი მიმდინარე გადასახადები	-	430
გადასახდელი მოგების გადასახადი	-	(2 421)
სულ მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	71 088	83 507

12. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
იპოთეკით დასაკუთრებული უძრავი ქონება	102 050	34 050
დანარჩენი ოპერაციების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	-	(16 515)
მოთხოვნა დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან	129 800	134 920
მისაღები ჯარიმები გაცემული სესხებიდან	13	49
დარიცხული % ვადიან დეპოზიტებზე რეზიდენტ კომერციულ ბანკში	5 927	1 444
გადახდილი ავანსები	9 304	5 086
სულ სხვა აქტივები	247 095	159 034

13. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
მიღებული სესხები ბანკებიდან	383 897	418 326
მიღებული სესხები ფიზიკური პირებიდან	1 003 234	1 415 572
მიღებული სესხები იურიდიული პირებიდან	-	90 000
მიღებული სესხები	1 387 131	1 923 898
მიღებულ სესხებზე გადასახდელი პროცენტები	10 657	19 838
სულ მიღებული სესხები	1 397 788	1 943 736

კომპანიას სს „საქართველოს ბანკიდან“ მიღებული აქვს გრძელვადიანი ორი სესხი ეროვნულ ვალუტაში ლარში, რომელთა გადასახდელი ძირის ჯამური ნაშთი 2020 წლის წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით - 383 897 ლარია, ხოლო დარიცხული გადასახდელი პროცენტი 3010 ლარი (2019წ: ძირი - 418 326 ლარი, პროცენტი - 2 889 ლარი). სესხის წლიური საპროცენტო განაკვეთი ერთ სესხზე არის 13%, ხოლო მეორე სესხზე 12.7%-ს (2019წ: 12.9% და 12%). უზრუნველყოფის სახეს წარმოადგენს პარტნიორების პირადი უძრავი ქონება.

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

13. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

ქვემოთ ცრილში მოცემულია მიღებული სესხები 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მათი დაფარვის ვადები:

2020 წელი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის პერიოდი	ნომინალ. ღირ-ბა	საბალანსო ღირ-ბა
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	GEL	12.7%-13%	2021	383 897	383 897
არაუზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული ფიზიკური პირებისაგან	EUR	3%	2021	2 500	10 058
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა ფიზიკური პირებისაგან	GEL	10%	2021	60 000	60 000
არაუზრუნველყოფილი სესხები სხვა ფიზიკური პირებისაგან	USD	4-7%	2021	284 800	933 176
მიღებული სესხები					1 387 131
მიღებულ სესხებზე გადასახდელი პროცენტები					10 657
სულ მიღებული სესხები					1 397 788

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

13. მიღებული სესხები (გაგრძელება)**ფინანსური საქმიანობიდან მოზიდული სახსრების ანალიზი**

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

	ნაშთი 31.12.2020	ნაშთი 31.12.2019	ცვლილება სულ	ფულადი	არაფულადი
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	386 907	421 215	(34 308)	(34 308)	-
სესხები იურიდიული პირიდან	-	90 000	(90 000)	(90 000)	-
სესხები ფიზიკური პირებიდან	1 010 881	1 432 521	(421 640)	(421 640)	-
სულ	1 397 788	1 943 736	(545 948)	(545 948)	-

14. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
მომწოდებლებზე დავალიანება	3 501	2 911
მიღებული ავანსები	15 160	17 061
სულ სხვა ვალდებულებები	18 661	19 972

15. საკუთარი კაპიტალი

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

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

საწესდებო (მფლობელთა) კაპიტალმა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 2 008 825 ლარი, რომელიც ეროვნული ბანკის მინიმალურ ზღვარს (1 000 000 ლარს) აკმაყოფილებს (2019: 2 008 825 ლარი), გაუნაწილებელმა მოგებამ კი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 339 963 ლარი (2019: 283 388 ლარი).

2020 წლის საანგარიშგებო პერიოდში არ მომხდარა დივიდენდის გაცემა, (2019: 55 327 ლარი).

16. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
საპროცენტო შემოსავლები ბანკებში განთავსებული სახსრებიდან	21 397	2 025
საპროცენტო შემოსავლები იურ./პირ. მიცემული სესხებიდან	16 431	21 250
საპროცენტო შემოსავლები ფიზ./პირ. მიცემული სესხებიდან	642 929	741 225
სულ საპროცენტო შემოსავალი	680 758	764 500
საპროცენტო ხარჯი ბანკებიდან მიღებულ სესხებზე	(46 262)	(60 390)
საპროცენტო ხარჯი იურ./პირ. მიღებულ სესხებზე	(4 338)	(19 170)
საპროცენტო ხარჯი ფიზ./პირ. მიღებულ სესხებზე	(82 272)	(115 687)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებიდან	(1 620)	(2 943)
სულ საპროცენტო ხარჯი	(134 491)	(198 190)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	546 267	566 311

17. საპროცედურო შემოსავალი

საპროცედურო შემოსავალი 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
საკომისიო სესხის გაცემის მომსახურებიდან	14 511	20 700
საკომისიო სხვა საქმიანობიდან	801	57
სულ საპროცედურო შემოსავალი	15 312	20 756

18. სხვა შემოსავალი

2020 წლის სხვა შემოსავალმა შეადგინა 25 558 ლარი, მათ შორის 16 515 ლარი წარმოადგენს დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციისთან დაკავშირებულ რეზერვის კორექტირებიდან შემოსავალს, ხოლო 2019 წელს სხვა შემოსავალი შეადგენდა 187 464 ლარს, საიდანაც 184 850 ლარი დასაკუთრებული ქონების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალია.

