

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი”

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა

2017 წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი:

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	6
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	9

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2. ახალი ფას-ის მიღება	10
3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა.....	13
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....	22
5. წმინდა საპროცენტო შემოსავლები.....	23
6. სხვა შემოსავალი	23
7. პერსონალის ხარჯი	23
8. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	24
9. დაბეგვრა.....	24
10. ფული და ფულის ეკვივალენტები	26
11. რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	26
12. კლიენტებზე გაცემული სესხები.....	27
13. სხვა აქტივები.....	30
14. ძირითადი საშუალებები	31
15. არამატერიალური აქტივები	32
16. მიღებული სესხები	32
17. სხვა ვალდებულებები.....	34
18. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები	35
19. პოტენციური ვალდებულებები.....	36
20. ფინანსური ინსტრუმენტები- რისკების მართვა	36
21. კაპიტალის მართვა	41
22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	41
23. ბალანსის შემდგომი მოვლენები	42

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის“ მენეჯმენტსა და მეწილეებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალისა“ და მისი შვილობილების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა კონსოლიდირებული განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს ჯგუფის შესაძლებლობა განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით, სადაც აუცილებელია გახსნას ინფორმაცია საქმიანობის უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებზე და გამოიყენოს მსგავსი პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, ჩავატაროთ აუდიტი იმგვარად, რომ მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება იმაზე, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, თუმცა არ არის იმის გარანტი, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის უზრუნველყოფს, რომ იგი აღმოაჩენს არსებით უზუსტობას მისი არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობა შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და ითვლება, რომ იგი მატერიალურია, თუ ინდივიდუალურად ან აგრეგირებულად, მოსალოდნელია, რომ გავლენას იქონიებს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

როგორც აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით წარმართული აუდიტის ნაწილი, ჩვენ პროფესიულ შეფასებას და სკეპტიციზმს ვინარჩუნებთ მთელი აუდიტის მანძილზე. ჩვენ ასევე:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა ჯგუფის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ მოსაზრების გამოსახატად;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა იმის შესახებ, თუ რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, სამართლიანად ასახავენ თუ არა ისინი მოვლენებსა და ტრანზაქციებს.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი
გარიგების პარტნიორი

თბილისი, საქართველო
24 აპრილი, 2018 წელი



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

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი
გარიგების პარტნიორი

თბილისი, საქართველო
24 აპრილი, 2018 წელი

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	5	28,846	28,217
საპროცენტო ხარჯი	5	(3,788)	(3,447)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		25,058	24,770
სესხის გაუფასურების ხარჯი	12	(3,018)	(3,847)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		22,040	20,923
სხვა შემოსავალი	6	1,273	2,175
წმინდა მოგება (ზარალი) მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	11	(1,204)	834
პერსონალის ხარჯი	7	(6,046)	(4,650)
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(7,072)	(7,513)
წმინდა მოგება (ზარალი) საკუროსო სხვაობიდან		(1,490)	974
მოგება დაბეგვრამდე		7,501	12,743
მოგების გადასახადის ხარჯი	9	(1,491)	(2,569)
საანგარიშგებო წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		6,010	10,174

საანგარიშგებო წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი, რომელიც ეკუთვნის

მფლობელებს	6,010	10,268
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს	-	(94)
	6,010	10,174

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, მენეჯმენტის მხრიდან 2018 წლის 24 აპრილს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

აღმასრულებელი
დირექტორი

პაატა დაიაური

ფინანსური დირექტორი

ლევან ფანჩულიძე

10-42 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	5	28,846	28,217
საპროცენტო ხარჯი	5	(3,788)	(3,447)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		25,058	24,770
სესხის გაუფასურების ხარჯი	12	(3,018)	(3,847)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		22,040	20,923
სხვა შემოსავალი	6	1,273	2,175
წმინდა მოგება (ზარალი) მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური ინსტრუმენტებისგან	11	(1,204)	834
პერსონალის ხარჯი	7	(6,046)	(4,650)
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(7,072)	(7,513)
წმინდა მოგება (ზარალი) საკუროსო სხვაობიდან		(1,490)	974
მოგება დაბეგვრამდე		7,501	12,743
მოგების გადასახადის ხარჯი	9	(1,491)	(2,569)
საანგარიშგებო წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		6,010	10,174

საანგარიშგებო წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი, რომელიც ეკუთვნის

მფლობელებს	6,010	10,268
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს	-	(94)
	6,010	10,174

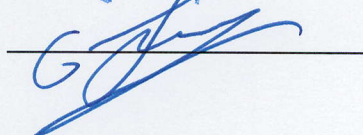
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, მენეჯმენტის მხრიდან 2018 წლის 24 აპრილს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

აღმასრულებელი
დირექტორი



პაატა დაიაური

ფინანსური დირექტორი



ლევან ფანჭულიძე

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“
 ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 ('000 ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	5,206	4,845
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	11	-	2,118
გაცემული სესხები	12	61,085	56,649
სხვა აქტივები	13	2,779	2,179
ძირითადი საშუალებები	14	1,356	1,798
არამატერიალური აქტივები	15	470	706
წინასწარ გადახდილი მოგების გადასახადი		910	152
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	9	861	563
მთლიანი აქტივები		72,667	69,010
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	16	33,353	34,610
გადასახდელი მოგების გადასახადი		-	817
სხვა ვალდებულებები	17	957	1,060
მთლიანი ვალდებულებები		34,310	36,487
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	18	4,175	4,175
საემისიო კაპიტალი	18	2,068	2,068
გაუნაწილებელი მოგება		32,114	26,374
მთლიანი მფლობელთა კაპიტალი		38,357	32,617
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს		-	(94)
		38,357	32,523
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი		72,667	69,010

10-42 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი”

კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ მფლობელთა კაპიტალი	არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს	მთლიანი კაპიტალი
ბალანსი 2015 წლის 31 დეკემბერს	4,175	2,068	17,262	23,505		23,505
საანგარიშგებო წლის მოგება და სრული შემოსავალი	-	-	10,268	10,268	(94)	10,174
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(1,156)	(1,156)	-	(1,156)
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბერს	4,175	2,068	26,374	32,617	(94)	32,523
საანგარიშგებო წლის მოგება და სრული შემოსავალი	-	-	6,010	6,010	-	6,010
შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა	-	-	989	989	94	1,083
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(1,259)	(1,259)	-	(1,259)
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბერს	4,175	2,068	32,114	38,357	-	38,357

10-42 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

	2017	2016
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მიღებული პროცენტი	25,505	24,389
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	74,210	67,380
მიღებული ჯარიმები	1,045	1,616
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	(82,464)	(85,415)
გადახდილი ადმინისტრაციული ხარჯები	(8,502)	(9,647)
გადახდილი ხელფასები	(4,491)	(3,403)
სხვა შემოსავალი	1,195	1,702
სხვა გასავალი	(741)	(307)
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური	2,118	(1,831)
ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით		
გადახდილი გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	(1,561)	(1,853)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(3,335)	(3,158)
გადახდილი პროცენტი	(4,267)	(2,767)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(1,288)	(13,294)
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების	123	447
გაყიდვა		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების	(462)	(1,810)
შემენა		
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(339)	(1,363)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		
მიღებული სესხები თამასუქების გარეშე	21,932	24,706
გადახდილი სესხები თამასუქების გარეშე	(16,238)	(12,884)
თამასუქებით შემოსული თანხა	3,466	11,322
გადახდილი თამასუქები	(5,118)	(8,267)
გადახდილი დივიდენდები	(1,259)	(1,156)
ფინანსური საქმიანობიდან შემოსული წმინდა ფულადი სახსრები	2,783	13,721
გაზრდილი (შემცირებული) წმინდა ფულადი სახსრები	1,156	(936)
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის	4,845	4,715
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(795)	1,066
ფულადი სახსრები წლის ბოლოს	5,206	4,845

10-42 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“ (შემდგომში „კომპანია“) „PFS Holdings-ის“ სახელით დაარსდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება 2009 წლის მარტში, საქართველოში, თბილისში. 2010 წლის ივნისში კომპანიამ შეიცვალა სახელწოდება და დაირქვა შპს „სვის კაპიტალი“, ხოლო ამავე წლის ოქტომბერში ხელახლა შეიცვალა სახელწოდება და დარეგისტრირდა, როგორც შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“. ერთი წლის შემდეგ კომპანია გადაკეთდა სააქციო საზოგადოებად და დარეგისტრირდა სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის“ სახელით. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, პეკინის ქ. №34. კომპანია რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 205274273.

კომპანია ფლობს შპს „სვის კაპიტალ გრუპის“ 100%-ს, ხოლო თავად შპს „სვის კაპიტალ გრუპი“ ფლობს შპს „სვის კაპიტალ პლუსის“ (დაფუძნებული 2011 წელს), შპს „სვის კაპიტალ ავტოსა“ (დაფუძნებული 2011 წელს) და შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტის“ (დაფუძნებული 2013 წელს) 100%-იან წილებს. 2016 წელს კომპანიამ დააარსა ახალი შვილობილი - სს „ზიპ კრედიტი“ და ფლობს მისი აქციების 85%-ს. 2017 წლის 18 იანვარს მისი წილი სს „ზიპ კრედიტის“ კაპიტალში შემცირდა 7%-მდე, ხოლო მარტის დასაწყისში ჯგუფიდან გავიდა დარჩენილი წილიც. აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება აერთიანებს სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალის“ და მის შვილობილების ფინანსურ ანგარიშგებებს.

კომპანიის უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა აქციონერთა საბჭო. კომპანიის საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომლის წევრებსაც ნიშნავს აქციონერთა საბჭო. კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას წარმართავს დირექტორი, რომელსაც ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის მიკრო სესხების გაცემა. კომპანია ისწრაფვის, რომ გახდეს ლიდერი მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ქართულ ბაზარზე და მომხმარებელს სთავაზობს პროდუქტების მრავალფეროვან არჩევანსა და კვალიფიციურ თანამშრომლებს. კომპანიის ფინანსური პროდუქტებია: ინდივიდუალური სამომხმარებლო სესხები, ავტო სესხები და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები.

2017 წლისთვის კომპანიასა და მის შვილობილებს (შემდგომში „ჯგუფი“) საქართველოს მასშტაბით აქვთ სათაო ოფისი და 16 ფილიალი (16 ფილიალი 2016 წლის ბოლოს).

კომპანიის აქციონერები არიან:

აქციონერები	31 დეკემბერი 2017, %	31 დეკემბერი 2016, %
შპს „Zohar derivatives interest“	31.00%	31.00%
სს „სვის ჰოლდინგსი“	30.55%	30.55%
ეიალ ელბოიმი	30.45%	30.45%
ამირ იოელი	3.60%	2.60%
ალონ ბეკორი	2.40%	2.40%
პაატა დაიაური	2.00%	3.00%
სულ	100.00%	100.00%

ჯგუფს აკონტროლებს სამი პიროვნება: დავიდ ბეხორი, რომელიც ფლობს სს „სვის ჰოლდინგსის“ აქციების 100%-ს, ზოჰარ რაპაპორტი, რომელიც ფლობს შპს „Zohar derivatives interest“-ის წილის 100%-ს და ეიალ ელბოიმი. ამ პიროვნებებს აქვთ ძალაუფლება საკუთარი შეხედულებებისა და პირადი სარგებლისათვის მართონ ჯგუფის ოპერაციები.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

2. ახალი ფასს-ის მიღება

ა) 2017 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

არც ერთ ახალ სტანდარტს, ინტერპრეტაციას ან შესწორებას, რომელიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან არ ჰქონია ორგანიზაციის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. ამასთან ბასს 7 „ფულადი ნაკადები“-ში შესული ცვლილება, ვალდებულებების რეკონსილაციის შესახებ, პირველად აისახა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-16 განმარტებით შენიშვნაში.

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

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა დაცვა სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან და რომლებიც ჯგუფს არ დაუწერავს ნაადრევად. ქვემოთ მოცემულია სია იმ სტანდარტებისა, რომლებზეც ჯგუფი დასაბუთებულად ფიქრობს, რომ იქნება გამოყენებადი სამომავლოდ, შესაბამისად, გეგმავს დანერგვას მათი ძალაში შესვლის თარიღიდან.

ფასს 15 – შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

2014 წლის მაისში გამოიცა ფასს 15, რომელიც მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 – შემოსავლები, ბასს 11 – სამშენებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს. ეს სტანდარტი ეფექტური იქნება ყოველი წილისთვის, 2018 წლის იანვრიდან.

ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ ორგანიზაციამ შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს ერთ, პრინციპებზე დაფუძნებულ, ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებულ ყველა კონტრაქტზე ვრცელდება.

მოდელის ზემოხსენებული ხუთი საფეხურია:

- კლიენტთან კონტრაქტის იდენტიფიცირება;
- საკონტრაქტო ვალდებულებების დადგენა;
- ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრა;
- ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს.

ფასს 15-ის მიხედვით, საწარმო შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე “კონტროლი” კლიენტს გადაეცემა.

ამჟამად, ჯგუფი აფასებს ახალი სტანდარტის შესაძლო გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები: კლასიფიკაცია და გაზომვა“

ფასს 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების აღიარების, კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. 2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოაქვეყნა ფასს 9-ის საბოლოო ვერსია. ის ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს, რომელიც უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას და გაზომვას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

2. ახალი ფასს-ის მიღება (გაგრძელება)

ფასს 9 ინარჩუნებს, მაგრამ ამარტივებს შერეული გაზომვის მოდელს და აწესებს გაზომვის სამ ძირითად კატეგორიას ფინანსური აქტივებისთვის: ამორტიზებადი ღირებულება, რეალური ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში და რეალური ღირებულება მოგებასა და ზარალში.

ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება დამოკიდებულია ჯგუფის ბიზნეს-მოდელსა და ფინანსური აქტივების საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლებზე. ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში იზომება რეალური ღირებულებით მოგებასა და ზარალში. გარდა ამისა, ფასს 9-ის მიხედვით, პირს შეუძლია შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების რეტროსპექტიული ცვლილებები სხვა სრულ შემოსავალში. ფასს 9-ში შემოტანილია ფინანსური აქტივების გაუფასურების გაზომვის “მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის” მოდელი, რაც ბასს 39-ის საკრედიტო დანაკარგის მოდელის საპირისპიროა. ფინანსური ვალდებულებები ბასს 39-ის მიხედვით კლასიფიცირდება და იზომება, გარდა საკრედიტო რისკის ცვლილების აღიარებისა სხვა სრულ შემოსავალში, რომელიც უკავშირდება იმ ვალდებულებებს, რომელიც აისახება რეალური ღირებულებით მოგებასა და ზარალში.

ფასს 9-ში შემოტანილია ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი მოდელი, რომელიც უკეთესად შეესაბამება ფინანსური და არაფინანსური რისკის ზემოქმედების ჰეჯირებისას ჯგუფის რისკის მართვის ზომების ხასიათს. ფასს 9 ჯგუფს სთავაზობს უფრო მოქნილ მიდგომას ჰეჯირების აღრიცხვის ტრანზაქციების ტიპებთან მიმართებაში. კერძოდ, გაფართოებულია იმ ინსტრუმენტების სახეობათა რიგი, რომლებიც კლასიფიცირდება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად. გარდა ამისა, ეფექტურობის ტესტი გაუქმდა და ჩანაცვლდა “ეკონომიკური ურთიერთობის” პრინციპით. ასევე, აღარ არის საჭირო ჰეჯირების ეფექტურობის რეტროსპექტიული შეფასება. გაზრდილია მოთხოვნები ჯგუფის რისკის მართვის ღონისძიებებთან დაკავშირებულ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებზე.

ამჟამად, ჯგუფი აფასებს ახალი სტანდარტის შესაძლო გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. სტანდარტი ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან.

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 იჯარა ჩაანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის შემდეგ მეთოდურ მითითებებს: ბასს 17 ლიზინგი, IFRIC 4 განვსაზღვრით შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, SIC-15 საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და SIC-27 გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას. იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განასხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ ლიზინგს და ბალანსზე აღრიცხვავ საოპერაციო ლიზინგს. სანაცვლოდ, რჩება ერთი ბალანსზე აღრიცხვის მოდელი, რომელიც ჰგავს დღევანდელი ფინანსური ლიზინგის აღრიცხვის პრინციპს. იჯარით გამცემის აღრიცხვის პრინციპები არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. იჯარით გამცემი განაგრძობს ლიზინგის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად. ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებელთან არსებული კონტრაქტებიდან. ჯგუფი არ გეგმავს ამ სტანდარტის ადრე დანერგვას.

ამჟამად, ჯგუფი აფასებს ახალი სტანდარტის შესაძლო გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი

ანგარიშგების შესაბამისობა

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

ფასს-ების შესაბამისად კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მენეჯმენტისგან მოითხოვს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. მსჯელობის საფუძველზე მენეჯმენტმა უნდა გამოიყენოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო შეფასებები. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-4 შენიშვნაში.

შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა მოგება-ზარალში ასახული რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისა. ისინი აღრიცხულია რეალური ღირებულებით.

ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

საქმიანობის უწყვეტობა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. მენეჯმენტმა და მეწილეებს სურვილი აქვთ, განავითარონ ჯგუფის ბიზნესი საქართველოში. მენეჯმენტს სჯერა, რომ საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების გამოყენება საფუძვლიანია.

უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

თავის ოპერაციებში ჯგუფი ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჯგუფის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ჯგუფი იყენებს ქართულ ლარს.

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

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.5922	3.1044
კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6468	2.7940

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკები ვრცელდება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში წარდგენილ ყველა პერიოდზე.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი

შვილობილი კომპანიები

შვილობილები არიან კომპანიის მიერ კონტროლირებადი ინვესტირებული საწარმოები. ინვესტორი იმ შემთხვევაში აკონტროლებს ინვესტირებულ საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება რისკებს, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტირებულ საწარმოში მისი მონაწილეობიდან ცვალებადი შემოსავლების მიღებასთან, ან გააჩნია ინვესტირებული საწარმოდან ცვალებადი შემოსავლების მიღების უფლება და, ასევე, ამ შემოსავლებზე ზემოქმედების შესაძლებლობა, ინვესტირებულ საწარმოსთან მიმართებით თავისი უფლებამოსილების მეშვეობით. კომპანია აკეთებს იმ ინვესტირებული საწარმოების კონსოლიდაციას, რომლებსაც აკონტროლებს დე ფაქტო გარემოებების საფუძველზე. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შვილობილების ფინანსურ ანგარიშგებებს მათი (შვილობილების) კონტროლის დაწყების თარიღიდან კონტროლის დამთავრების თარიღამდე.

კომპანიის მნიშვნელოვანი შვილობილები, რომლებიც შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, არიან:

დასახელება	ქვეყანა	31 დეკემბრისთვის მაკონტროლებელი წილის ოდენობა		31 დეკემბრისთვის არამაკონტროლებელი წილის ოდენობა	
		2017	2016	2017	2016
შპს „სვის კაპიტალ გრუპი“	საქართველო	100%	100%	-	-
შპს „სვის კაპიტალ კლუსი“	საქართველო	100%	100%	-	-
შპს „სვის კაპიტალ ავტო“	საქართველო	100%	100%	-	-
შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტი“	საქართველო	100%	100%	-	-
სს „ზიპ კრედიტი“	საქართველო	0%	85%	-	15%

კომპანია სრულად იღებს შვილობილების შემოსავლებს და აკონტროლებს მათ წმინდა აქტივებსა და საოპერაციო აქტივობებს.

ყველა შვილობილის საოპერაციო საქმიანობა, გარდა შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტისა“ არის უძრავი და მოძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა. შპს „სვის კაპიტალ ფროფერტი“ არის ჩართული ჯგუფის მიერ დასაკუთრებული ქონებების მართვაში, თუმცა მისი პორტფელის წილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის უმნიშვნელოა. სს „ზიპ კრედიტი“ გასცემდა მოკლევადიან სამომხმარებლო სესხებს. ჯგუფმა დათმო თავისი წილი სს „ზიპ კრედიტში“ 2017 წლის დასაწყისში.

კონსოლიდაციის მიზნებისთვის ელიმინირებული ტრანზაქციები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ელიმინირებულია შიდა ჯგუფური ტრანზაქციები და ამ ტრანზაქციების შედეგად წარმოქმნილი არარეალიზებული მოგება/ზარალი.

ფინანსური ინსტრუმენტები

ქვემოთ მოცემული ტერმინები გამოყენებულია შემდეგი მნიშვნელობებით:

რეალური ღირებულება არის თანხა, რომლითაც შეიძლება აქტივი გაიყვანოს ან ვალდებულება დაიფაროს საქმის მცოდნე და გარიგების მსურველ მხარეებს შორის „გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით“. რეალური ღირებულება არის მიმდინარე მოსათხოვი თანხა ფინანსური აქტივებისთვის და მიმდინარე გადასახდელი თანხა ფინანსური ვალდებულებებისთვის.

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივის თვითღირებულება არის აქტივის შეძენის ან შექმნის დროს გადახდილი ფული ან ფულის ეკვივალენტების ან სხვა სახის საზღაურის რეალური ღირებულების თანხა და მოიცავს საოპერაციო ხარჯებს.

ოპერაციის ღირებულება არის დამატებითი დანახარჯები, რომელიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტების შესყიდვის, შექმნის ან გაყიდვის ღირებულებას. დამატებით დანახარჯებს ადგილი არ ექნება, თუ არ მოხდება ოპერაცია. ოპერაციის თვითღირებულება მოიცავს აგენტებისთვის, კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის (თანამშრომლების ჩათვლით, რომლებიც მუშაობენ როგორც გაყიდვის აგენტები), მარეგულირებელი ორგანოებისთვის, ფასიანი ქაღალდების ბირჟაზე გადასახდელ საკომისიოებს, მოსაკრებლებს და გადასახადებს. ოპერაციის თვითღირებულება არ მოიცავს ფასდათმობას, ფინანსურ ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან შენახვის ხარჯებს.

ამორტიზებადი ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი იყო აღიარებული, ნებისმიერი ძირითადი დაფარვის გამოკლებით, პლუს დარიცხული პროცენტი, ხოლო ფინანსური აქტივებისთვის – ჩამოწერილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. დარიცხული პროცენტი მოიცავს საწყის აღიარებაზე გადავადებული ოპერაციის ღირებულების ცვეთას და ნებისმიერი პრემიის ან ფასდათმობის ცვეთას, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტი ხარჯი არ არის წარდგენილი ცალკე და შედის შესაბამისი საბალანსო მუხლის მიმდინარე ღირებულებაში.

ფინანსური აქტივები

ბასს 39-ის ფარგლებში ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც დაფარვამდე შენახული ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის, სესხების და მოთხოვნების გათვალისწინებით, ან როგორც გასაყიდად ვარგისი ფინანსური აქტივები. ჯგუფი ადგენს საკუთარი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის ტიპს თავდაპირველი აღიარებისას.

სესხები და მოთხოვნები

ეს აქტივები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან ცალკეულ შემთხვევაში განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. ისინი თავდაპირველად აღიარდება რეალურ ღირებულებას დამატებული ოპერაციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება აქტივების შესყიდვას ან გამოშვებას და საბოლოოდ აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით.

დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან ცალკეულ შემთხვევაში განსაზღვრადი გადახდებით და ფიქსირებული დაფარვის ვადით, კლასიფიცირდება, როგორც ფლობილი დაფარვამდე, როდესაც ჯგუფს გადაწყვეტილი აქვს და შეუძლია მათი განკარგვა დაფარვამდე.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულადი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე და მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, ასევე 3 თვემდე ვადიან დეპოზიტებს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ანგარიშგების შედგენის თარიღით ახდენს ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვის შეფასებას. თუ არსებობს ობიექტური საფუძველი იმისა, რომ ამორტიზებული ღირებულებით ასახული აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული იქნება ზარალი, ზარალის მოცულობა აისახება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე მოცულობას შორის (სამომავლო ზარალის გამოკლებით, რომელსაც ადგილი არ ჰქონია), რომელიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ე.ი. იმ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც გაანგარიშებულია

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თავდაპირველად აღიარებისას). აქტივის საბალანსო ღირებულების შემცირება შესაძლებელია, რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით. ზარალის აღიარება უნდა მოხდეს მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

გაუფასურების ხარჯი დაითვლება რისკის შემცველი აქტივების ანალიზის საფუძველზე და ასახავს იმ თანხას, რაც, მენეჯმენტის აზრით, შეესაბამება აღნიშნული რისკის შემცველ აქტივებთან დაკავშირებულ დანაკარგებს. ინდივიდუალურად არსებითთანხიანი რისკის შემცველი აქტივების ანარიცხები კეთდება ამ აქტივების ინდივიდუალური შეფასების საფუძველზე, ხოლო ინდივიდუალურად არაარსებითთანხიანი რისკის შემცველი აქტივების ანარიცხები - მათი ინდივიდუალურად ან ჯგუფურად შეფასების საფუძველზე. გაუფასურების კოლექტიური შეფასების მიზნით ფინანსური აქტივები დაჯგუფებულია საერთო საკრედიტო რისკ-მხასიათებლების მიხედვით.

თუ შემდგომ პერიოდში გაუფასურების ზარალის თანხა მცირდება და შემცირება შესაძლოა ობიექტურად დაუკავშირდეს გაუფასურების აღრიცხვის შემდგომ მოვლენას. ხდება წინასწარ აღიარებული გაუფასურების ზარალის კომპენსირება. გაუფასურების ზარალის ნებისმიერი შემდგომი კომპენსირება აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იმ პირობით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება მის ამორტიზებულ ღირებულებას კომპენსირების დღეს.

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც: ა) აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის, ან ბ) ჯგუფი გადასცემს ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან აწყობს გარიგებას (1) ასევე გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივის საკუთრებას, ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკს და გადასცემს საკუთრებას, მაგრამ არა შენარჩუნებულ კონტროლს. კონტროლი შენარჩუნებულია, თუ კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა, მიჰყიდოს აქტივი დამოუკიდებელ მესამე მხარეს ამგვარ გაყიდვის ოპერაციაზე დამატებითი შეზღუდვების არსებობის გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები დაკლასიფიცირებულია მიღებულ სესხებად, სუბორდინირებულ სესხებად და სხვა ვალდებულებებად. ფინანსური ვალდებულებების საწყისი აღიარება ხდება ოპერაციის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებადი ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის შესაბამისად.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის მეთოდი, რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსური ვალდებულების აღრიცხვას ამორტიზებადი ღირებულებით და ანაწილებს საპროცენტო ხარჯებს შესაბამის პერიოდებზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს მომავალში გადასახდელ ფულად სახსრებს ფინანსური ვალდებულების მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულების მოკლე პერიოდის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

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

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადაფარული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ როდესაც, არის კანონიერი უფლება, რომ აგრეგირდეს აღიარებული თანხები და არის განზრახვა, წარდგენილ იქნეს ნეტო თანხით ან გაიყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივი ან ფინანსურ აქტივთა ჯგუფი გაუფასურებულია და გაუფასურების ზარალი წარმოშობილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება გაუფასურებისა (რომელიც შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს), გამოწვეული აქტივის საწყისი შეფასების შემდეგ მომხდარი ერთი ან რამდენიმე მოვლენის შედეგად („ზარალის გამოწვევი მოვლენა“) და თუ ამ მოვლენამ (თუ მოვლენებმა) გავლენა იქონია ფინანსური აქტივიდან ან ფინანსურ აქტივთა ჯგუფიდან ნავარაუდებ ფულად ნაკადებზე. ძირითადი ფაქტორები, რომელიც გაითვალისწინება ფინანსური აქტივის გაუფასურების შეფასებისას არის ვადაგადაცილება და უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციის შესაძლებლობა.

