

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Together with Independent Auditors' Report

For the year ended 31 December 2020

CONTENTS:

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	3
SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	
SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	5
SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	6
SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	7
SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	8
NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	
1. General information	9
2. Basis of preparation	9
3. Critical accounting estimates and judgements	10
4. Financial instruments - risk management	11
5. Net interest income	16
6. Other income	16
7. Commercial expenses	16
8. Salaries and other employee benefits	17
9. General, administrative and other operating expenses	17
10. Loss on disposal of impaired loans	17
11. Cash and cash equivalents	18
12. Loans to customers	19
13. Other assets	19
14. Borrowings and subordinated borrowings	20
15. Other liabilities	20
16. Charter capital	20
17. Commitments and contingencies	21
18. Transactions with related parties	21
19. Events after the reporting period	22
20. Summary of significant accounting policies	22

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**To the Shareholder and Management of CREAMFINANCE GEORGIA GROUP****Opinion**

We have audited the special purpose consolidated financial statements of **CREAMFINANCE GEORGIA GROUP**, (hereinafter - the Group) which comprise the special purpose consolidated statement of financial position as at 31 December 2020, and the special purpose consolidated statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the special purpose consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying special purpose consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2020 are prepared in all material respects, in accordance with the basis set out in Note 2.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the special purpose consolidated financial statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the special purpose consolidated financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matters**Going Concern**

We draw attention to Note 2 in the special purpose consolidated financial statements, which indicates that from September 2019 the Group has ceased the loan granting process and is now collecting the loan repayments related with existing customers only. As stated in Note 2, the management intends to liquidate the Group till the end of 2021. Consequently, these special purpose consolidated financial statements are not prepared on a going concern basis.

Basis of accounting and restriction on distribution and use

We draw attention to Note 2 to the special purpose consolidated financial statements, which describes the basis of accounting. The special purpose consolidated financial statements are prepared to assist the Group to meet the requirements of local regulatory bodies. As a result, the special purpose consolidated financial statements may not be suitable for another purpose. Our report is intended solely for the Group and local regulatory bodies and should not be distributed to or used by parties other than the Group and local regulatory bodies. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Special Purpose Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation of the special purpose consolidated financial statements in accordance with the basis set out in Note 2, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of special purpose consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the special purpose consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Special Purpose Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the special purpose consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

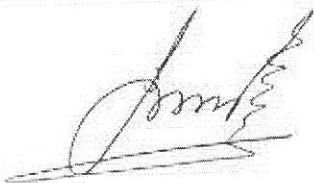
Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these special purpose consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the special purpose consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the special purpose consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the special purpose consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

The engagement partner responsible for the audit resulting in this independent auditor's report is:



Ivane Zhuzhunashvili (Registration # SARAS-A-720718)

For and on behalf of BDO LLC

Tbilisi, Georgia

2 March 2021

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

As at 31 December 2020

(In Georgian Lari)

	Note	2020	2019
Interest income	5	1,550,833	6,298,387
Interest expense	5	(640,480)	(1,898,684)
Net interest income before impairment		910,353	4,399,703
Loan impairment charge	12	(189,668)	(1,999,102)
Net interest income		720,685	2,400,601
Other income	6	40,093	133,185
Commercial expenses	7	(1,303)	(100,446)
Salaries and other employee benefits	8	(792,735)	(1,039,787)
General, administrative and other operating expenses	9	(461,533)	(1,465,469)
Loss on disposal of impaired loans	10	(504,089)	(558,058)
Net loss on foreign exchange operations		(741,389)	(308,679)
Loss before income tax		(1,740,271)	(938,653)
Income tax expense		-	(194,790)
Total comprehensive loss		(1,740,271)	(1,133,443)

The special purpose consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 were approved on behalf of the management on 2 March 2021 by:

Director	_____	Aleksandre Lomadze
Finance Controller	_____	Tsotne Khvedelidze

The notes on pages 9-32 form an integral part of these special purpose consolidated financial statements.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