19. საოპერაციო ხარჯი

საოპერაციო ხარჯი 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
პერსონალის (ხელფასის) ხარჯი	262 715	172 678
ცვეთა და ამორტიზაციის ხარჯი	3 884	4 034
კომუნალური მომსახურების ხარჯი	3 933	3 803
კომუნიკაციის ხარჯი	2 259	2 727
გამოყენების უფლებით არსებული აქტივის ამორტიზაციის ხარჯი	21 984	21 854
შენიშვნისა და ფასეულობის დაცვის ხარჯები	2 760	2 330
აუდიტორული მომსახურების ხარჯი	15 000	10 000
ზარალი სხვა აქტივების შესაძლო დანაკარგების მიხედვით	-	7 065
სხვა საოპერაციო ხარჯი	56 166	94 982
სულ საოპერაციო ხარჯი	368 702	319 473

20. კურსთა შორის სხვაობის წმინდა ზარალი

კურსთა შორის სხვაობის წმინდა ზარალი 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
შემოსავალი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან	480 989	206 885
ზარალი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან	(629 310)	(261 398)
წმინდა ზარალი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან	(148 321)	(54 513)

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია შემდეგ ფინანსურ რისკებთან:

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

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

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

	2020	2019
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	295 220	481 298
გაცემული სესხები	3 144 395	3 503 449
სხვა აქტივები	247 095	159 034
მიღებული სესხები	1 397 788	1 943 736
სულ:	5 084 498	6 087 516

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

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

22.1. საკრედიტო რისკი

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

კომპანიას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

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

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

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მატარებელი ფინანსური აქტივები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისათვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

	2020	2019
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	295 220	481 298
გაცემული სესხები	3 144 395	3 503 449
სხვა აქტივები	247 095	159 034
სულ:	3 686 710	4 143 780

22.1.1. ფინანსური აქტივების გაუფასურების შეფასება

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

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

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

პირელი ეტაპი:

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

მეორე ეტაპი:

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

მესამე ეტაპი:

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

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული

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

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

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

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

22.1.2. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი ECL შეფასება

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

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

ECL-ის შეფასება ჯგუფურად

სესხების ჯგუფურად შეფასებისათვის, კომპანია პორტფელს ყოფს სამ სეგმენტად: უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები, ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები და არაუზრუნველყოფილი სესხები. თითოეული სეგმენტი კომპანიის მიერ შეფასებული მსგავსი საკრედიტო რისკის შესაბამისად იყოფა 7 ჯგუფად. კომპანიის (ECL)-ის შეფასების მიდგომა ასახულია ქვემოთ მოტანილ ცხრილში:

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

საკრედიტო პორტფელის სეგმენტი	ვადაგაც. დღეები	რესტრუქტ. სესხი	ეტაპი
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	0	არა	I
	1-30	არა	I
	31-60	არა	II
	61-90	არა	II
	0-90	დიახ	II
	>90-ზე	დიახ	III
	>90-ზე	არა	III
ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	0	არა	I
	0-30	არა	I
	30-60	არა	II
	60-90	არა	II
	0-90	დიახ	II
	>90-ზე	დიახ	III
	>90-ზე	არა	III
არაუზრუნველყოფილი სესხი	0	არა	I
	0-30	არა	I
	30-60	არა	II
	60-90	არა	II
	0-90	დიახ	II
	>90-ზე	დიახ	III
	>90-ზე	არა	III

22.1.3. დეფოლტის განსაზღვრა

კომპანია დეფოლტს აღიარებს შემდეგ შემთხვევაში:

- ✓ მსესხებლის გარდაცვალება;
- ✓ გარე ფაქტორები, რომელიც არ ექვემდებარება კონტროლს და რომლის გამოც კლიენტი გადახდის უუნარო ხდება;
- ✓ 90 დღეზე ვადა გადაცილებული სესხები.

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

22.1.4. საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

ასევე აქტივების კატეგორია, რომელიც კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკის და საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციის მიხედვით არის „საყურადღებო სესხი“ მიიჩნევა რისკის მნიშვნელოვან ზრდად.

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

რესტრუქტურიზირებული სესხები, როცა მოდიფიკაცია არ არსი დაკავშირებული მატერიალურ ზარალთან ჩაითვლება რისკის მნიშვნელოვან ზრდად და მიეკუთვნება მე -2-ე ეტაპს.

22.1.5. დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტის (PD) განსაზღვრა

თითოეული სეგმენტისათვის დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტების გასაზღვრისას კომპანია იყენებს (გასული ორი წლის) ისტორიულ მონაცემებსა და ვადაგადაცილების მონაცემებზე დაყრდნობით დეფოლტის სტატისტიკურ ანალიზს.

კომპანია ითვლის გასული ორი წლის ყოველთვიურ ნაშთებს ვადაგადაცილებული ჯგუფების და სესხის ეტაპების მიხედვით, რომლის შედეგადაც მიიღება პროცენტული წილი თითოეული ვადაგადაცილებული ჯგუფისთვის, რაც ასახავს სესხის გადასვლის ალბათობას ერთი ეტაპიდან მეორეში.