ფინანსური აქტივის გასაფურების შეფასებისას გაითვალისწინება შემდეგი ფაქტორები:

- მსესხებლის ფინანსური ინფორმაციიდან ჩანს, რომ მას აქვს ფინანსური სიმძნელები;
- როდესაც მსესხებელი იწყებს გაკოტრების ან ფინანსური რეკომპანიის პროცესს;
- ეროვნული და ადგილობრივი ეკონომიკური ფაქტორების გავლენის გამო სესხის დროული გადაუხდელობა.
- მნიშვნელოვნად შემცირდა უზრუნველყოფის საგნის ღირებულება გარე ფაქტორების გამო.

თავდაპირველად მენეჯმენტი აფასებს არსებობს თუ არა თითოეული დიდი მოცულობის მქონე აქტივის გაუფასურების ობიექტური საფუძველი და მცირე მოცულობის აქტივების ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გაუფასურების საფუძველი. თუ დადგინდა, რომ არ არსებობს გაუფასურების ობიექტური საფუძველი, აქტივის ჩართვა ხდება ფინანსური აქტივების იმ ჯგუფში, რომელთაც გააჩნიათ ანალოგიური საკრედიტო რისკები და ამ ფინანსური აქტივების ჯგუფის შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება ერთობლივად. აქტივები, რომელთა შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება ინდივიდუალურად და რომელთათვისაც ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, არ არის ჩართული აქტივების გაუფასურების კოლექტიური შეფასების პროცესში. ჯგუფი ახორციელებს იპოთეური და ავტო სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას გაუფასურებაზე, ხოლო სხვა სახეობის სესხებზე ჯგუფურ გაუფასურებას.

ჯგუფური გაუფასურების დროს ფინანსური აქტივების დაჯგუფება ხდება მსგავსი საკრედიტო რისკების მიხედვით. ფინანსური აქტივების ჯგუფისთვის მომავალი ფულადი ნაკადები ფასდება წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ამასთანავე გაითვალისწინება ის მიმდინარე ფაქტორები, რომელსაც ადგილი არ ქონია წარსულში, და გამოირიცხება ის ფაქტორები, რომლებსაც ადგილი ქონდა წარსულში და მიმდინარე პერიოდში აღარ აქვს ადგილი. იმ შემთხვევაში თუ მოხდება გაცემული სესხის რესტრუქტურისა, სესხის გაუფასურების განსაზღვრისთვის გამოიყენება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, რომლითაც ხდება მომავალი ფულადი ნაკადების დადისკონტირება.

გაუფასურების ხარჯი აღირიცხება გაუფასურების რეზერვზე, რომელიც ამცირებს ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე (რომელიც არ მოიცავს მომავალ საკრედიტო დანაკარგებს), რომელიც დადისკონტირებულია თავდაპირველად განსაზღვრული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებისას გაითვალისწინება უზრუნველყოფის საგნის რეალური ღირებულება თუ მისი რეალიზაცია მოსალოდნელია.

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დანაკარგების შეფასება მოიცავს სუბიექტურ ფაქტორს. ჯგუფის მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ გაუფასურების ხარჯი არის საკამრისო რისკის ქვეშ მყოფი აქტივებისთვის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის, თუმცა შესაძლებელია, რომ მომავალი პერიოდის ხარჯი აღემატებოდეს მენეჯმენტის შეფასებას.

ფასს 13 - რეალური ღირებულების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს, რომ ანგარიშგებაში გაიშიფროს რეალური ღირებულების გაზომვის მეთოდები რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით. აღნიშნული იერარქია ასახავს შეფასებისას გამოყენებული ინფორმაციის მნიშვნელოვნებასა და დაკვირვებადობას. რეალური ღირებულების იერარქია უნდა მოიცავდეს შემდეგ დონეებს:

ა) მოქმედ ბაზრებზე არსებული იდენტური აქტივების კვოტირებული ფასები (1-ლი დონე);

ბ) სხვა, კვოტირებული ფასებისგან განსხვავებული, 1-ელ დონეში შემავალი ინფორმაცია, რომლებზეც შესაძლებელია პირდაპირი (ფასები) ან არაპირდაპირი (ფასებიდან გამომდინარე) გზებით დაკვირვების განხორციელება (მე-2 დონე);

გ) ინფორმაცია, რომლის გადამოწმება შეუძლებელია ბაზარზე დაკვირვებით (მე-3 დონე). რეალური ღირებულების იერარქიის ის დონე, რომელშიც დაკლასიფიცირდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის მეთოდი, უნდა შეირჩეს რეალური ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ყველაზე დაბალდონიანი ინფორმაციის საფუძველზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები მიეკუთვნებიან ერთ-ერთ დონეს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არიან აღრიცხულნი (მე-2 დონე), მოცემულია მე-11 და მე-13 განმარტებით შენიშვნაში.

გირაოში დარჩენილი აქტივები

გირაოში დარჩენილი აქტივები მოიცავს არაფინანსურ აქტივებს, რომელიც ჯგუფმა მიიღო ვადაგადაცდილებული სესხების სანაცვლოდ. ამ აქტივების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომი აღრიცხვა შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

გირაოში დარჩენილი აქტივები, რომლებიც კლასიფიცირებულია მარაგებად, შეფასებულია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

ძირითადი საშუალებები

თავდაპირველი აღირების შემდეგ, ძირითადი საშუალება ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია ნებისმიერი აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის თანხით.

მომდევნო ხარჯები მიეკუთვნება აქტივის თვითღირებულებას ან აღიარებულია განცალკევებულ აქტივად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივისგან ჯგუფი ელოდება მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს და ამ აქტივის ფასის განსაზღვრა საიმედოაა შესაძლებელი. მოცილებული ნაწილის ღირებულება კი აკლდება ამ აქტივის თვითღირებულებას. ყველა სხვა შეკეთებისა და შენახვის ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, იმ საანგარიშგებო პერიოდში, რომელშიც მოხდა აღნიშნული ხარჯების გაწევა.

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, სისტემატურ საფუძველზე, წრფივი მეთოდით. ძირითადი საშუალებებისთვის ჯგუფს განსაზღვრული აქვს შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადები:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი)
შენობები	30
ავტომობილები	5
ავეჯი	5
აპარატურა და მოწყობილობები	3-6
იჯარის გაუმჯობესება	4-7

მიმდინარე ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგება-ზარალში თუ ისინი არ აკმაყოფილებს კაპიტალიზაციის მოთხოვნებს.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი განიხილავს ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალურ აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადებს. საჭიროების შემთხვევაში ხდება მათი ცვლილება.

იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის ყველა არამატერიალურ აქტივს სასარგებლო მომსახურების ვადა განსაზღვრული აქვს 7 წლით და ძირითადად წარმოადგენენ დაკაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამებს.

შესყიდული კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზდება იმ გაწეული დანახარჯების მიხედვით, რაც გაიწევა პორგარმების შესასყიდად და მათ სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად. სხვა ყველა კომპიუტერულ პოგრამებთან დაკავშირებული ხარჯი, მაგალითად, მისი შენახვის ხარჯი, აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელშიც არის განხორციელებული. არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივად შვიდი წლის განმავლობაში.

დაბეგვრა

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

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

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

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის ჯგუფი გადააფასებს აუდიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება იმიტომ, რომ ეს არის მომავალი დასაბეგრი მოგება, რომლის მიმართაც შეიძლება გამოყენებული იყოს დროებითი სხვაობა. გადავადებული

საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება არის გადახურული როდესაც არის კანონიერი უფლება რომ გადაიხუროს მიმდინარე საგადასახადო აქტივი საგადასახადო ვალდებულების მიმართ.

სააქციო კაპიტალი, საემისიო კაპიტალი, სხვა რეზერვები და დივიდენდები

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

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

სხვა რეზერვები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ გამოცემულ აქციებს, რომლებიც გადაეცათ უკვე არსებულ აქციონერებს სააქციო კაპიტალში წილის გასაზრდელად.

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

საპროცენტო შემოსავლების და ხარჯების აღიარება

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

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

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

ხელფასები და ბონუსები

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

ბალანსის შედგენის თარიღის შემგომი მოვლენები

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

3. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან არ არის მოსალოდნელი.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა ჯგუფში შესაძლებელია, აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს აქვს რწმენება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს ჯგუფიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფს არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები. სამართლებრივი ვალდებულება გამომდინარეობს:

- (ა) გარიგებიდან (ხელშეკრულებაში დაფიქსირებული ან ნაგულისხმევი პირობების გათვალისწინებით);
- (ბ) კანონმდებლობიდან; ან
- (გ) სხვა სამართლებრივი ქმედებიდან.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს ჯგუფის ქმედებიდან, სადაც:

- (ა) წარსულში დადგენილი პრაქტიკიდან, ჯგუფის მიერ გამოქვეყნებული პოლიტიკიდან ან სპეციფიკური მიმდინარე ანგარიშგებიდან გამომდინარე, ჯგუფი მიაჩნის სხვა მხარეებს, რომ იგი იღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- (ბ) შედეგად, მესამე მხარეს ჯგუფთან მიმართებაში გააჩნია გარკვეული მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს ამ პასუხისმგებლობებს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

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

- **სესხების და მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხები.** ჯგუფი რეგულარულად აფასებს სესხების პორტფელს გაუფასურებაზე. გაუფასურების ნიშნების არსებობის შემთხვევაში მენეჯმენტი აფასებს სესხების პორტფელის მომავალ ფულად ნაკადებს, ხოლო თუ საჭიროა ინდივიდუალური სესხის მომავალ ფულად ნაკადებს. გაუფასურების ნიშნები შეიძლება იყოს მსესხებლის მიერ გადახდების გაუარესება, ეროვნული ან ადგილობრივი ეკონომიკური ფაქტორები, რომლებიც უარყოფით გავლენას ახდენს სესხების პორტფელზე. მენეჯმენტი წარსული გამოცდილების საფუძველზე აფასებს სესხების პორტფელის გაუფასურებას. მომავალი ფულადი ნაკადების მოცულობის და დროში განაწილების შეფასების მეთოდოლოგია მენეჯმენტის მიერ გადაიხედება პერიოდულად, რათა შემცირდეს სხვაობა შეფასებულ და ფაქტიურ დანაკარგებს შორის.

- **მოგების გადასახადი.** ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფი ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად ჯგუფი საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე, იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებით გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება იმის მიუხედავად, რომ ჯგუფი დარწმუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება, ჯგუფი მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული პრობლემული არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად ჯგუფი ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ჯგუფი თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე. იმდენად, რამდენადაც ამ საკითხების საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება არსებული საბუღალტრო ჩანაწერების თანხებისაგან, ასეთი სხვაობები გავლენას იქონიებს მოგების გადასახადის ხარჯზე იმ პერიოდში, როცა ასეთი გადაწყვეტილება იქნა მიღებული.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

5. წმინდა საპროცენტო შემოსავლები

საპროცენტო შემოსავლები და საპროცენტო ხარჯები 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი		
გაცემული სესხები	28,463	28,217
მიმდინარე საბანკო ანგარიშები	87	-
პარტნიორებსა და სხვა დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	296	-
	28,846	28,217

საპროცენტო ხარჯი		
მიღებული სესხები	(3,788)	(3,447)
	(3,788)	(3,447)

წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	25,058	24,770
-------------------------------------	---------------	---------------

ვადაგადაცილებულ სესხებზე დარიცხულმა საპროცენტო შემოსავალმა 2017 წელს შეადგინა 4,220 ათასი ლარი, ხოლო 2016 წელს 4,826 ათასი ლარი.

6. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი 2017 და 2016 წლებში შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
შემოსავალი ჯარიმებიდან და სესხის საკომისიოდან	1,045	1,810
მოგება დასაკუთრებული ქონებების გაყიდვიდან	27	96
სხვა შემოსავალი	201	269
სულ	1,273	2,175

7. პერსონალის ხარჯი

პერსონალის ხარჯი 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
ხელფასი და ბონუსი	(5,660)	(4,311)
დაზღვევა	(192)	(126)
სხვა სარგებელი	(194)	(213)
სულ	(6,046)	(4,650)

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

8. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები 2017 და 2016 წლებში შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
მარკეტინგი და რეკლამა	(2,722)	(3,099)
ოპერაციული იჯარის ხარჯი	(918)	(824)
იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურება	(849)	(820)
ცვთა და ამორტიზაცია	(581)	(477)
კომუნალური და კომუნიკაციის ხარჯები	(366)	(298)
საბანკო ხარჯი	(280)	(184)
საოფისე მარაგების ხარჯები	(249)	(234)
დაზღვევა	(155)	(223)
საწვავი	(87)	(59)
რემონტის ხარჯები	(77)	(158)
უსაფრთხოება	(50)	(76)
მივლინება	(42)	(58)
სხვა	(696)	(1,003)
სულ	(7,072)	(7,513)

აუდიტორული მომსახურების ხარჯმა 2017 წელს შეადგინა 112,304 ლარი (2016: 0 ლარი, შესაბამისად).