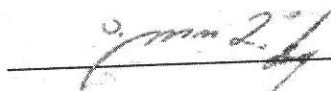
As at 31 December 2020

(In Georgian Lari)

	Note	2020	2019
Interest income	5	1,550,833	6,298,387
Interest expense	5	(640,480)	(1,898,684)
Net interest income before impairment		910,353	4,399,703
Loan impairment charge	12	(189,668)	(1,999,102)
Net interest income		720,685	2,400,601
Other income	6	40,093	133,185
Commercial expenses	7	(1,303)	(100,446)
Salaries and other employee benefits	8	(792,735)	(1,039,787)
General, administrative and other operating expenses	9	(461,533)	(1,465,469)
Loss on disposal of impaired loans	10	(504,089)	(558,058)
Net loss on foreign exchange operations		(741,389)	(308,679)
Loss before income tax		(1,740,271)	(938,653)
Income tax expense		-	(194,790)
Total comprehensive loss		(1,740,271)	(1,133,443)

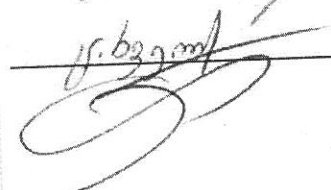
The special purpose consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 were approved on behalf of the management on 2 March 2021 by:

Director



Aleksandre Lomadze

Finance Controller



Tsotne Khvedelidze

The notes on pages 9-32 form an integral part of these special purpose consolidated financial statements.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

	Note	31 December 2020	31 December 2019
Assets			
Cash and cash equivalents	11	1,874,957	1,008,629
Loans to customers	12	678,763	6,175,755
Property and equipment		1,955	5,361
Other assets	13	17,167	216,802
Total assets		2,572,842	7,406,547
Liabilities			
Borrowings	14	-	1,537,464
Subordinated borrowings	14	2,364,359	4,417,617
Other liabilities	15	298,744	1,808,811
Tax liability		17,439	10,084
Total liabilities		2,680,542	7,773,976
Equity			
Charter capital	16	7,373,064	5,373,064
Accumulated loss		(7,480,764)	(5,740,493)
Total equity		(107,700)	(367,429)
Total liabilities and equity		2,572,842	7,406,547

The notes on pages 9-32 form an integral part of these special purpose consolidated financial statements.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

	Charter capital	Accumulated loss	Total
At 31 December 2018	4,000,000	(4,607,050)	(607,050)
Increase of the charter capital by:			
- Cash contribution	1,373,064	-	1,373,064
Total comprehensive loss for the year	-	(1,133,443)	(1,133,443)
At 31 December 2019	5,373,064	(5,740,493)	(367,429)
Increase of the charter capital by:			
- Converted borrowings	2,000,000	-	2,000,000
Total comprehensive loss for the year	-	(1,740,271)	(1,740,271)
At 31 December 2020	7,373,064	(7,480,764)	(107,700)

The notes on pages 9-32 form an integral part of these special purpose consolidated financial statements.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

	Note	2020	2019
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Loss before income tax		(1,740,271)	(938,653)
Adjustments for:			
Loan impairment charge	12	189,668	1,999,102
Net gain from disposal of property and equipment		-	(3,288)
Net change in interest accruals		(348,944)	(669,238)
Depreciation and amortisation		3,854	6,228
Net loss on foreign exchange operations		741,389	308,679
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		(1,154,304)	702,830
Changes in operating assets and liabilities:			
Loans to customers		5,439,175	11,782,753
Other assets		178,779	(230,742)
Other liabilities		(1,512,308)	(1,618,773)
Tax liability		7,355	116,454
Net cash inflow from operating activities		2,958,697	10,752,522
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Net decrease in borrowings		(1,617,125)	(15,017,624)
Net decrease in subordinated borrowings		(800,120)	-
Proceeds from increase of charter capital		-	1,373,064
Net cash outflow from financing activities		(2,417,245)	(13,644,560)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		541,452	(2,892,038)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		1,008,629	3,952,716
Effect of exchange rate fluctuations on the cash and cash equivalents held in foreign currencies		324,876	(52,049)
Cash and cash equivalents at the end of the year		1,874,957	1,008,629

The notes on pages 9-32 form an integral part of these special purpose consolidated financial statements.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

1. GENERAL INFORMATION

These special purpose consolidated financial statements have been prepared for the year ended 31 December 2020 for MFO CREAMFINANCE GEORGIA LLC (the "Parent") and its subsidiary (together referred to as the "Group" or "CREAMFINANCE GEORGIA GROUP"). The subsidiary named CREDITON LLC was established at the end of 2016. The subsidiary does not have any operation during the years ended 31 December 2020 and 2019.