გასული ორი წლის ყოველთვიური მონაცემებიდან მიიღება საშუალო ყოველთვიური განაკვეთები, რომლებიც შემდეგ გამრავლებულია მატრიცის წესზე, (8 წლის განმავლობაში) ვადაგადაცილებული ერთი ჯგუფიდან მეორეზე სესხის გადასვლის ალბათობის დასადგენად.

თითოეული ვადაგადაცილებული ჯგუფისთვის მიღებული დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტები გამოიყენება მოსალოდნელი ზარალის გამოსათვლელად.

22.1.6. დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) განსაზღვრა

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

22.1.7. დეფოლტის რისკის პოზიციის (EAD) განსაზღვრა

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

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

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

22.1.8. საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება

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

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

კომპანია დეფოლტის ალბათობის გამოთვლისათვის იყენებს საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტის და ინფლაციის განაკვეთის მაკროეკონომიკურ ინდიკატორებს, თუ მშპ-სთან და ინფლაციასთან კორელაცია 0.5-ზე მეტი ან -0.5-ზე ნაკლებია.

ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიზნებისათვის საქართველოს ეროვნული ბანკი აქვეყნებს მაკროეკონომიკური ინდიკატორების პროგნოზებს სხვადასხვა სცენარით და მათ წონას გამოთვლებში. საბაზისო სცენარი ყველაზე სავარაუდო სცენარია და მისი წონა გამოთვლებში 50%-ია. პესიმისტური და ოპტიმისტური სცენარების წონა 25%-ია. კომპანია იყენებს ვასიჩეკის მოდელს საპროგნოზო ინფორმაციის კორექტირებისას. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მაკროეკონომიკურ ფაქტორებსა და დეფოლტის კოეფიციენტებს შორის ძლიერი კორელაცია არ დაფიქსირდა და შესაბამისად საკრედიტო ზარალის გაანგარიშებისას მისი გამოყენება არ მომხდარა.

22.2. საბაზრო რისკი

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

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

22.3. საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

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

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

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზი.

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

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	უპროცენ- ტო	საბალანსო დირეზულეზა
31 დეკემბერი 2020							
აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	-	-	-	-	295 220	295 220
კლიენტებზე გაცემული სესხები	541 861	302 304	497 521	1 499 463	303 246	-	3 144 395
სულ	541 861	302 304	497 521	1 499 463	303 246	295 220	3 439 615
ვალდებულებები							
მიღებული სესხები	(1 086 206)	(159 802)	(151 780)	-	-	-	(1 397 788)
სულ	(1 086 206)	(159 802)	(151 780)	-	-	-	(1 397 788)
გადაფარვა	(544 345)	142 502	345 741	1 499 463	303 246	295 220	2 041 827

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

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებების საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები ასახავს ამ აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვამდე შემოსავლიანობის მიახლოებით მაჩვენებელს.

	2020			2019		
	საშუალო ეფექტური განაკვეთი %			საშუალო ეფექტური განაკვეთი %		
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები						
კლიენტებზე გაცემული სესხები	25%	27%	0%	27%	27%	0%
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	10%	5%	3%	12%	12%	10%

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

22.4. სავალუტო რისკი

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

ქვემოთ მოტანილ ცხრილებში ასახულია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო პოზიციის გავლენის სტრუქტურა 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	EUR ევ. ლარი	USD ევ. ლარი	RUR ევ. ლარი	TRY ევ. ლარი	სულ ლარი
31 დეკემბერი 2020					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	8 995	16 323	3 682	112	29 111
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	331 014	-	-	331 014
სულ აქტივები	8 995	347 337	3 682	112	360 125
ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	(10 058)	(933 176)	-	-	(943 234)
სულ ვალდებულებები	(10 058)	(933 176)	-	-	(943 234)
წმინდა პოზიცია	(1 063)	(585 839)	3 682	112	(583 109)

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

ქვემოთ მოცემულია წლის განმავლობაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი სავალუტო გაცვლითი კურსები:

	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშსწორების თარიღისათვის	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1090	2.8182	3.2766	2.8677
1 ევრო	3.5504	3.1543	4.0233	3.2095

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

22.5. ლიკვიდურობის რისკი

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

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

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

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა ითვალისწინებს:

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

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია მოსალოდნელი დაფარვის ვადების მიხედვით 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული თანხების ანალიზი:

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტე	სულ
31 დეკემბერი 2020 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	295 220	-	-	-	-	295 220
კლიენტებზე გაცემული სესხები	541 861	302 304	497 521	1 499 463	303 246	3 144 395
სხვა აქტივები	247 095	-	-	-	-	247 095
სულ	1 084 176	302 304	497 521	1 499 463	303 246	3 686 710
ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	(1 086 206)	(159 802)	(151 780)	-	-	(1 397 788)
საიჯარო ვალდებულება	(22 646)	-	-	-	-	(22 646)
სხვა ვალდებულებები	(18 661)	-	-	-	-	(18 661)
სულ	(1 127 514)	(159 802)	(151 780)	-	-	(1 439 095)
გადაფარვა	(43 338)	142 502	345 741	1 499 463	303 246	2 247 615

21. რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები (გაგრძელება)

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2019 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	481 298	-	-	-	-	481 298
კლიენტებზე გაცემული სესხები	362 199	320 790	548 319	1 909 988	362 153	3 503 449
სხვა აქტივები	159 034	-	-	-	-	159 034
სულ	1 002 531	320 790	548 319	1 909 988	362 153	4 143 781
ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	(258 635)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	(1 943 736)
საიჯარო ვალდებულება	(15 406)	-	-	-	-	(15 406)
სხვა ვალდებულებები	(19 972)	-	-	-	-	(19 972)
სულ	(294 013)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	(1 979 114)
გადაფარვა	708 517	(119 773)	(584 695)	1 798 464	362 153	2 164 667

22. კაპიტალის მართვა

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

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

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

23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება:

	2020		2019	
	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
დარიცხული ხელფასები	175 800	4 500	80 480	14 125

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

	2020		2019	
	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება				
აქტივები				
გაცემული ხესხები	77 884	-	124 847	-
მისაღები პროცენტები	871	-	1 512	-
აქტივის გამოყენების უფლება	22 246	-	14 609	-
ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	10 058	-	143 856	90 025
გადასახდელი პროცენტები	179	-	406	25
საიჯარო ვალდებულება	-	-	15 406	-
სრული შემოსავლების ანგარიშგება				
საპროცენტო შემოსავალი	15 089	-	10 854	-
საპროცენტო ხარჯი	2 252	-	4 149	19 170
მიღებული სესხებიდან საპროცენტო ხარჯი	1 620	-	2 943	-
საიჯარო ვალდებულებიდან აქტივის გამოყენების უფლების ამორტიზაციის ხარჯი	21 984	-	21 854	-

24. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

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

24. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების იერარქია**

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

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

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

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

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

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

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

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები.

ქვემოთ ცხრილში გაანალიზებულია ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება 2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონეების მიხედვით, რომლებზეც განაწილებულია სამართლიანი ღირებულების შეფასება. რიცხობრივი მონაცემები ეყრდნობა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებს:

	სამართლიანი ღირებულების შეფასება:				
	აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (1-ლი დონე)	მნიშვნელოვანი საბაზრო მონაცემები (მე-2 დონე)	მნიშვნელოვანი არასაბაზრო მონაცემები (მე-3 დონე)	სულ	საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი 2020 წელი					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	20 661	274 559	-	295 220	295 220
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	-	3 144 395	3 144 395	3 144 395
ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	-	1 397 788	-	1 397 788	1 397 788

24. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

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

25. პოტენციური ვალდებულებები

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

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

საგადასახადო ორგანოების მიერ შემოწმებას ექვემდებარება სამი კალენდალური წელი. ზოგ შემთხვევაში საგადასახადო შემოწმებამ შეიძლება უფრო დიდი პერიოდიც მოცვას. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოქმედ კანონმდებლობას სათანადოდ განმარტავს და რომ კომპანიას დარიცხული აქვს ყველა სათანადო გადასახადი.

26. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2021 წლის პირველი იანვრიდან ამ ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე კომპანიამ სს „საქართველოს ბანკთან“ გააფორმა ახალი ერთწლიანი სასესხო ხელშეკრულება 300 000 ლარზე, რომლის საპროცენტო განაკვეთია 12.75 %.

27. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია შპს მისო „გლობალ კრედიტის“ პარტნიორთა კრების მიერ 2021 წლის 12 ივლისს.



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

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

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

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს პარტნიორობსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ 2021 წლის 12 ივლისს შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს 2020 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება.

შპს მისო „გლობალკრედიტი“-ს ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2021 წლის 22 სექტემბერს გამოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაზე.

მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2021 წლის 22 სექტემბრით და გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ.

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

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

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

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

რუსუდან ჟორჟოლიანი

შპს „აუდიტ - პროფესიონალი“-ს სახელით

ქუთაისი, საქართველო

22 სექტემბერი 2021 წელი



აუდიტ-პროფესიონალი
Audit-Professional

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

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

შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს პარტნიორებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ 2021 წლის 12 ივლისს შპს მისო „გლობალ კრედიტი“-ს 2020 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება.

შპს მისო „გლობალკრედიტი“-ს ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2021 წლის 22 სექტემბერს გამოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაზე.

მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2021 წლის 22 სექტემბრით და გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ.

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

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

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

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

რუსუდან ჟორჟოლიანი

შპს „აუდიტ - პროფესიონალი“-ს სახელით

ქუთაისი, საქართველო

22 სექტემბერი 2021 წელი



სარჩევი

კომპანიის საქმიანობა და რეგულაციები	1
კომპანიის მისია	2
შეთავაზებული სერვისი და პროდუქტები	2
კონკურენციაA.	3
ოპერაციებიA.	4
მოკლევადიანი გეგმა და გაყიდვის არხები.	5
რისკების მართვა და პროცედურები	6
ფინანსური აქტივების გაუფასურება	7
დეფოლტის ალბათობა	8
საბაზრო რისკი	10
კოვიდ – 19 გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე	15

შპს მისო „გლობალკრედიტი“

მმართველობის ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრით

საქმიანობის მიმოხილვა

კომპანიის საქმიანობა და რეგულაციები

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

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

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

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

კომპანიის მისია

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

კომპანიის მესაკუთრეები და მმართველი გუნდი

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

სოსო ჭანტურია, 40%-ანი წილი მფლობელი. ელგუჯა თავბერიძე, 40%-ანი წილის მფლობელი. თემურ ნიკოლაძე 20%-ის მფლობელია, ის ასევე კომპანიის დირექტორია და განსაზღვრავს კომპანიის განვითარების ძირითად მიმართულებებს.