9. დაბეგვრა

გადავადებული მოგების გადასახადი 2017 და 2016 წლებში შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
1 იანვარი	563	416
აღიარებული მოგება ან ზარალი		
საგადასახადო სარგებელი	298	147
31 დეკემბერი	861	563

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

9. დაბეგვრა (გაგრძელება)

დროებითი სხვაობები 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში
	2017	2017	2017	2017
გაცემული სესხები	798	-	798	291
ძირითადი საშუალებები	-	(131)	(131)	13
არამატერიალური აქტივები	-	-	-	(4)
მიღებული სესხები	211	-	211	17
სხვა ვალდებულებები	-	(1)	(1)	(3)
სხვა აქტივები	-	(16)	(16)	(16)
საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	1,009	(148)	861	298
გადასახადის გადაფარვა	(148)	148	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	861	-	861	298

დროებითი სხვაობები 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	აქტივები	ვალდებულებები	ნეტო	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში
	2016	2016	2016	2016
გაცემული სესხები	507	-	507	117
ძირითადი საშუალებები	-	(144)	(144)	(44)
არამატერიალური აქტივები	4	-	4	(115)
მიღებული სესხები	194	-	194	187
სხვა ვალდებულებები	2	-	2	2
საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	707	(144)	563	147
გადასახადის გადაფარვა	(144)	144	-	-
წმინდა საგადასახადო აქტივი (ვალდებულება)	563	-	563	147

მოგების გადასახადის ხარჯი 2017 და 2016 წლებში შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2017	2016
მიმდინარე გადასახადი	(1,789)	(2,716)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	298	147
სულ	(1,491)	(2,569)

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

9. დაბეგვრა (გაგრძელება)

რეკონსილაცია ფაქტიურ და მოსალოდნელ მოგების გადასახადებს შორის:

	2017	2016
მოგება დაბეგვრამდე	7,501	12,743
მოგების გადასახადის პროცენტი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადი	(1,125)	(1,911)
ხარჯები, რომლებიც არ გამოიქვითება	(366)	(658)
სულ	(1,491)	(2,569)

10. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაღდი ფული	54	309
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	4,773	4,536
შეზღუდული ფული*	379	-
სულ	5,206	4,845

*შეზღუდული ფული 379 ათასი ლარის ოდენობით წარმოადგენს სვოპ ოპერაციების სანაცვლოდ ბანკში დადებულ უზრუნველყოფას. უზრუნველყოფის ვადაა 2018 წლის 30 მარტი.

დამატებითი ინფორმაცია ფულისა და ფულის ეკვივალენტებზე წარდგენილია მე-20 შენიშვნაში.

11. რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ჯგუფი ადგილობრივ ბანკებთან დადებული ხელშეკრულების საფუძველზე იღებს დაფინანსებას ადგილობრივ ვალუტაში და გარანტიის სახით ამავე ბანკის დეპოზიტზე ათავსებს მიღებული თანხის შესაბამის თანხას უცხოურ ვალუტაში. ასეთი კონტრაქტები კლასიფიცირებულია, როგორც დერივატივები. ისინი თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით, დერივატივის გაფორმების დღეს და შემდგომ, ხელახლა ფასდება რეალური ღირებულებით. აღნიშნული დერივატივები აღიარებულია აქტივად, როცა რეალური ღირებულება არის დადებითი და ვალდებულებად, როცა რეალური ღირებულება არის უარყოფითი.

რეალური ღირებულებით წარდგენილ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული ყველა ტრანზაქცია გაერთიანებული და წარდგენილია როგორც დერივატივი. ეს იწვევს მათ რეალური ღირებულებით აღიარებას კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ასევე შესაბამისი ეფექტის ასახვას მოგებისა და ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნია რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ხოლო 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის მათ შეადგინეს 2,118 ათასი ლარი, შესაბამისად.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

12. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ძირი	61,177	56,874
პროცენტი	5,321	4,808
გაუფასურების ანარიცხი	(5,413)	(5,033)
კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა	61,085	56,649

პორტფელის განაწილება გაცემული სესხების სახეობების მიხედვით შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

გაცემული სესხები	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	13,613	14,949
ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	42,235	32,490
სხვა სამომხმარებლო სესხები	10,650	14,243
სულ გაცემული სესხები	66,498	61,682
სულ გაცემული სესხები	66,498	61,682
გაუფასურების რეზერვი	(5,413)	(5,033)
კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა	61,085	56,649

გაუფასურების რეზერვის ცვლილება შეიძლება წარდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნაშთი წლის დასაწყისში	5,033	2,185
ანარიცხები საეჭვო სესხებზე	3,018	3,847
შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა	(1,532)	-
ამოღებები	-	(26)
სესხების ჩამოწერა	(1,106)	(973)
ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,413	5,033

სესხების გაუფასურების ანარიცხის დეტალური ჩაშლა:

გაცემული სესხები	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	516	604
ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხები	3,419	2,524
სხვა სამომხმარებლო სესხები	1,478	1,905
სულ გაცემული სესხები	5,413	5,033

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

12. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

მთავარი ფაქტორი, რომელსაც ჯგუფი ითვალისწინებს სესხების გაუფასურების შეფასებისას არის ვადაგადაცილება სესხის გადახდისას, მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა და უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაციის შესაძლებლობა.

შემდეგი ცხრილი იძლევა ინფორმაციას კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მთლიანი თანხა	გაუფასურების რეზერვი	სესხები (ნეტო)	გაუფასურების რეზერვი სესხებთან (ბრუტო)
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- არა ვადაგადაცილებული	11,466	(81)	11,385	1%
- 30 დღე ვადაგადაცილება	490	(48)	442	10%
- 30-89 დღე ვადაგადაცილება	338	(33)	305	10%
- 90-179 დღე ვადაგადაცილება	98	(9)	89	9%
- 180-ზე მეტ დღიანი გადაცილება	1,221	(345)	876	28%
სულ უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	13,613	(516)	13,097	4%

	მთლიანი თანხა	გაუფასურების რეზერვი	სესხები (ნეტო)	გაუფასურების რეზერვი სესხებთან (ბრუტო)
ავტომობილებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- არა ვადაგადაცილებული	31,901	(840)	31,061	3%
- 30 დღე ვადაგადაცილება	2,625	(645)	1,980	25%
- 30-89 დღე ვადაგადაცილება	924	(215)	709	23%
- 90-179 დღე ვადაგადაცილება	627	(132)	495	21%
- 180-ზე მეტ დღიანი გადაცილება	6,158	(1,587)	4,571	26%
სულ ავტომობილებით უზრუნველყოფილი სესხები	42,235	(3,419)	38,816	8%

	მთლიანი თანხა	გაუფასურების რეზერვი	სესხები (ნეტო)	გაუფასურების რეზერვი სესხებთან (ბრუტო)
სხვა სამომხმარებლო სესხები				
- არა ვადაგადაცილებული	7,431	(1,162)	6,269	16%
- 30 დღე ვადაგადაცილება	219	(35)	184	16%
- 30-89 დღე ვადაგადაცილება	148	(23)	125	16%
- 90-179 დღე ვადაგადაცილება	219	(30)	189	14%
- 180-ზე მეტ დღიანი გადაცილება	2,633	(228)	2,405	9%
სულ სხვა სამომხმარებლო სესხები	10,650	(1,478)	9,172	14%
სულ გაცემული სესხები	66,498	(5,413)	61,085	8%

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

12. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

შემდეგი ცხრილი იძლევა ინფორმაციას კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მთლიანი თანხა	გაუფასურების რეზერვი	სესხები (ნეტო)	გაუფასურების რეზერვი სესხებთან (ბრუტო)
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- არა ვადაგადაცილებული	11,572	(92)	11,480	1%
- 30 დღე ვადაგადაცილება	822	(82)	740	10%
- 30-89 დღე ვადაგადაცილება	546	(53)	493	10%
- 90-179 დღე ვადაგადაცილება	303	(29)	274	10%
- 180-ზე მეტ დღიანი გადაცილება	1,706	(348)	1,358	20%
სულ უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	14,949	(604)	14,345	4%

	მთლიანი თანხა	გაუფასურების რეზერვი	სესხები (ნეტო)	გაუფასურების რეზერვი სესხებთან (ბრუტო)
ავტომობილებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- არა ვადაგადაცილებული	25,461	(698)	24,763	3%
- 30 დღე ვადაგადაცილება	2,608	(641)	1,967	25%
- 30-89 დღე ვადაგადაცილება	911	(208)	703	23%
- 90-179 დღე ვადაგადაცილება	524	(112)	412	21%
- 180-ზე მეტ დღიანი გადაცილება	2,986	(865)	2,121	29%
სულ ავტომობილებით უზრუნველყოფილი სესხები	32,490	(2,524)	29,966	8%

	მთლიანი თანხა	გაუფასურების რეზერვი	სესხები (ნეტო)	გაუფასურების რეზერვი სესხებთან (ბრუტო)
სხვა სამომხმარებლო სესხები				
- არა ვადაგადაცილებული	9,966	(1,428)	8,538	14%
- 30 დღე ვადაგადაცილება	1,104	(147)	957	13%
- 30-89 დღე ვადაგადაცილება	1,060	(122)	938	12%
- 90-179 დღე ვადაგადაცილება	1,127	(113)	1,014	10%
- 180-ზე მეტ დღიანი გადაცილება	986	(95)	891	10%
სულ სხვა სამომხმარებლო სესხები	14,243	(1,905)	12,338	2%
სულ გაცემული სესხები	61,682	(5,033)	56,649	5%

დამატებითი ინფორმაცია გაცემული სესხების შესახებ შეგიძლია იხილოთ მე-20 შენიშვნაში.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

13. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
მოთხოვნები სს ზიპ კრედიტის მიმართ	1,094	-
უზრუნველყოფაში ჩადებული დასაკუთრებული აქტივები	660	515
საგადასახადო აქტივი გარდა მოგების გადასახადისა	319	429
სასამართლო პროცესის შედეგად მისაღები თანხები	166	227
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	112	443
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები – კონტრაქტები	108	-
უცხოურ ვალუტაში* ავანსები	139	266
სხვა მოთხოვნები	181	299
სულ	2,779	2,179

*სავალუტო რისკი წარმოიშობა, როდესაც ჯგუფი აფორმებს გარიგებებს უცხოურ ვალუტაში, გარდა მისი ფუნქციური ვალუტისა. როდესაც ჯგუფის რისკი ითვლება მნიშვნელოვნად ჯგუფის ხაზინა შედის აშშ დოლარი/ლარის სვოპ კონტრაქტში ადგილობრივ ბანკებთან.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ფორვარდული კონტრაქტების თანხა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 1,778,656 აშშ დოლარს. 2016 წელს ჯგუფს არ გააჩნდა ფორვარდული კონტრაქტები უცხოურ ვალუტაში.

ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების ცვლილებიდან მიღებულმა ზარალმა 2017 წელს შეადგინა 81 ათასი ლარი.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

14. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	შენიშვნები	ავტომატიზაცია	ავეჯი	აპარატურა და მოწყობილობები	იჯარის გაუმჯობესება	სულ
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბერს	147	177	228	490	325	1,367
მატება	149	210	312	386	254	1,311
კლება	(129)	(153)	(3)	-	(44)	(329)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	167	234	537	876	535	2,349
მატება	-	100	52	97	106	355
კლება	(58)	(17)	-	-	(10)	(85)
შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა	-	(48)	(122)	(136)	(30)	(336)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	109	269	467	837	601	2,283
აკუმულირებული ცვეთა						
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბერს	(7)	(66)	(59)	(102)	(75)	(309)
მატება	(7)	(34)	(95)	(117)	(73)	(326)
კლება	7	73	2	-	2	84
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	(7)	(27)	(152)	(219)	(146)	(551)
მატება	(4)	(47)	(80)	(164)	(109)	(404)
კლება	-	5	-	-	-	5
შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა	-	2	8	10	3	23
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	(11)	(67)	(224)	(373)	(252)	(927)
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31.12.2016	160	207	385	657	389	1,798
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31.12.2017	98	202	243	464	349	1,356

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

15. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	საბუღალტრო და სხვა პროგრამები	სხვა არამატერიალური აქტივები	სულ
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბერს	432	4	436
მატება	324	175	499
კლება	-	-	-
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	756	179	935
მატება	130	-	130
შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა	(180)	(12)	(192)
კლება	-	-	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	706	167	873
აკუმულირებული ამორტიზაცია			
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბერს	(69)	(3)	(72)
მატება	(141)	(16)	(157)
კლება	-	-	-
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	(210)	(19)	(229)
მატება	(152)	(25)	(177)
შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა	1	2	3
კლება	-	-	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	(361)	(42)	(403)
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31.12.2016	546	160	706
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31.12.2017	345	125	470

16. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
ძირი	31,546	32,728
პროცენტი	1,807	1,882
სულ	33,353	34,610

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

16. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

ჯგუფის ძირითადი კრედიტორები არიან აქციონერები და ფინანსური ინსტიტუტები.

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უგარანტიო თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	5,842	5,414
უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	3,494	-
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	9,937	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	19,273	5,414
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	2,519	4,065
უგარანტიო სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	5,314	11,722
უგარანტიო თამასუქები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	6,247	13,409
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	14,080	29,196
სულ ვალდებულებები	33,353	34,610

ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფაში ჩადებულია შესაბამისი რაოდენობის კლიენტებზე გაცემული სესხები.

მიღებული სესხების საკრედიტო პირობები შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
არაუზრუნველყოფილი სესხები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	10%-15%	2018-2020	4,059	4,717
არაუზრუნველყოფილი სესხები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	ევრო	13.00%	2019	62	56
არაუზრუნველყოფილი სესხები და სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	ლარი	14-19%	2018-2019	1,721	641
ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული უზრუნველყოფილი სესხები	აშშ დოლარი	10%-12%	2016-2017	-	1,456
ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული უზრუნველყოფილი სესხები	ლარი	12%-16%	2016-2019	12,456	2,609
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	აშშ დოლარი	9%-26%	2016-2017	8,808	11,395
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	ფუნტი სტერლინგი	12.00%	2017	-	327
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	აშშ დოლარი	8%-14%	2016-2018	4,916	12,801
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	ევრო	8%-14%	2016-2018	65	348
არაუზრუნველყოფილი თამასუქები და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	ლარი	17%-19%	2016-2018	1,266	260
სულ				33,353	34,610

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

16. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ მიღებული მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სესხების ნაწილი შეიცავს სხვადასხვა ფინანსურ და არაფინანსურ კოვენანტებს. ჯგუფის მენეჯმენტს მუდმივად აქვს კომუნიკაცია კრედიტორებთან აღნიშნულ კოვენანტებთან დაკავშირებით, მაგრამ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაირღვა სს პაშა ბანკის საქართველოსგან მიღებული 6,084 ათას ლარიანი სესხის კოვენანტები. აღნიშნული სესხები იყო გრძელვადიანი და კოვენანტების დარღვევის გამო დაკავშირებული იყო მნიშვნელოვან რისკთან. მიუხედავად ამისა, აღსანიშნავია, რომ ჯგუფს აქვს პატიების წერილი ბანკისგან კოვენანტების დარღვევასთან დაკავშირებით.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაირღვა დაკავშირებული მხარისგან მიღებული 5,886 ათასი ლარიანი სესხის კოვენანტები, ასევე ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული 6,687 ათას ლარიანი სესხის კოვენანტები. მიუხედავად ამისა, აღსანიშნავია, რომ სესხები იყო მოკლევადიანი და მათი კოვენანტების დარღვევა არ შეიცავდა მნიშვნელოვან რისკს.