The Parent is a Limited Liability Company which was established on 22 January 2014. It was registered at tax department office in Tbilisi, Georgia with the registration number - 412695891.

The Parent conducts its business under the Law on Microfinance Activity and is supervised by the National Bank of Georgia ("NBG").

As the principal business activity MFO CREAMFINANCE GEORGIA LLC offered online credits to its customers and granted loans between GEL300 - GEL3,000 for individual repayment period of 2-36 months. In 2019 year the Parent ceased loan granting process. Additional information is disclosed in Note 2.

Cream Finance Holding (Cyprus) holds the 100% ownership of the Group. The Group had no ultimate controlling party as at 31 December 2020 and 2019.

The Parent's registered office is located at 5^a Dolidze Street, Tbilisi, Georgia.

2. BASIS OF PREPARATION

STATEMENT OF COMPLIANCE

These special purpose consolidated financial statements have been prepared based on classification, recognition, and measurement principles of policies described in Note 20. In preparing these special purpose consolidated financial statements, management has used its best knowledge of the standards and interpretations, facts and circumstances and accounting policies.

The Group maintains its records and prepares the special purpose consolidated financial statements in Georgian Lari (GEL). Amounts in the special purpose consolidated financial statements are presented without rounding, unless otherwise stated. The reporting period for the Group is the calendar year from January 1 to December 31.

The preparation of special purpose consolidated financial statements in compliance with adopted policies requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying the Group's accounting policies. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the special purpose consolidated financial statements and their effect are disclosed in Note 3.

GOING CONCERN

From September 2019 the Group has ceased the loan granting process and is now collecting the loan repayments related with existing customers only. The main reason of ceasing loan granting process was related to the significant accumulated losses and ongoing strict regulations from NBG. The management intends to liquidate the Group till the end of 2021 (Additional information is disclosed in Note 19). Consequently, these special purpose financial statements are not prepared on a going concern basis.

The management believes that no asset is likely to be realised for an amount less than the amount at which it is recorded in the special purpose financial statements as at 31 December 2020. Accordingly, no adjustments have been made to the special purpose consolidated financial statements relating to the recoverability and classification of the asset carrying amounts or the amounts and classification of liabilities. These special purpose consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

The Group makes certain estimates and assumptions regarding the future. Estimates and judgments are continually evaluated based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. In the future, actual experience may deviate from these estimates and assumptions. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

LOSS ALLOWANCES FOR EXPECTED CREDIT LOSSES

The following are key estimations that the management have used in the process of applying the Group's accounting policies and that have the most significant effect on the loss allowances for expected credit losses:

Probability of default: PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

Loss Given Default: LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive.

INCOME TAXES

During the ordinary course of business, there are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain. As a result, the Group recognizes tax liabilities based on estimates of whether additional taxes and interest will be due. These tax liabilities are recognized when, despite the Group's belief that its tax return positions are supportable, the Group believes that certain positions are likely to be challenged and may not be fully sustained upon review by tax authorities. As a result, the Group minimizes the risks related to this fact. The Group believes that its accruals for tax liabilities are adequate for all open audit years based on its assessment of many factors including past experience and interpretations of tax law. This assessment relies on estimates and assumptions and may involve a series of complex judgments about future events.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

As a financial institution, the Group is exposed to risks that arise from its use of financial instruments. This note describes the Group's objectives, policies and processes for managing those risks and the methods used to measure them. Further quantitative information in respect of these risks is presented throughout these special purpose consolidated financial statements.