კომპანიაში ხელმძღვანელ პოზიციებზე დასაქმებულია სათანადო გამოცდილების სპეციალისტები:

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

კომპანიის მიერ შეთავაზებული სერვისი და პროდუქტები

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

შეთავაზებული პროდუქტების ჩამონათვალი:

პროდუქტი	მიზნობრიობა	პროცენტის დიაპაზონი	გაცემის საკომისიო	უზრუნველყოფა
ბიზნეს სესხი	ფიქსირებული აქტივების შეძენა	15-30%	0.5 – 2%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
ბიზნეს სესხი	სარემონტო სამუშაოები	15-30%	0.5 – 2%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
ბიზნეს სესხი	საბრუნავი საშუალებები	15-30%	0.5 – 2%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
სამომხმარებლო სესხი	ავტომობილის შეძენა	15-36%	0.5 – 3%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
სამომხმარებლო სესხი	საყოფაცხოვრებო ტექნიკა	15-36%	0.5 – 3%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
სამომხმარებლო სესხი	სესხის რეფინანსირება	15-36%	0.5 – 3%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
სამომხმარებლო სესხი	რემონტი	15-36%	0.5 – 3%	პერსონალური გარანტია/უძრავი ქონება
სალომბარდე სესხი	სამომხმარებლო მიზნობრიობა	12-24%	0%	ძვირფასი ლითონები / პერსონალური გარანტია

კომპანიას კრედიტის ვადაზე ადრე დაფარვის საკომისიო აქვს – თუ ხელშეკრულების დასრულებამდე დარჩენილია 6 თვემდე ვადა – 0%, გადახდის მომენტში კრედიტის ნარჩენი ძირითადი თანხის 0.5%, თუ ხელშეკრულების დასრულებამდე დარჩენილია 6-დან 12 თვემდე, გადახდის მომენტში კრედიტის ნარჩენი ძირითადი თანხის 0.5%, თუ ხელშეკრულების დასრულებამდე დარჩენილია 12-დან 24 თვემდე, გადახდის

მომენტში კრედიტის ნარჩენი ძირითადი თანხის 1%, თუ ხელშეკრულების დასრულებამდე დარჩენილია 24 თვეზე მეტი, გადახდის მომენტში კრედიტის ნარჩენი ძირითადი თანხის 2%

სესხის მაქსიმალური თანხაა 100,000 ლარი. 10,000 ლარამდე სესხების გაიცემა პერსონალური გარანტიის საფუძველზე. უძრავი ქონების შემთხვევაში დატვირთული ქონების საბაზრო ფასი შეადგენს სესხის თანხის 120%-ს, ხოლო მანქანა დანადგარების შემთხვევაში კრედიტის თანხის 200%-ს. სესხის დამტკიცების/უარყოფის ვადა – 1 დღე.

კონკურენცია

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

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

ორგანიზაციული სტრუქტურა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტრუქტურა დაყოფილია ოთხ ძირითად განყოფილებად:

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

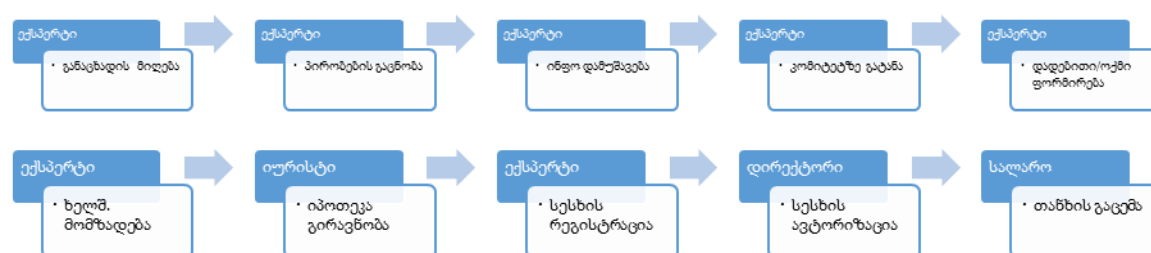
ოპერაციები

კომპანიის ოპერაციები შეიძლება დაიყოს 3 ძირითად კატეგორიად:

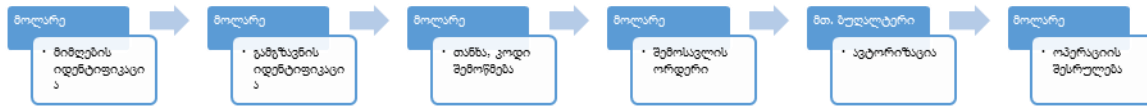
- ბიზნეს და სამომხმარებლო სესხები;
- სწრაფი გზავნილები;
- კონვერტაციები;

პროცესების წარიმართება ქვემოთმოცემული დიაგრამის შესაბამისად:

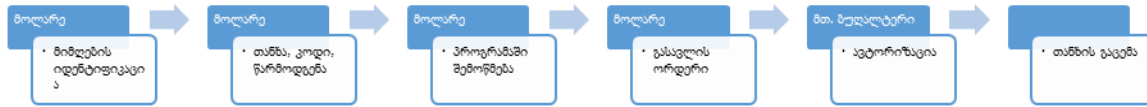
სესხის გაცემა



გზავნილების მიღება



გაგზავნა



კონვერტაცია



მოკლევადიანი გეგმა

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

გაყიდვის არხები

მიმდინარე ეტაპზე გაყიდვის არხი წარმოდგენილია კომპანიის ოფისის სახით ქალაქის ეკონომიკურად აქტიურ უბანში, სადაც ასევე ფუნქციონირებს სათაო სტრუქტურა. ვინაიდან კომპანიას არ გააჩნია საკმარისი რესურსების ფარგლებში, ერთი ოფისი საცვლებით საკმარისია არსებული კლიენტების დაკმაყოფილებისათვის.

ანალიტიკური ინფორმაცია

კომპანიის საკრედიტო პორთფელი წლების მიხედვით (ლარი):

წელი	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
საკრედიტო პორთფელი	3,763,468	3,895,396	4,106,375	4,318,042	4,630,715	3,845,919	3,503,449	3,144,395
სულ აქტივები	3,911,267	4,265,780	4,518,467	5,016,085	5,331,284	4,490,488	4,271,327	3,787,883
მოგება	680,237	553,553	569,651	421,267	424,086	120,143	361,676	56,575

კომპანიის განვითარება

პროგრამული უზრუნველყოფა

ინფორმაციის მართვის სისტემების გაუმჯობესების მიზნით კომპანიას ხელშეკრულება გააფორმებული აქვს კომპანიასთან "ალტა სოფთვეარ", რომელიც თანამშრომლობს საქართველოს უმსხვილეს ბანკებსა და საფინანსო ინსტიტუტებთან. აღნიშნული პროგრამული უზრუნველყოფის მეშვეობით სრულდება როგორც

ყოველდღიური ოპერაციები, ასევე ეროვნული ბანკისათვის მისაწოდებელი საკმაოდ დეტალური ფინანსური ანგარიშგებები.

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

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

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

რეზერვები

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

მსესხებელების შემოსავლების ანალიზი

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

რისკების მართვა, პოლიტიკა და პროცედურები

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია შემდეგ ფინანსურ რისკებთან:

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

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

ფული და ფულადი ეკვივალენტები
გაცემული სესხები
სხვა აქტივები
მიღებული სესხები

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

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

საკრედიტო რისკი

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

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

კომპანიას შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

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

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

ფინანსური აქტივების გაუფასურების შეფასება

ფასს 9-ის მიღებამ ფუნდამენტურად შეცვალა კომპანიის მიდგომები გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხებთან დაკავშირებით. ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მოითხოვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL)-ის დაანგარიშებას კომპანიის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისათვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულებით შეფასებული სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით.

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

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

პირელი ეტაპი:

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

მეორე ეტაპი:

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

მესამე ეტაპი:

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

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული

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

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

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი ECL შეფასება

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

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

ECL-ის შეფასება ჯგუფურად

სესხების ჯგუფურად შეფასებისათვის, კომპანია პორტფელს ყოფს სამ სეგმენტად: უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები, ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები და არაუზრუნველყოფილი სესხები. თითოეული სეგმენტი კომპანიის მიერ შეფასებული მსგავსი საკრედიტო რისკის შესაბამისად იყოფა 7 ჯგუფად. კომპანიის (ECL)-ის შეფასების მიდგომა ასახულია ქვემოთ მოტანილ ცხრილში:

საკრედიტო პორტფელის სეგმენტი	ვადაგაც. დღეები	რესტრუქტ. სესხი	ეტაპი
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	0	არა	I
	1-30	არა	I
	31-60	არა	II
	61-90	არა	II
	0-90	დიახ	II
	>90-ზე	დიახ	III
	>90-ზე	არა	III
ძვირფასი ლითონებით და სხვა უზრუნველყოფით უზრუნველყოფილი სესხები	0	არა	I
	0-30	არა	I
	30-60	არა	II
	60-90	არა	II
	0-90	დიახ	II
	>90-ზე	დიახ	III
	>90-ზე	არა	III
არაუზრუნველყოფილი სესხი	0	არა	I
	0-30	არა	I
	30-60	არა	II
	60-90	არა	II
	0-90	დიახ	II
	>90-ზე	დიახ	III
	>90-ზე	არა	III

დეფოლტის განსაზღვრა

კომპანია დეფოლტს აღიარებს შემდეგ შემთხვევაში:

- ✓ მსესხებლის გარდაცვალება;
- ✓ გარე ფაქტორები, რომელიც არ ექვემდებარება კონტროლს და რომლის გამოც კლიენტი გადახდის უუნარო ხდება;
- ✓ 90 დღეზე ვადა გადაცილებული სესხები.

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

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

მომავლის პროგნოზისათვის საჭირო იმფორმაციაზე. რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ძალისხმევითა და ხარჯების გარეშე.

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

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

დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტის (PD) განსაზღვრა

თითოეული სეგმენტისათვის დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტების გასაზღვრისას კომპანია იყენებს (გასული ორი წლის) ისტორიულ მონაცემებსა და ვადაგადაცილების მონაცემებზე დაყრდნობით დეფოლტის სტატისტიკურ ანალიზს.