მიღებულ სესხებში მომხდარი ფულადი და არაფულადი ცვლილებები, შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	გრძელვადიანი მიღებული სესხები	მოკლევადიანი მიღებული სესხები	სულ მიღებული სესხები
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,414	29,196	34,610
ფულადი ცვლილებები	12,502	(12,727)	(225)
არაფულადი ცვლილებები			-
- პერიოდში დარიცხული პროცენტი	1,934	2,263	4,197
- გადაფასების ეფექტი	12	(482)	(470)
- შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა	(589)	(7,343)	(7,932)
- გადახურვა	-	3,173	3,173
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	19,273	14,080	33,353

დამატებითი ინფორმაცია მიღებულ სესხებზე წარდგენილია მე-20 შენიშვნაში.

17. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სავაჭრო ვალდებულებები	421	385
ვალდებულებები სარეკლამო კომპანიებთან	390	526
მიღებული ავანსები	71	55
სხვა ვალდებულებები	75	94
სულ	957	1,060

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

18. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

სააქციო კაპიტალი

ავტორიზებული და გამოშვებული აქციები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

აქციონერები	აქციების რაოდენობა 2017 წელს	ტიპი	31 დეკემბერი 2017, %	სააქციო კაპიტალი ლარში
შპს „Zohar derivatives interest“	775,000	ჩვეულებრივი	31.0000%	1,288,060
სს „სვისს ჰოლდინგსი“	763,690	ჩვეულებრივი	30.5476%	1,278,942
ეიპლ ელბოიმი	761,190	ჩვეულებრივი	30.4476%	1,274,748
ამირ იოელი	90,000	ჩვეულებრივი	3.6000%	170,386
ალონ ბეკორი	60,120	ჩვეულებრივი	2.4048%	99,917
პაატა დაიაური	50,000	ჩვეულებრივი	2.0000%	63,104
სულ	2,500,000		100.0000%	4,175,157

ყველა აქციის ნომინალური ღირებულება არის 1 აშშ დოლარი.

ავტორიზებული და გამოშვებული აქციები 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

აქციონერები	აქციების რაოდენობა 2016 წელს	ტიპი	31 დეკემბერი 2016, %	სააქციო კაპიტალი ლარში
შპს „Zohar derivatives interest“	775,000	ჩვეულებრივი	31.0000%	1,288,060
სს „სვისს ჰოლდინგსი“	763,690	ჩვეულებრივი	30.5476%	1,278,942
ეიპლ ელბოიმი	761,190	ჩვეულებრივი	30.4476%	1,274,748
ამირ იოელი	65,000	ჩვეულებრივი	2.6000%	108,406
ალონ ბეკორი	60,120	ჩვეულებრივი	2.4048%	99,917
პაატა დაიაური	75,000	ჩვეულებრივი	3.0000%	125,084
სულ	2,500,000		100.0000%	4,175,157

ყველა აქციის ნომინალური ღირებულება არის 1 აშშ დოლარი.

საემისიო კაპიტალი

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს აქვს 2,068 ათასი ლარის საემისიო კაპიტალი (2016: 2,068 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს სხვაობას გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციების ნომინალურ ღირებულებასა და მის რეალურად მიღებულ ღირებულებას შორის.

დივიდენდები

აქციონერებს უფლება აქვთ მიიღონ ჯგუფის მიერ გამოცხადებული დივიდენდები, და ასევე, აქვთ ყოველ აქციაზე ერთი ხმის მიცემის უფლება ჯგუფის წლიურ და საერთო კრებებზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით 2017 წელს გამოცხადდა და გაიცა 1,259 ათასი ლარის დივიდენდი (2016: 1,156 ათასი ლარი).

19. პოტენციური ვალდებულებები

იურიდიული ვალდებულებები

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

ცვლილებები საქართველოს კანონმდებლობაში

2017 წლის 23 დეკემბერს საქართველოს პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა კანონს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ, რომლის შედეგადაც მიღებულ იქნა შემდეგი ცვლილებები:

- მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მიერ ინდივიდუალურ მსესხებელზე გაცემული მიკროკრედიტი არ უნდა აღემატებოდეს 100,000 ლარს (ცვლილებამდე შეზღუდვა იყო 50,000 ლარი);
- რეგისტრაციის თარიღისთვის მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის ავტორიზებული კაპიტალი არ უნდა იყოს 1,000,000 ლარზე ნაკლები (ცვლილებამდე შეზღუდვა იყო 250,000 ლარი). უკვე არსებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის ავტორიზებული კაპიტალი უნდა შეივსოს 2019 წლის 1 ივლისისთვის, შემდეგი სქემით:
 - 2018 წლის 1 სექტემბრისთვის არა ნაკლებ 500,000 ლარისა;
 - 2019 წლის 1 ივლისისთვის არა ნაკლებ 1,000,000 ლარისა.

ავტორიზებული კაპიტალი უნდა შეივსოს მხოლოდ ფულადი შენატანებით.

20. ფინანსური ინსტრუმენტები- რისკების მართვა

რისკების მართვა ფუნდამენტურია ბიზნესისათვის და სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვანი ელემენტია ჯგუფის ოპერაციებისთვის. ჯგუფის საქმიანობა დაკავშირებულია შემდეგ ფინანსურ რისკებთან:

- საკრედიტო რისკი
- საბაზრო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- სავალუტო რისკი

ბიზნესის სხვა სექტორების მსგავსად, ჯგუფს გააჩნია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. მოცემულ შენიშვნაში აღწერილია ფინანსური რისკების მართვის მიზანი, პოლიტიკა და გზები, ასევე მათი განსაზღვრის მეთოდები. აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებული რაოდენობრივი ინფორმაცია მოცემულია აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც ჯგუფს წარმოეშობა რისკები არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5,206	4,845
გაცემული სესხები	61,085	56,649
სხვა ფინანსური აქტივები	1,314	443
მიღებული სესხები	33,353	34,610
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	811	911

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ძირითადი მიზნები, პოლიტიკები და პროცესები

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

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

ორგანიზაციაში ხდება როგორც გარე, ასევე შიდა რისკ-ფაქტორების იდენტიფიცირება და მათი მენეჯმენტი. განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა რისკების სრული პაკეტის იდენტიფიცირებას და მოკლევადიანი რისკების გადასაჭრელად დაგეგმილი პროცედურების სანდოობის შემოწმებას. გარდა სტანდარტული საკრედიტო და საბაზრო რისკების ანალიზისა, მენეჯმენტი აკონტროლებს ფინანსურ და არაფინანსურ რისკებს საოპერაციო დანაყოფებთან მუდმივი შეხვედრებითა და სხვადასხვა ექსპერტების პროფესიონალურ მოსაზრებებზე დაყრდნობით.

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი მსესხებლის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების დაუფარავობის შემთხვევაში.

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

ჯგუფის საკრედიტო პოლიტიკით განსაზღვრულია ის აუცილებელი პროცედურები რაც უნდა ჩატარდეს საკრედიტო რისკის გასაწესებლად.

პოლიტიკის მიხედვით, კომიტეტის წევრთა რაოდენობა განსაზღვრულია სასესიო განაცხადის სახეობისა და სიდიდის მიხედვით.

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

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

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

დაფინანსებული ბიზნესების სრულყოფილი მონიტორინგი და ამის საფუძველზე მსესხებელთა გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ფულადი ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცრები და მის შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას. მონიტორინგის შედეგები ყოველთვიურად წარედგინება უმაღლეს მენეჯმენტს, რათა დროულად მოხდეს რეაგირება მოსალოდნელ რისკებზე. მონიტორინგის ახალი სისტემები ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ კრედიტ რისკს. საკრედიტო რისკის მატარებელი ფინანსური აქტივების მაქსიმალური მოცულობა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5,152	4,536
გაცემული სესხები (ნაღდი ფულის გარდა)	61,085	56,649
გაცემული სესხები	1,314	443
სხვა ფინანსური აქტივები	67,551	61,628
სულ საკრედიტო რისკის მატარებლები	67,551	61,628

ჯგუფის საკრედიტო განყოფილება აკეთებს გაცემული სესხების ვადაგადაცილების ანალიზს. დეტალებისთვის იხილეთ მე-12 შენიშვნა.

საბაზრო რისკი

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

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი შეიძლება წარმოშვას ბაზარზე არსებულმა საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებამ, რამაც, შესაძლოა, უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. რისკი შეიძლება წარმოშვას ვალდებულებების შესრულების ვადების შეუსაბამობამ, ასევე, ასეთი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების შესაძლებლობამ.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჩვენებს ჯგუფის მოწყვლადობას საპროცენტო განაკვეთის რისკის მიმართ. ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსურ აქტივებსა და საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსურ ვალდებულებებს 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრისთვის.

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სულ საპროცენტო შემოსავლის მქონე ფინანსური აქტივები	61,085	56,649
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	33,353	34,610
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა	27,732	22,039

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ინფორმაცია საპროცენტო შემოსავლის მომტან აქტივებსა და საპროცენტო ხერჯის წარმომშობ ვალდებულებებზე მოცემულია ლიკვიდობის რისკის როდენობრივ შენიშვნებში.

ჯგუფი აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს.

საპროცენტო შემოსავლის მომტანი ყველა აქტივი და საპროცენტო ხარჯის წარმომშობი ყველა ვალდებულება წარმოდგენილია ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით, გარდა ორისა, საბალანსო ღირებულებით 4,322 ათასი ლარი, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავალუტო რისკი

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

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	სხვა ვალუტები	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,449	1,752	5	5,206
გაცემული სესხები	48,877	12,208	-	61,085
სხვა ფინანსური აქტივები	1,314	-	-	1,314
სულ ფინანსური აქტივები	53,640	13,960	5	67,605

ფინანსური ვალდებულებები

მიღებული სესხები	15,443	17,784	126	33,353
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	811	-	-	811
სულ ფინანსური ვალდებულებები	16,254	17,784	126	34,164

ღია საბალანსო პოზიცია	37,386	(3,824)	(121)	33,441
------------------------------	---------------	----------------	--------------	---------------

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი	სხვა ვალუტები	სულ
ფული და ფულის ეკვივალენტები	837	3,988	20	4,845
გაცემული სესხები	18,995	37,654	-	56,649
სხვა ფინანსური აქტივები	443	-	-	443
სულ ფინანსური აქტივები	20,275	41,642	20	61,937

ფინანსური ვალდებულებები

მიღებული სესხები	3,510	30,369	731	34,610
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	911	-	-	911
სულ ფინანსური ვალდებულებები	4,421	30,369	731	35,521

ღია საბალანსო პოზიცია	15,854	11,273	(711)	26,416
------------------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის სენსიტიურობა

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

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით ნეტო მოგებაზე და კაპიტალზე დამყარებული აქტივების ღირებულებაზე გავლენა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2017		31 დეკემბერი 2016	
ვალუტის კურსის სენსიტიურობა	+20%	-20%	+20%	-20%
დოლარის ეფექტი	(765)	765	2,255	(2,255)
ევროს ეფექტი	(24)	24	(142)	142
სულ ნეტო ეფექტი	(789)	789	2,113	(2,113)

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს შეეძლება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფუნქციონირებაზე. ლიკვიდობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როცა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები არ ემთხვევა ერთმანეთს. ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და მათი მისაღები და გასაცემი პროცენტების შესაბამისობა არის ლიკვიდურობის მენეჯმენტის ფუნდამენტური პრინციპი. როგორც წესი ფინანსური ინსტიტუტებისთვის უჩვეულოა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადების სრული შესაბამისობა, რადგან ბიზნეს ტრანზაქციები ხშირად თავის თავში მოიცავს გაურკვეველ პირობებს. შეუსაბამო ლიკვიდურობის პოზიციამ შეიძლება გამოიწვიოს, როგორც გაზრდილი მომგებიანობა, ასევე გაზრდილი ზარალის რისკი.

ჯგუფი ახორციელებს ლიკვიდურობის მენეჯმენტს და უზრუნველყოფს, რომ თანხები ყოველთვის იყოს ხელმისაწვდომი და დროულად დაიფაროს ყველა მიმდინარე ფულადი ვალდებულება. ლიკვიდურობის პოლიტიკას მიმოიხილავს და ამტკიცებს სამეთვალყურეო საბჭო. ჯგუფი ცდილობს მოახდინოს ფინანსური ვალდებულებების დივერსიფიკაცია, რომელიც მოიცავს სესხებს ბანკებისგან, დაკავშირებული მხარეებისგან და ფიზიკური პირებისგან თამასუქების სახით. აღნიშნული დივერსიფიკაცია ჯგუფს ესაჭიროება იმისთვის, რათა უმტკივნეულოდ უპასუხოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებს.

ლიკვიდურობის რისკის სამართავად ჯგუფი რეგულარულად აკონტროლებს სამომავლო ფულად ნაკადებს, რაც არის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესი. ლიკვიდურობის მდგომარეობას აკონტროლებს ფინანსური დეპარტამენტი. ნორმალურ საბაზრო სიტუაციაში ლიკვიდურობის მდგომარეობაზე ინფორმაცია პერიოდულად წარედგინება მენეჯმენტს.

ლიკვიდურობის ანალიზი წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში. ინფორმაცია დაფუძნებულია ჯგუფის უმაღლესი მენეჯმენტის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე	1-12 თვე	1 წელზე მეტ	სულ
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	4,700	12,105	16,548	33,353
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	811	-	-	811
სულ ფინანსური ვალდებულებები	5,511	12,105	16,548	34,164

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე	1-12 თვე	1 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	7,683	21,487	5,440	34,610
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	911	-	-	911
სულ ფინანსური ვალდებულებები	8,594	21,487	5,440	35,521

21. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფი მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს მეწილეებისათვის სარგებლის მოტანა; და
- გამოიმუშაოს მეწილეებისათვის სარგებელი რისკის დონის თანაბარზომიერად, საქონლისა და მომსახურების შეფასებით.