Financial assets and financial liabilities that are liquid or have a short-term maturity it is assumed that the carrying amounts approximate to their fair value.

GENERAL OBJECTIVES, POLICIES AND PROCESSES

The management has overall responsibility for the determination of the Group's risk management objectives and policies and, whilst retaining ultimate responsibility for them, it has delegated the authority for designing and operating processes that ensure the effective implementation of the objectives and policies to the Group's finance function.

The overall objective of the management is to set policies that seek to reduce risks as far as possible without unduly affecting the Group's competitiveness and flexibility. Further details regarding these policies are set out below. Through its operations, the Group is exposed to the following financial risks:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk:
 - Currency risk
 - Interest rate risk

CREDIT RISK

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of the lending and other transactions with counterparties giving rise to financial assets.

As the Group is providing online credits to customers as the core business activity credit risk is of crucial importance similar to any financing institutions risk management process. To avoid significant financial damage caused by this risk the Group uses various methods to identify and manage them effectively.

The Group has developed policies and procedures for the management of credit exposures (both for on balance sheet and off-balance sheet exposures). The credit policy is reviewed and approved by management.

The Group monitors the performance of individual credit exposures and reassesses the creditworthiness of its customers. The review is based on updated financial information of clients obtained by credit staff from monitoring and later the information is cross-checked on a risk-based assessment by management.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting dates was:

	31 December 2020	31 December 2019
Cash and cash equivalents	1,874,957	1,008,629
Loans to customers	678,763	6,175,755
Other assets	17,167	216,802
	<u>2,570,887</u>	<u>7,401,186</u>

The Group's credit exposure related to loans to customers is disclosed in Note 12.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

Definition of default - The Group recognizes default in the following cases:

- Arrears >60 days
- Decease of a client
- Force majeure, when a client becomes insolvent due to external factors beyond the control

The loans for which the Group recognizes default are credit-impaired loans.

Significant increase in credit risk - When determining whether the risk of default on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and including forward-looking information.

The quantitative information is a primary indicator of significant increase in credit risk and is based on the change in lifetime PD by comparing:

- the remaining lifetime PD at the reporting date; with
- the remaining lifetime PD for this point in time that was estimated based on facts and circumstances at the time of initial recognition of the exposure.

As a backstop, the Group considers that a significant increase in credit risk occurs no later than when an asset is more than 1 day past due.

The Group monitors the effectiveness of the criteria used to identify significant increases in credit risk by regular reviews to confirm that:

- The criteria are capable of identifying significant increases in credit risk before an exposure is in default;
- The criteria do not align with the point in time when an asset becomes 1 day past due; and
- There is no unwarranted volatility in loss allowance from transfers between 12-months PD (probability of default) and lifetime PD.

Incorporation of forward-looking information - The Group incorporates forward-looking information into both its assessment of whether the credit risk of an instrument has increased significantly since its initial recognition and its measurement of ECL (expected credit loss).

Measurement of ECL - The key inputs into the measurement of ECL are the term structure of the following variables:

- Probability of default (PD);
- Loss given default (LGD);
- Exposure at default (EAD).

These parameters are generally derived from internally developed statistical models and other historical data. They are adjusted to reflect forward-looking information as described above.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

- Probability of default (PD)

PD estimates are estimates at a certain date, which are calculated based on statistical rating models.

PDs are estimated considering the contractual maturities of exposures and estimated prepayment rates.

PDs are calculated based on three-year average.

- Loss given default (LGD)

LGD is the magnitude of the likely loss if there is a default. The Group estimates LGD parameters based on the history of recovery rates of claims against defaulted counterparties. The LGD model considers cash recoveries only.

LGD is calculated on a discounted cash flow basis using the effective interest rate as the discounting factor.

- Exposure at default (EAD)

EAD represents the expected exposure in the event of default. The Group derives the EAD from the current exposure to the counterparty and potential changes to the current amount allowed under the contract including amortisation. The EAD of a financial asset is its gross carrying amount.

LIQUIDITY RISK

Liquidity risk refers to the availability of sufficient funds to meet loan repayments and other financial commitments associated with financial instruments as they actually fall due.