კომპანია ითვლის გასული ორი წლის ყოველთვიურ ნაშთებს ვადაგადაცილებული ჯგუფების და სესხის ეტაპების მიხედვით, რომლის შედეგადაც მიიღება პროცენტული წილი თითოეული ვადაგადაცილებული ჯგუფისთვის, რაც ასახავს სესხის გადასვლის ალბათობას ერთი ეტაპიდან მეორეში.

გასული ორი წლის ყოველთვიური მონაცემებიდან მიიღება საშუალო ყოველთვიური განაკვეთები, რომლებიც შემდეგ გამრავლებულია მატრიცის წესზე, (8 წლის განმავლობაში) ვადაგადაცილებული ერთი ჯგუფიდან მეორეზე სესხის გადასვლის ალბათობის დასადგენად.

თითოეული ვადაგადაცილებული ჯგუფისთვის მიღებული დეფოლტის ალბათობის კოეფიციენტები გამოიყენება მოსალოდნელი ზარალის გამოსათვლელად.

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) განსაზღვრა

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

დეფოლტის რისკის პოზიციის (EAD) განსაზღვრა

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

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

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

საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების გამოთვლებში კომპანია იყენებს საპროგნოზო ინფორმაციას. ეს ინფორმაცია მოიცავს ეკონომიური ინდიკატორების პროგნოზს, რომელსაც ეროვნული ბანკი აქვეყნებს პერიოდულად. დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრის საფუძველს ქმნის სამი ეკონომიკური სცენარი

(საბაზისო, პესიმისტური, ოპტიმისტური). თითოეული მათგანი დეფოლტის განსხვავებულ ალბათობას იძლევა. ამ სცენარების შეწონვა ქმნის დეფოლტის საშუალო შეწონილი ალბათობის საფუძველს, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო დანახარჯების გამოთვლაში გამოიყენება.

კომპანია დეფოლტის ალბათობის გამოთვლისათვის იყენებს საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტის და ინფლაციის განაკვეთის მაკროეკონომიკურ ინდიკატორებს, თუ მშპ-სთან და ინფლაციასთან კორელაცია 0.5-ზე მეტი ან -0.5-ზე ნაკლებია.

ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიზნებისათვის საქართველოს ეროვნული ბანკი აქვეყნებს მაკროეკონომიკური ინდიკატორების პროგნოზებს სხვადასხვა სცენარით და მათ წონას გამოთვლებში. საბაზისო სცენარი ყველაზე სავარაუდო სცენარია და მისი წონა გამოთვლებში 50%-ია. პესიმისტური და ოპტიმისტური სცენარების წონა 25%-ია. კომპანია იყენებს ვასილევს მოდელს საპროგნოზო ინფორმაციის კორექტირებისას. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მაკროეკონომიკურ ფაქტორებსა და დეფოლტის კოეფიციენტებს შორის ძლიერი კორელაცია არ დაფიქსირდა და შესაბამისად საკრედიტო ზარალის გაანგარიშებისას მისი გამოყენება არ მომხდარა.

საბაზრო რისკი

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

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

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

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

საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზი.

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

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	უპროცე ნტო	საბალანსო დირეზულეზა
31 დეკემბერი 2020							
აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	-	-	-	-	295 220	295 220
კლიენტებზე გაცემული სესხები	541 861	302 304	497 521	1 499 463	303 246	-	3 144 395
სულ	541 861	302 304	497 521	1 499 463	303 246	295 220	3 439 615
ვალდებულებები							
მიღებული სესხები	(1 086 206)	(159 802)	(151 780)	-	-	-	(1 397 788)
სულ	(1 086 206)	(159 802)	(151 780)	-	-	-	(1 397 788)
გადაფარვა	(544 345)	142 502	345 741	1 499 463	303 246	295 220	2 041 827

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

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებების საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები ასახავს ამ აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვამდე შემოსავლიანობის მიახლოებით მაჩვენებელს.

	2020			2019		
	საშუალო ეფექტური განაკვეთი %			საშუალო ეფექტური განაკვეთი %		
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები						
კლიენტებზე გაცემული სესხები	25%	27%	0%	27%	27%	0%
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	10%	5%	3%	12%	12%	10%

სავალუტო რისკი

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

ქვემოთ მოტანილ ცხრილებში ასახულია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო პოზიციის გავლენის სტრუქტურა 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	EUR ევ. ლარი	USD ევ. ლარი	RUR ევ. ლარი	TRY ევ. ლარი	სულ ლარი
31 დეკემბერი 2020					
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8 995	16 323	3 682	112	29 111
კლიენტებზე გაცემული სესხები	-	331 014	-	-	331 014
სულ აქტივები	8 995	347 337	3 682	112	360 125
ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	(10 058)	(933 176)	-	-	(943 234)
სულ ვალდებულებები	(10 058)	(933 176)	-	-	(943 234)
წმინდა პოზიცია	(1 063)	(585 839)	3 682	112	(583 109)

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

ქვემოთ მოცემულია წლის განმავლობაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი სავალუტო გაცვლითი კურსები:

	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშსწორების თარიღისათვის	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1090	2.8182	3.2766	2.8677
1 ევრო	3.5504	3.1543	4.0233	3.2095

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სიმძნელებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა განსხვავებულია. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. სრული შესაბამისობის მიღწევა ფინანსურ

ინსტიტუტში იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც სხვადასხვა ტიპისაა.