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

ჯგუფი 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ, მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნას, რომლის თანახმადაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საწესდებო კაპიტალში ფულადი შესატანი არ უნდა იყოს 250,000 (ორას ორმოცდაათი ათას) ლარზე ნაკლები.

22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ ჯგუფთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს ჯგუფში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს ჯგუფზე;

ბ) ჯგუფის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;

გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;

დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივარ კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(‘000 ლარში)

22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. ჯგუფსა და მის დაკავშირებულ

მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ ფინანსური ანგარიშგების მუხლისთვის
სხვა აქტივები	13	112	1,540	2,779
მიღებული სესხები	16	5,968	2,840	33,353
საპროცენტო ხარჯი	5	(744)	(516)	(3,788)
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(3)	(389)	(7,072)

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ ფინანსური ანგარიშგების მუხლისთვის
სხვა აქტივები	13	443	-	2,179
მიღებული სესხები	16	11,150	572	34,610
საპროცენტო ხარჯი	5	(1,118)	(128)	(3,447)
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	-	(188)	(7,513)

დირექტორების და მენეჯმენტის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
უმაღლესი ხელმძღვანელობის გასამრჯელო:		
- მოკლევადიანი გასამრჯელო, რომელიც მოიცავს ხეფლასებს, ბონუსებსა და დივიდენდებს	(1,943)	(1,211)

23. ბალანსის შემდგომი მოვლენები

2018 წლის აპრილისთვის ჯგუფმა დაფარა მიღებული სესხები 4,744 ათასი ლარის ოდენობით (ამ თანხიდან ფინანსური ინსტიტუტებისთვის გადახდილი იყო 2,194 ათასი ლარი, ხოლო დაკავშირებული მხარეებისთვის გადახდილი თანხა იყო 1,045 ათასი ლარი) და დამატებით აიღო 6,426 ათასი ლარის ოდენობის სესხი (ამ თანხიდან ფინანსური ინსტიტუტებისგან აღებული იყო 4,214 ათასი ლარი, ხოლო დაკავშირებული მხარეებისგან აღებული იყო 1,254 ათასი ლარი). მიღებული სესხების დარჩენილი ნაწილის გადახდა და მიღება ეკუთვნის ფიზიკური პირებისადმი არსებულ სხვა ვალდებულებებსა და თამასუქებს.

**სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
სვის კაპიტალი”**

მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა

2017 წლის 31 დეკემბერს

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	3
კომპანიის მოკლე მიმოხილვა	4
2017 წლის კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა.....	4
კომპანიის მართვა და ადამიანური რესურსები	4
კომპანიის ფილიალები და საქმიანობის მიმოხილვა.....	5
რეგულაციები	7
პორტფელის ძირითადი მაჩვენებლები	8
ვალდებულებები და დაფინანსება	10
ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები და კოეფიციენტები.....	11
ძირითადი რისკები და მართვა	12
2018 წლის გეგმების შეჯამება.....	14

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სვის კაპიტალის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას,

ჩვენ გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 24 აპრილს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ არ არის ჩვენ მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე, მოიცავს თუ არა იგი „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- იმ ფინანსური წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება თანხვედრაშია ამავე ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

27 სექტემბერი 2018

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სვის კაპიტალის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას,

ჩვენ გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 24 აპრილს. აუდიტირებული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ არ არის ჩვენ მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე და ასევე, მოიცავს თუ არა იგი „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- იმ ფინანსური წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება თანხვედრაშია ამავე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

27 სექტემბერი 2018

კომპანიის მოკლე მიმოხილვა

სს მისო სვის კაპიტალი 2009 წელს დაარსდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის იურიდიული ფორმით. თავდაპირველად კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენდა უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა.

2010 წელს სვის კაპიტალი დარეგისტრირდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად. შესაბამისად, კომპანია ანგარიშვალდებულია მარეგულირებლის - საქართველოს ეროვნული ბანკის წინაშე. აღნიშნული თავისთავად გულისხმობს საფინანსო სფეროში მოქმედი სხვა არარეგულირებულ იურიდიულ პირებთან შედარებით მკაცრ რეგულაციას.

კომპანიის ეფექტურმა მართვამ უზრუნველყო კომპანიის განვითარება, მისი სტაბილურ და ძლიერ ფინანსურ ინსტიტუტად ჩამოყალიბება. 2011 წელს კომპანიამ შეიცვალა სამეწარმეო ფორმა და ჩამოყალიბდა, როგორც სააქციო საზოგადოება. 2011 წლის ნოემბერში განხორციელდა კომპანიის კაპიტალის გაზრდა აქციათა გამოშვების გზით. კაპიტალის შემდგომი ზრდა აქციათა გამოშვების გზით განხორციელდა 2013 წელს.

2017 წლის ბოლოს მდგომარეობით, კომპანიის აქციონერები წარმოდგენილნი არიან როგორც საქართველოს მოქალაქე, ასევე უცხო ქვეყანაში რეგისტრირებული ფიზიკური და იურიდიული პირებით.

2017 წლის კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

კომპანიის მართვა და ადამიანური რესურსები

პასუხისმგებლიანობა და ანგარიშვალდებულება კომპანიის მართვის ძირითადი ღირებულებებია. კომპანიის მმართველობითი გუნდი სრულად აცნობიერებს, რომ მისი ნებისმიერი გადაწყვეტილება და მოქმედება შეესაბამება და ითვალისწინებს კომპანიის საუკეთესო ინტერესებს.

მართვის პროცესში გამჭვირვალობა და ინფორმაციის ღიაობა არის კომპანიის მყარი განვითარების ერთ-ერთი ფუნდამენტური პრინციპი.

კომპანიის მმართველობა ხორციელდება აქციონერთა კრების, სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორატის მეშვეობით.

სვის კაპიტალი საფინანსო ბაზარზე ერთ-ერთი მსხვილი დამსაქმებელია. 2017 წელს კომპანიაში დასაქმებულთა რიცხვი საშუალოდ 339 ადამიანი იყო. კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურა საბოლოო სახით სწორედ 2017 წელს ჩამოყალიბდა. შეიქმნა ახალი სტრუქტურული ერთეულები, რამაც გააჩინა ადამიანური რესურსის ზრდის საჭიროება. მაღალკვალიფიციური კადრების შერჩევის მიზნით 2017 წელს კომპანიაში შეიქმნა სტანდარტი, რომლის ძირითადი პრინციპებია შეჯიბრებითობა და კონკრეტული ვაკანსიისათვის ადეკვატური ცოდნის, უნარ-ჩვევებისა და გამოცდილების მქონე კადრების შერჩევა.

კომპანიის მიერ დასაქმებულთან შრომის ხელშეკრულების დადება ხდება ღია და გამჭვირვალე პროცედურის საფუძველზე, რაც შესაბამისობაშია შრომის მოქმედ კანონმდებლობასთან.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

2017 წლის განმავლობაში კომპანიაში მოქმედი ტრენინგ ცენტრის მეშვეობით გადამზადდა 200-მდე თანამშრომელი, პრაქტიკული ხასიათის უნარ-ჩვევების ამაღლებისა და სპეციფიკური საკითხების ცოდნის გაღრმავების მიზნით, რაც მათ ეხმარება სწრაფად გააუმჯობესონ თავიანთი მუშაობის შედეგი და ხარისხი, აიმაღლონ კვალიფიკაცია. მოწვეული სპეციალისტების დახმარებით ეფექტური კომუნიკაციების წარმოებაში ტრენინგი ჩატარდათ კომპანიის იმ სტრუქტურულ ერთეულებს, რომლებსაც უშუალო შეხება აქვთ მომხმარებელთან. კომპანიის საშუალო რგოლის მენეჯმენტს ჩატარდა ლიდერობისა და მართვის მასტერკლასები.

კომპანიაში ჩამოყალიბებული კადრების სწავლების და განვითარების ტენდენციის შესაბამისად, 2018 წელს კომპანია გეგმავს სწავლებისთვის აქტიურად გამოიყენოს საგანმანათლებლო ტექნოლოგიები, მათ შორის როგორც კომპანიის ტრენინგ ცენტრის, ასევე დაქირავებული კვალიფიციური ტრენერების ჩართულობით. ასევე იგეგმება საოპერაციო დეპარტამენტის თანამშრომლებისთვის ატესტაცია ორ ეტაპად, რაც თავისთავად ითვალისწინებს საოპერაციო პერსონალის კვალიფიკაციის ამაღლებას.

კომპანიაში დიდი ყურადღება ეთმობა დასაქმებულების პროფესიონალიზმს, მათ მიერ სტაბილურად მაღალი შედეგების მიღწევას, მიზანმიმართულობას განვითარებისა და ინოვაციების დანერგვისაკენ.

კომპანიის ფილიალები და საქმიანობის მიმოხილვა

თავისი ძირითადი ფინანსური პროდუქტების მიწოდებას მომხმარებლისთვის კომპანია ახორციელებს ფილიალების საშუალებით. 2016 წლის ბოლოს კომპანია ოპერირებდა 15 ფილიალით და 1 მობილური სერვის ცენტრით ქვეყნის ძირითად ქალაქებში. 2017 წლის განმავლობაში გაიხსნა 2 ახალი ფილიალი და ფილიალების რიცხვმა ჯამურად 17-ს მიაღწია.

კომპანია ავტომატურად უზრუნველყოფილი სესხების შეთავაზებას ახდენს სრულად, მის ყველა ფილიალში, ხოლო უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სასესხო პროდუქტს და ბიზნეს სესხებს მცირე და საშუალო მეწარმეებისათვის - თბილისის, გორის და ბათუმის ფილიალებში.

	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი	ავტომატურად უზრუნველყოფილი	ბიზნეს სესხი	საბლანკო
პეკინი	✓	✓	✓	✓
გლდანის	✓	✓	✓	✓
ვარკეთილი	✓	✓	✓	✓
დიდუბე	✓	✓	✓	✓
ისანი	✓	✓		✓
ვაკე	✓	✓		✓
დადიანი	✓	✓		✓
დიდომი		✓		
გორი		✓	✓	✓
ხაშური		✓		✓
ზესტაფონი		✓		✓
ქუთაისი		✓		✓

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

	უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი	ავტომობილით უზრუნველყოფილი	ბიზნეს სესხი	საბლანკო
ზუგდიდი		✓		✓
ბათუმი	✓	✓		✓
რუსთავი		✓		✓
მარნეული		✓		✓
თელავი		✓		✓

კომპანიას ყველა თავისი ფილიალი განთავსებული აქვს იჯარით აღებულ ფართში.

2018 წელს კომპანია გეგმავს ქსელის გაფართოებას 4 ახალი ფილიალის გახსნით, კერძოდ, თბილისის სავაჭრო ცენტრ კიდობანში, ფოთში, ბათუმსა (მეორე ფილიალი) და ქუთაისში (მეორე ფილიალი). აღსანიშნავია, რომ ამ ფილიალების საქმიანობის ძირითადი მიმართულება მცირე და საშუალო ბიზნეს სესხების გაცემა იქნება.

კომპანიის მიერ თითოეული პროდუქტის წარმატებით გაყიდვა დიდწილად დამოკიდებულია კლიენტთა მომსახურების ხარისხზე, დროზე და საოპერაციო პროცესების ეფექტიანობაზე. კომპანია მუდმივად ზრუნავს საკრედიტო პროდუქტების საოპერაციო პროცედურების გამარტივებასა და განვითარებაზე, 2017 წელს კი ამ მიმართულებით მთავარ მიზანს წარმოადგენდა მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესება, საოპერაციო პროცესის გამჭვირვალობის უზრუნველყოფა, პროცედურების ავტომატიზაცია, მომხმარებელზე ორიენტირებული მომსახურებების დანერგვა.

მომსახურების გაუმჯობესებისა და პროცესების გამჭვირვალობის მიზნით შეიქმნა კლიენტთა მომსახურების სტანდარტი, რომელშიც დეტალურად არის ასახული შესაბამისი საკრედიტო პროდუქტისთვის მომსახურებისა და პროცესების მსვლელობის ეტაპები. აღნიშნული სტანდარტი დაინერგა მომსახურების მიწოდების ყველა არხისათვის.

საოპერაციო პროცედურების ეფექტიანობის ზრდისა და ოპერაციების ავტომატიზაციის პროცესი დაიწყო 2017 წელს „პროცესების სახელმძღვანელოს“ შემუშავებით. აღნიშნული პროექტი მიზნად ისახავს ბიზნეს პროცესების სისტემურ განვითარებას, ოპერაციების ავტომატიზაციას, საოპერაციო რისკების მინიმიზაციასა და მომსახურების დროის შემცირებას. პროცესების წიგნში აღწერილია კომპანიაში არსებული ბიზნეს პროცესები და საქმიანობის სამომავლო განვითარების ხედვა, რომელიც თანხვედრაშია კომპანიის განვითარების სტრატეგიასთან.

2017 წელს დისტანციური მომსახურების მიმართულებით განხორციელდა ცვლილებები, კერძოდ, მოქმედი კლიენტებისთვის შესაძლებელი გახდა ელექტრონული კომუნიკაციის არხებით სხვადასხვა ოპერაციების განხორციელება.

დაკვირვების შედეგად დადგინდა, რომ მომხმარებელთა დიდი ნაწილი ვერ ახერხებდა დღის საათებში დაკავებული სამუშაო გრაფიკის გამო კომპანიის პროდუქტებით სარგებლობას. შემუშავებულ იქნა ახალი სამუშაო გეგმა, რაც გულისხმობს საღამოს საათებში მომსახურების შეთავაზებას. რიგი ფილიალები გარდაიქმნა ექსპრეს-მომსახურების სერვის ცენტრებად, რომლებშიც მომსახურების მიღება შესაძლებელია 10:00 – 22:00 საათამდე.