In order to manage liquidity risk, the Group performs regular monitoring of future expected cash flows, which is a part of liabilities management process. An analysis of the liquidity and interest rate risks is presented in the following tables. The presentation below is based upon the information provided by key management personnel of the Group.

Liquidity of financial liabilities as at 31 December 2020 can be presented in the following table:

	Up to 3 months	From 3 to 12 months	Total
Subordinated borrowings	189,577	2,332,539	2,522,116
Total interest-bearing financial liabilities	189,577	2,332,539	2,522,116
Other liabilities	180,301	-	180,301
Total financial liabilities	369,878	2,332,539	2,702,417

Liquidity of financial liabilities as at 31 December 2019 can be presented in the following table:

	Up to 3 months	From 3 to 12 months	1 year to 2 years	Total
Borrowings	63,843	1,581,017	-	1,644,860
Subordinated borrowings	362,538	441,226	4,790,456	5,594,220
Total interest-bearing financial liabilities	426,381	2,022,243	4,790,456	7,239,080
Other liabilities	1,656,822	-	-	1,656,822
Total financial liabilities	2,083,203	2,022,243	4,790,456	8,895,902

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

MARKET RISK

Market risk is the risk that the fair value of a financial instrument will decrease because of changes in market factors. Market risk arises from the Group's use of interest bearing and foreign currency financial instruments. It is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates (currency risk) and interest rates (interest rate risk).

- CURRENCY RISK

Currency risk is defined as the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Group is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its special purpose consolidated financial position and cash flows.

The Group's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2020 is presented in the tables below:

	GEL	EUR
Financial assets		
Cash and cash equivalents	265,651	1,609,306
Loans to customers	678,763	-
Other assets	17,167	-
	961,581	1,609,306
Financial liabilities		
Subordinated borrowings	-	2,364,359
Other liabilities	24,413	155,888
	24,413	2,520,247
Open balance sheet position	937,168	(910,941)

The Group's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2019 is presented in the tables below:

	GEL	EUR
Financial assets		
Cash and cash equivalents	906,269	102,360
Loans to customers	6,175,755	-
Other assets	216,802	-
	7,298,826	102,360
Financial liabilities		
Borrowings	594,770	942,694
Subordinated borrowings	-	4,417,617
Other liabilities	1,651,112	5,710
	2,245,882	5,366,021
Open balance sheet position	5,052,944	(5,263,661)

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

The following table details the Group's sensitivity to a 20% increase and decrease in the foreign currency exchange rates against GEL and represents management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the year for a 20% change in foreign currency rates. Impact on the special purpose consolidated statement of comprehensive income and equity based on financial instrument values as at 31 December 2020 and 2019 can be presented as follows:

	(GEL / EUR)	
	2020	2019
20% increase	(182,188)	(1,052,732)
20% decrease	182,188	1,052,732

The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

- INTEREST RATE RISK

Interest rate risk arises from potential changes in market interest rates that can adversely affect the fair values of the financial assets and liabilities of the Group. This risk can arise from maturity mismatches of assets and liabilities, as well as from the re-pricing characteristics of such assets and liabilities.

The Group's all interest-bearing assets and liabilities are at fixed interest rates; therefore, market interest rate fluctuations do not affect the Group's income or expenses.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

5. NET INTEREST INCOME

Interest income is arising from:

Loans to customers

Placements with banks

Interest expense is arising from:

Subordinated borrowings

Borrowings from related parties

Borrowings from other financial institutions

Net interest income before impairment

	2020	2019
	1,509,339	6,176,505
	41,494	121,882
	<u>1,550,833</u>	<u>6,298,387</u>
	(543,437)	(215,463)
	(93,299)	(827,755)
	(3,744)	(855,466)
	<u>(640,480)</u>	<u>(1,898,684)</u>
	<u>910,353</u>	<u>4,399,703</u>

6. OTHER INCOME

Income from unclaimed overpayments

Other

	2020	2019
	30,503	90,954
	9,590	42,231
	<u>40,093</u>	<u>133,185</u>

7. COMMERCIAL EXPENSES

Internet commercials

TV commercials and sponsorship

Other

	2020	2019
	-	(86,037)
	-	(4,040)
	(1,303)	(10,369)
	<u>(1,303)</u>	<u>(100,446)</u>

As disclose in Note 2 the Group intends to cease operations in the foreseeable future, as the result the Group does not invest in commercials.