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

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

ლიკვიდურობის მართვის პოლიტიკა ითვალისწინებს:

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

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია მოსალოდნელი დაფარვის ვადების მიხედვით 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში აღიარებული ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული თანხების ანალიზი:

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2020 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	295 220	-	-	-	-	295 220
კლიენტებზე გაცემული სესხები	541 861	302 304	497 521	1 499 463	303 246	3 144 395
სხვა აქტივები	247 095	-	-	-	-	247 095
სულ	1 084 176	302 304	497 521	1 499 463	303 246	3 686 710
ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	(1 086 206)	(159 802)	(151 780)	-	-	(1 397 788)
საიჯარო ვალდებულება	(22 646)	-	-	-	-	(22 646)
სხვა ვალდებულებები	(18 661)	-	-	-	-	(18 661)
სულ	(1 127 514)	(159 802)	(151 780)	-	-	(1 439 095)
გადაფარვა	(43 338)	142 502	345 741	1 499 463	303 246	2 247 615

	3 თვეზე ნაკლები	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2019 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	481 298	-	-	-	-	481 298
კლიენტებზე გაცემული სესხები	362 199	320 790	548 319	1 909 988	362 153	3 503 449
სხვა აქტივები	159 034	-	-	-	-	159 034
სულ	1 002 531	320 790	548 319	1 909 988	362 153	4 143 781
ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	(258 635)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	(1 943 736)
საიჯარო ვალდებულებები	(15 406)	-	-	-	-	(15 406)
სხვა ვალდებულებები	(19 972)	-	-	-	-	(19 972)
სულ	(294 013)	(440 563)	(1 133 014)	(111 524)	-	(1 979 114)
გადაფარვა	708 517	(119 773)	(584 695)	1 798 464	362 153	2 164 667

კაპიტალის მართვა

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

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

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

კომპანიის საქმიანობაზე კოვიდ-19 - ის გავლენა

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

ფინანსური პროგნოზი

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

სესხების გაცემა: სესხების გაცემა მნიშვნელოვანია კომპანიის სასესხო პორტფელის სტაბილური მოცულობის შენარჩუნებისათვის. კოვიდ-19 ის პერიოდში, როდესაც კომპანიებმა დროებით შეწყვიტეს მუშაობა, მსესხებლებმა სრულად ან ნაწილობრივ დაკარგეს შემოსავლის წყარო და გაუარესებული ფინანსური მდგომარეობის ფონზე სესხების გაცემა შემცირდა. ზოგადად, არსებულმა შეფერხებებმა მხოლოდ მოკლევადიან პერიოდში შემცირდა მსესხებელთა შემოსავლი, რომელიც აუცილებლად აღდგება რამოდენიმე თვის პერსპექტივაში, თუმცა ბაზარზე არსებული გაურკვევლობიდან გამომდინარე, კომპანიამ აირჩია

საკრედიტო დაბანდების ზრდის კონსერვატიული პოზიცი. აღნიშნული მიდგომა არ აზარალებს კომპანიას გრძელვადიან პერსპექტივაში, ვინაიდან გაცემების შემცირება საგრძნობლად არ აისახება კომპანიის პორტფელზე და ადვილად შეიძლება დაკომპენსირდეს პოსტ კოვიდ-19 ის პერიოდში.

სესხის დაფარვა:

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

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

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

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

დაფინანსების წყაროები:

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

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

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

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

მოსალოდნელი შემოსავლების დაზუსტების მიზნით, ხორციელდება ყველა მომხმარებელთან კომუნიკაცია, გამოიკითხა მათი ფინანსური მდგომარეობა, შეფასდა რისკები თითოეულ მომხმარებელთან ინდივიდუალურად. სწორედ ამის შედეგად, გვაქვს რეალური ინფორმაცია და მოლოდინი.

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

შპს მისო „გლობალ კრედიტის“

22.09.2021 წელი

დირექტორი:

თ. ნიკოლაძე

საკრედიტო დაბანდების ზრდის კონსერვატიული პოზიცი. აღნიშნული მიდგომა არ აზარალებს კომპანიას გრძელვადიან პერსპექტივაში, ვინაიდან გაცემების შემცირება საგრძნობლად არ აისახება კომპანიის პორტფელზე და ადვილად შეიძლება დაკომპენსირდეს პოსტ კოვიდ-19 ის პერიოდში.

სესხის დაფარვა:

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

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

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

ასევე შესაძლებელია საჭიროების შემთხვევაში განხილულ იქნეს ხელფასებისა და სხვა ხაჯების შმცერების საკითხი.

დაფინანსების წყაროები:

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

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

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

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

მოსალოდნელი შემოსავლების დაზუსტების მიზნით, ხორციელდება ყველა მომხმარებელთან კომუნიკაცია, გამოიკითხა მათი ფინანსური მდგომარეობა, შეფასდა რისკები თითოეულ მომხმარებელთან ინდივიდუალურად. სწორედ ამის შედეგად, გვაქვს რეალური ინფორმაცია და მოლოდინი.

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

შპს მისო „გლობალ კრედიტის“

22.09.2021 წელი

დირექტორი:

თ. ნიკოლოძე