რეგულაციები

2017 წელს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ მკაცრად იქნა რეგულირებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მიერ მომხმარებლებისთვის მომსახურების გაწევის წესები, ასევე საკანონმდებლო დონეზე დარეგულირდა საპროცენტო სარგებელთან და პირგასამტეხლოსთან დაკავშირებული ურთიერთობები, დადგინდა ზედა ზღვარი, რომლის ფარგლებშიც კომპანიას შეუძლია სესხით სარგებლობისთვის საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა, შემოვიდა ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ცნება. ამასთან დაკავშირებით, კომპანიამ დაიწყო ბიზნეს პროცესებისა და საოპერაციო პროგრამული უზრუნველყოფის დახვეწა და ახალ რეგულაციებთან მორგება, მისი საქმიანობის საკანონმდებლო ცვლილებებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით. აღნიშნულის განხორციელების შედეგად, მიღწეულ იქნა კომპანიის საქმიანობის სრული შესაბამისობა კანონმდებლობის გამკაცრებულ მოთხოვნებთან.

2017 წლის დასაწყისიდან, კომპანიაში მნიშვნელოვნად გაძლიერდა შესაბამისობისა და უკანონო შემოსავლების ლეგალიზაციის აღკვეთის სამსახურის როლი. სამსახურის ძირითადი ფუნქციაა კომპანიის საკანონმდებლო რეგულაციებთან მუდმივ შესაბამისობაში ყოფნის

კონტროლი, მომხმარებელთა პრეტენზიების მიღება-დამუშავება და ანგარიშგება, ასევე კლიენტებისა და ოპერაციების რეგულარული სკრინინგი და მონიტორინგი უკანონო შემოსავლების ლეგალიზაციის ფაქტების აღკვეთა / მიტიგაციის მიზნით.

აღსანიშნავია, რომ 2017 წელს განხორციელდა საერთაშორსოდ აღიარებული AML სტანდარტებისა და FATF-ის რეკომენდაციების თანახმად პროცედურა/პოლიტიკებისა და შესაბამისი პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვა, რომელიც იძლევა, როგორც კლიენტთა პირადობის დამადასტურებელი დოკუმენტების ვერიფიკაციის საშუალებას, ასევე სანდო ინფორმაციის მიღებას, მათი პოლიტიკური სტატუსის და ჩადენილი კანონსაწინააღმდეგო ქმედებების შესახებ. აღნიშნული პროგრამული უზრუნველყოფის საშუალებით მონაცემთა ბაზაში გადამოწმდა კომპანიის ყველა აქტიური მომხმარებელი, იმაში დარწმუნების მიზნით, რომ კომპანიას წარსულში საქმიანი ურთიერთობა არ ჰქონია უკანონო შემოსავლების ლეგალიზაციასა თუ ტერორიზმის დაფინანსებაში შემჩნეულ პირებთან.

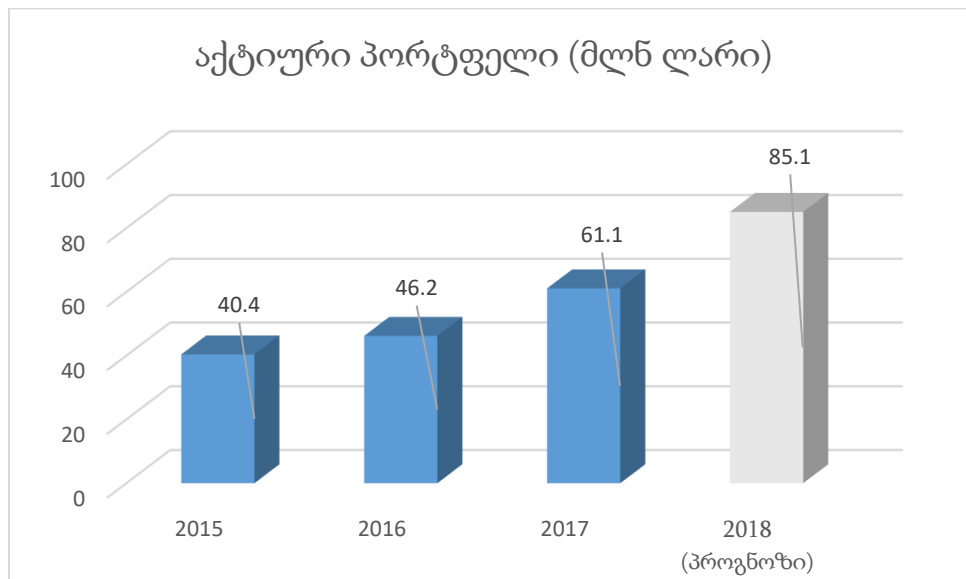
2017 წლის განმავლობაში ინტენსიური AML ტრენინგი ჩაუტარდათ, როგორც არსებულ თანამშრომლებს, ასევე ორგანიზაციის თითოეულ ახალ წევრს.

კომპანიაში დაინერგა მომხმარებელთა პრეტენზიებისა და მოსაზრებების მიღების სისტემა, როგორც ელექტრონულ, ასევე წერილობით და სატელეფონო რეჟიმში.

პორტფელის ძირითადი მაჩვენებლები

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“ 2017 წლის მდგომარეობით წარმოადგენს მიკროსაფინანსო სექტორის 5%-იანი¹ წილის მფლობელ ორგანიზაციას ჯამური აქტივებით. მიუხედავად არსებული რისკებისა და გამოწვევებისა, კომპანიამ, წინა წლების მსგავსად, განაგრძო სწრაფი ზრდა, რაც 2017 წლის მანძილზე სასესხო პორტფელის 32%-ით, ხოლო ჯამური აქტივების 29%-ით ზრდაში გამოიხატა, 2016 წელთან შედარებით.

2018 წლის განმავლობაში კომპანია გეგმავს სასესხო პორტფელის 39%-იან ზრდას. ზრდაში გათვალისწინებულია, რომ ავტომატურად უზრუნველყოფილი სესხები დარჩება კომპანიის სტრატეგიულ და ძირითად პროდუქტად. ასევე, იგეგმება მცირე და საშუალო ბიზნეს სესხების მიმართულებით მნიშვნელოვანი გააქტიურება.



სასესხო პორტფელი კომპანიის ძირითადი აქტივია და იგი მთლიანი აქტივების 86%-ს შეადგენს. 2017 წლის განმავლობაში კომპანია საფინანსო ბაზარზე წარმოდგენილი იყო შემდეგი ძირითადი საკრედიტო პროდუქტებით:

ა. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხი;

¹ წილის დათვლის მიზნებისთვის გამოყენებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კონსოლიდირებული მონაცემები 2017 წლის მე-4 კვარტლის მდგომარეობით.

<https://www.nbg.gov.ge/index.php?m=703>

² დიაგრამაში მოცემულია მთლიანი აქტიური პორტფელის თანხები რეზერვის გარეშე.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

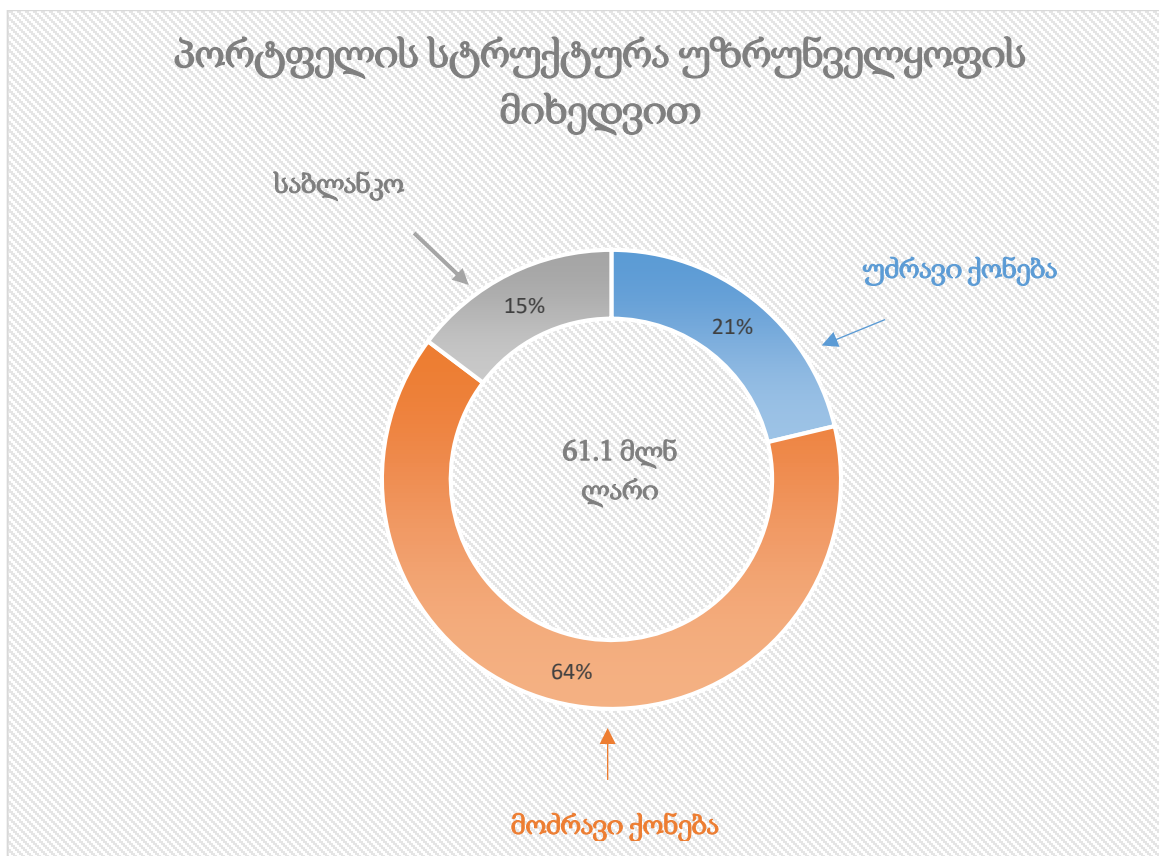
ბ. ავტომობილით უზრუნველყოფილი სესხი;

გ. საბლანკო სესხი;

დ. ბიზნეს სესხი.

აღსანიშნავია, რომ ამ უკანასკნელის უზრუნველყოფას შეიძლება წარმოადგენდეს როგორც უძრავი, ასევე მოძრავი ქონება. გარდა ამისა, კომპანია გასცემს ბიზნეს სესხებს უზრუნველყოფის გარეშე. ბიზნეს სესხები გაიცემა როგორც ფიზიკურ, ასევე იურიდიულ პირებზე.

უზრუნველყოფის ტიპის მიხედვით კომპანიის სასესხო პორტფელის სტრუქტურა შემდეგნაირია:



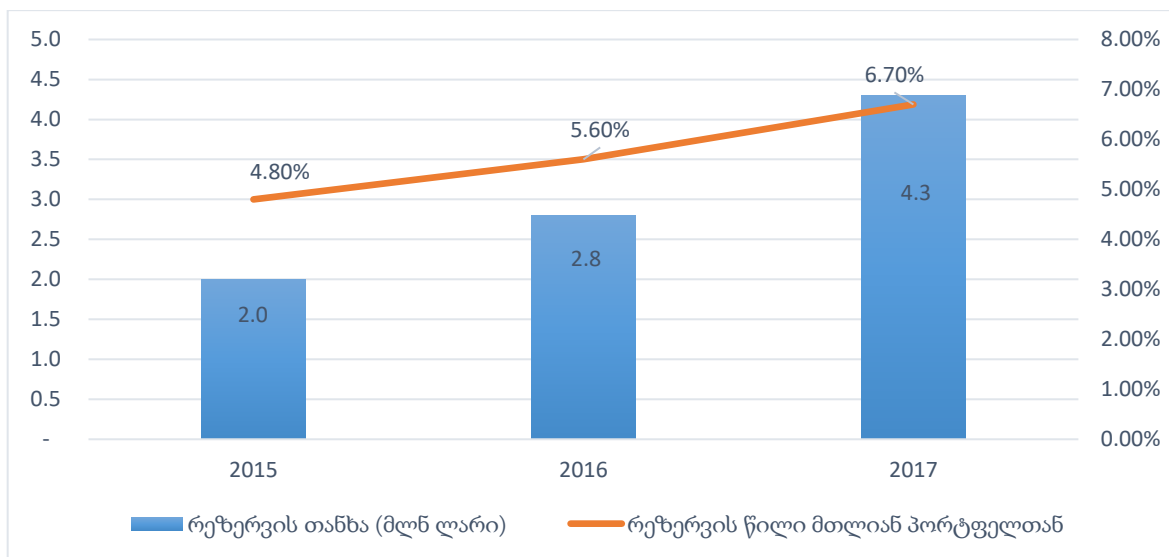
სვის კაპიტალის სტრატეგიული მიზანია პორტფელის აქტიურ ზრდასთან ერთად ვადაგადაცილების შედარებით მუდმივი მაჩვენებლების შენარჩუნება. 2017 წლის მდგომარეობით 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე სესხები შეადგენს მთლიანი პორტფელის 15%-ს. წინა წელთან შედარებით ეს მაჩვენებელი 4 პროცენტული პუნქტით გაიზარდა.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

სასესხო პორტფელის ზრდასთან ერთად კომპანიამ მნიშვნელოვნად გაამკაცრა სესხების შესაძლო დანაკარგების აღრიცხვის სტრატეგია. 2017 წლის მდგომარეობით სასესხო პორტფელის შესაძლო დანაკარგების რეზერვის დინამიკა შემდეგია:



ვალდებულებები და დაფინანსება

კომპანიის აქტივების ზრდის დაფინანსების ძირითადი წყაროებია კაპიტალი, ადგილობრივი საბანკო ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხები, ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან მოზიდული სახსრები და სავალო ფასიანი ქაღალდები (თამასუქები). 2017 წლის ბოლოს მდგომარეობით კომპანიის კაპიტალი შეადგენს მისი აქტივების 55%-ს. კაპიტალის ადეკვატური მოცულობით შენარჩუნების მიზნით კომპანიაში მოქმედებს შემდეგი ორი ძირითადი წესი:

- კომპანიის კაპიტალი უნდა შეადგენდეს მისი აქტივების არანაკლებ 30%-ს. აღნიშნულ ზღვართან მიახლოების შემთხვევაში კომპანიას შეუძლია მისი აქტივების ზრდა დააფინანსოს მხოლოდ ახალი აქციების ემისიის ან აქციონერებისგან სუბორდინირებული სესხების ან სხვა დაფინანსების მიღების ხარჯზე;
- კომპანიის დივიდენდის განაწილების პოლიტიკის შესაბამისად კომპანიას შეუძლია დივიდენდის სახით გაანაწილოს საანგარიშგებო პერიოდის მოგების არაუმეტეს 40%-ისა.

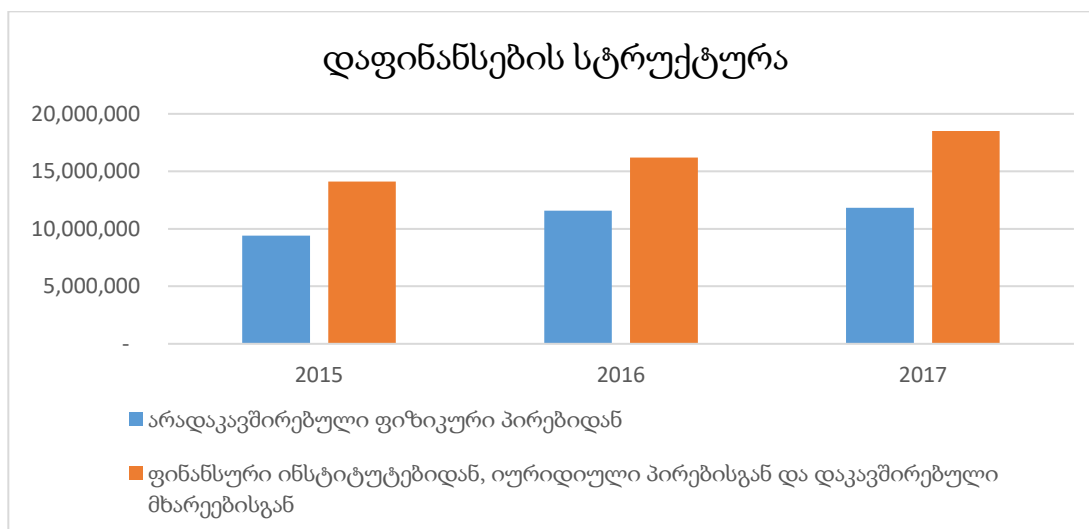
სასესხო დაფინანსების ნაწილში კომპანიის სტრატეგიულ მიზანს წარმოადგენს ახალი სესხების საბანკო დაწესებულებებიდან და სხვა ფინანსური ინსტიტუციებიდან მოზიდვა, ფიზიკური პირებისგან მოზიდული სახსრების მუდმივ დონეზე შენარჩუნება, ან გეგმაზომიერი შემცირება. 2017 წლის

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

მონაცემების მიხედვით, კომპანიის დაფინანსების (გარდა კაპიტალისა) სტრუქტურა შემდეგნაირად გამოიყურება:



დაგეგმილი ზრდის დაფინანსების მიზნებისთვის, კომპანია გეგმავს ლარში ნომინირებული ფასიანი ქაღალდების (ობლიგაციების) გამოშვებას მომავალი წლის განმავლობაში. საკრედიტო რეიტინგის მინიჭების მიზნით, კომპანიამ მოიწვია საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო Fitch Ratings. რეიტინგის აუდიტის შედეგად დადებითი რეიტინგის მინიჭების შემთხვევაში, კომპანიას საშუალება მიეცემა გამოუშვას და ადგილობრივ ფინანსურ ბაზარზე განათავსოს საკუთარი ობლიგაციები. მოზიდული რესურსით კომპანია ზრდის დაფინანსებასთან ერთად განიხილავს შედარებით ძვირი, ფიზიკური პირებისგან მიღებული სესხებისა და თამასუქების მოცულობის საშუალოდ 20%-ით შემცირებას.

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები და კოეფიციენტები³

	2016	2017
საერთო საპროცენტო შემოსავალი	23,531	28,448
წმინდა ფინანსური შემოსავალი	20,591	24,955
საოპერაციო და ადმინისტრაციული დანახარჯები საერთო შემოსავლებთან %	21.1%	23.3%
პერსონალის ხარჯები საერთო შემოსავლებთან %	14.3%	20.1%
წმინდა მოგების % (წმინდა მოგება/ საერთო შემოსავლებთან)	50.6%	20.7%

³ კოეფიციენტების დათვლის მიზნებისთვის საერთო შემოსავალი დაანგარიშებულია შემდეგნაირად - საერთო საპროცენტო შემოსავალს პლუს შემოსავლები საკომისიოებიდან და პირგასამტეხლოებიდან.

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

	2016	2017
უკუგება საშუალო აქტივებზე %, (ROA) ⁴	24.9%	9.7%
უკუგება საშუალო კაპიტალზე %, (ROE) ⁵	46.2%	17.0%

2017 წელს კომპანიის საერთო საპროცენტო შემოსავალი წინა წელთან შედარებით 21%-ით გაიზარდა და 28.45 მილიონი ლარი შეადგინა. 2017 წლის წმინდა ფინანსური შემოსავლის (საპროცენტო შემოსავლებს მინუს საპროცენტო ხარჯები) მაჩვენებელი 24.96 მილიონი ლარია და 4.36 მილიონი ლარით აღემატება წინა წლის იგივე მონაცემს. ადმინისტრაციული და პერსონალზე გაწეული ხარჯები საერთო შემოსავლების 23.3% და 20.1%-ს შეადგენს, შესაბამისად. წმინდა მოგება კომპანიის შემოსავლების 20.7% შეადგინა, მაშინ როდესაც 2016 წელს იგივე მაჩვენებელი 50.6% იყო. აღნიშნული მაჩვენებლის შემცირების ძირითადი მიზეზებია სასესხო პორტფელის შესაძლო დანაკარგების ცვლილების ზრდა, სხვა (ჯარიმებიდან და წინსწრების საკომისიოებიდან) შემოსავლების კლება და სავალუტო კურსის ცვლილებით გამოწვეული ფინანსური ზარალი 2017 წლის განმავლობაში, მაშინ, როცა 2016 წელს კურსის ცვლილებამ ფინანსურ რეზულტატზე დადებითი გავლენა მოახდინა. შესაბამისად, შემცირებული წმინდა მოგების გამო, 2017 წელს დაფიქსირდა აქტივებსა და კაპიტალზე უკუგების შედარებით დაბალი მაჩვენებელი, კერძოდ კი 9.7% და 17.0%, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებლებს ჩამოუვარდება, მაგრამ, მიუხედავად ამისა, კვლავ საგრძნობლად აღემატება მიკროსაფინანსო სექტორის საშუალო მაჩვენებლებს.

2017	სვის კაპიტალი	მიკროსაფინანსო სექტორი ⁶
უკუგება საშუალო აქტივებზე %	9.7%	2.5%
უკუგება საშუალო კაპიტალზე %	17.0%	9.5%

ძირითადი რისკები და მართვა

საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, კომპანიაში განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა რისკების იმ ძირითადი ჯგუფების იდენტიფიკაციასა და მართვას, რომელთა მიმართაც კომპანიის ოპერაციები სენსიტიურია და რომელმაც შესაძლოა, მისი ფინანსური მდგომარეობის სტაბილურობას საფრთხე შეუქმნას. რისკების ამ ჯგუფების მართვისა და მიტიგაციის მიზნით შემუშავებულია სამოქმედო გეგმა და პროცედურები, რომლის განხორციელებაზე პასუხისმგებელია კომპანიის კონკრეტული სტრუქტურული ერთეულები.

⁴ უკუგება საშუალო აქტივებზე (ROA) - წლიური წმინდა მოგება შეფარდებული საშუალო წლიურ აქტივებთან.

⁵ უკუგება საშუალო კაპიტალზე (ROE) - წლიური წმინდა მოგება შეფარდებული საშუალო წლიურ სააქციო კაპიტალთან.

⁶ მიკროსაფინანსო სექტორის კოეფიციენტების დათვლის მიზნებისთვის გამოყენებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კონსოლიდირებული მონაცემები 2017 წლის მე-4 კვარტლის მდგომარეობით.

<https://www.nbg.gov.ge/index.php?m=703>

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

რისკის ტიპი	პასუხისმგებელი ერთეული	მართვის მექანიზმი
საოპერაციო და მასთან დაკავშირებული საკანონმდებლო /რეგულაციების რისკები	საოპერაციო დეპარტამენტი, იურიდიული შესაბამისობის სამსახურები	საკანონმდებლო სიახლეების მუდმივი მონიტორინგი; ახალი და არსებული პროდუქტების შესაბამისობა საკანონმდებლო და მარეგულირებლის მოთხოვნებთან; კანონმდებლობასთან და რეგულაციებთან სრულ შესაბამისობაში მყოფი შიდა ნორმატიული აქტების, პროცედურებისა და წესების შემუშავება და მუდმივი განახლება; ოპერაციების, ტრანზაქციებისა და დოკუმენტაციის რეგულარული ანალიზი და აუდიტი; ავტორიზაციის დონეები, გადაწყვეტილების მიღებაზე პასუხისმგებელი პირების განსაზღვრა.
სავალუტო	ფინანსური დეპარტამენტი	უცხოურ ვალუტაში ნომინირებული აქტივებისა და ვალდებულებების პერიოდული შეფასება და ღია სავალუტო პოზიციების დადგენა; ღია სავალუტო პოზიციების ჰეჯირება სხვადასხვა ფინანსური ინსტრუმენტებით: დეპოზიტით უზრუნველყოფილი სესხები, სავალუტო სვოპები და ფორვარდები; ლარში ნომინირებული დაფინანსების წილის ზრდა სასესხო ვალდებულებებში და დოლარული ვალდებულებების მინიმიზაცია.
ლიკვიდურობა	ფინანსური დეპარტამენტი	ფულადი ნაკადების (შემოსავლებისა და გასავლების) შეფასება როგორც საოპერაციო, ასევე გრძელვადიან ჰორიზონტებზე; ვალდებულებებისა და აქტივების ვადიანობის იმგვარი მართვა და სტრუქტურირება, რომ ფულადი გასავლების გათვალისწინებით დაცული იყოს ფულის თავისუფალი ნაშთის დადგენილი რეზერვები; მსხვილი ფულადი გასავლებისთვის ფულადი სახსრების დადგენილი წესით წინასწარი მობილიზირების უზრუნველყოფა; სუბორდინირებული სესხებისა და სხვაგვარად მოქნილი ფინანსური ინსტრუმენტების საშუალებით თანხების მოზიდვა დამფუძნებლებისა და დაკავშირებული მხარეებისგან.
საპროცენტო	ფინანსური დეპარტამენტი	ბაზრისთვის ხარისხიანი ფინანსური პროდუქტების შეთავაზება კანონმდებლობით ნებადართული ფასის დიაპაზონის ზედა ნაწილში; დემინგური და რისკებთან შეუსაბამო ფასებისა და ფასდათმობებისთვის თავის არიდება; ფინანსირების განაკვეთის შემცირებაზე მუდმივი მუშაობა, კრედიტორებისა და მოზიდული სახსრების ტიპების დივერსიფიკაცია; დაფინანსების წყაროებისა და ფინანსური ინსტრუმენტების ალტერნატივების შესახებ მაქსიმალურად სრული ინფორმაციის ფლობა.

2018 წლის გეგმების შეჯამება

2018 წელი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი წელი იქნება. იგეგმება ბაზრისთვის ახალი, მომხმარებელზე მორგებული და ინოვაციური პროდუქტების შეთავაზება. განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმოა მომსახურების ხარისხის შემდგომ ზრდას, მომხმარებელთა კმაყოფილების ამაღლების მიზნით. აღნიშნულის განხორციელება შეუძლებელია პროცესების მაქსიმალური ავტომატიზაციის გარეშე, რასაც კომპანია პროგრამული უზრუნველყოფის შემდგომ სრულყოფა-განვითარებაში ინვესტირებით გეგმავს.

კომპანიის პროდუქტების ხელმისაწვდომობის ზრდის მიზნით, იგეგმება ფილიალების ინფრასტრუქტურის შემდგომი გაფართოვება.

მნიშვნელოვანი ყურადღება დაეთმოა დაფინანსების წყაროების დივერსიფიკაციისა და ფინანსური რისკების მართვის მიმართულებებს.

ზემოთაღნიშნული გეგმისა და მიზნების ხორცშესხმა მნიშვნელოვანი გამოწვევა იქნება, რადგანაც კომპანიას მათი წარმატებით განხორციელება მოუწევს, ერთის მხრივ არსებული რეგულაციების შემდგომი გამკაცრების, ხოლო მეორეს მხრივ, კიდევ უფრო გამძაფრებული კონკურენციის პირობებში.

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2018 წლის 27 სექტემბერს შემდეგი პირის მიერ:

გენერალური დირექტორი

_____ პაატა დაიაური

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სვის კაპიტალი“

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

2018 წლის გეგმების შეჯამება

2018 წელი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი წელი იქნება. იგეგმება ბაზრისთვის ახალი, მომხმარებელზე მორგებული და ინოვაციური პროდუქტების შეთავაზება. განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმობა მომსახურების ხარისხის შემდგომ ზრდას, მომხმარებელთა კმაყოფილების ამაღლების მიზნით. აღნიშნულის განხორციელება შეუძლებელია პროცესების მაქსიმალური ავტომატიზაციის გარეშე, რასაც კომპანია პროგრამული უზრუნველყოფის შემდგომ სრულყოფა-განვითარებაში ინვესტირებით გეგმავს.

კომპანიის პროდუქტების ხელმისაწვდომობის ზრდის მიზნით, იგეგმება ფილიალების ინფრასტრუქტურის შემდგომი გაფართოვება.

მნიშვნელოვანი ყურადღება დაეთმობა დაფინანსების წყაროების დივერსიფიკაციისა და ფინანსური რისკების მართვის მიმართულებებს.

ზემოთაღნიშნული გეგმისა და მიზნების ხორცშესხმა მნიშვნელოვანი გამოწვევა იქნება, რადგანაც კომპანიას მათი წარმატებით განხორციელება მოუწევს, ერთის მხრივ არსებული რეგულაციების შემდგომი გამკაცრების, ხოლო მეორეს მხრივ, კიდევ უფრო გამძაფრებული კონკურენციის პირობებში.

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2018 წლის 27 სექტემბერს შემდეგი პირის მიერ:

გენერალური დირექტორი



პაატა დაიაური