8. SALARIES AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

Salaries

Bonuses

	2020	2019
	(587,790)	(805,307)
	(204,945)	(234,480)
	<u>(792,735)</u>	<u>(1,039,787)</u>

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

9. GENERAL, ADMINISTRATIVE AND OTHER OPERATING EXPENSES

	2020	2019
Professional services*	(121,533)	(188,272)
Management Fee**	(111,695)	-
Rent	(51,424)	(88,193)
Bad debt collection and court fees	(43,670)	(269,682)
Taxes other than income tax	(36,491)	(9,126)
Communication	(20,531)	(29,351)
Application inspection costs	(15,621)	(118,346)
Net loss from loan portfolio insurance***	-	(536,731)
Peer-to-peer platform fees	-	(128,992)
Other	(60,568)	(96,776)
	(461,533)	(1,465,469)

(*) Professional services include audit fees with amount of GEL33,224 (including VAT) and GEL33,627 (including VAT) in 2020 and 2019, respectively.

(**) According to the signed agreement with Parent company the Group receives management support services, like: business management, financial management, risk, human resources, compliance management support. The Group does not employ such personnel on its own.

(***) See detailed explanation in Note 15.

10. LOSS ON DISPOSAL OF IMPAIRED LOANS

	2020	2019
Selling price*	585,096	898,054
Total selling price	585,096	898,054
Gross amount of the loans disposed	(6,697,184)	(7,137,107)
Total provision attributable to the loans sold	5,607,999	5,680,995
Net value of disposed loans	(1,089,185)	(1,456,112)
Loss from disposal of impaired loans	(504,089)	(558,058)

(*) During the year the Group signed agreements with third party regarding sales of impaired portfolio. According to signed contract in June, the Group did not satisfy all obligations within stated timeframes. The management considers that the purchaser will not refund full price for the sold portfolio. Hereafter, the Group did not recognise revenue from portfolio sale with amount of GEL261,175.

11. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 December 2020	31 December 2019
Cash at Bank in Georgian Lari	252,992	881,194
Cash at Bank in foreign currencies	1,609,305	102,360
Cash in transit*	12,660	25,075
	1,874,957	1,008,629

(*) Cash in transit consists of cash on hand on subcontractors' cash desks and cash received from the customers by the payment terminals which is transferred later to the Group by the providers.

Cash and cash equivalents distribution by currency is disclosed in Note 4.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

12. LOANS TO CUSTOMERS

Loans to customers can be presented as follows:

	Instalment	Credit-line	Helper	Sum
31 December 2020				
Gross loans to customers	270,650	508,517	57,215	836,382
Less: expected credit losses	(39,211)	(107,051)	(11,357)	(157,619)
Net loans to customers	231,439	401,466	45,858	678,763
31 December 2019				
Gross loans to customers	5,163,490	5,033,159	1,555,056	11,751,705
Less: expected credit losses	(2,813,871)	(1,684,701)	(1,077,378)	(5,575,950)
Net loans to customers	2,349,619	3,348,458	477,678	6,175,755

The following table provides information on the credit quality of the loan portfolio:

	Instalment	Credit-line	Helper
31 December 2020			
Current and less than 31 days overdue	260,734	452,400	55,658
31 to 60 days overdue	9,917	53,193	1,557
More than 60 days overdue	-	2,923	-
Gross loans to customers	270,651	508,516	57,215
Less: expected credit losses	(39,211)	(107,051)	(11,357)
Net loans to customers	231,440	401,465	45,858
31 December 2019			
Current and less than 31 days overdue	2,144,810	3,298,985	405,670
31 to 60 days overdue	88,890	58,795	34,473
More than 60 days overdue	2,929,790	1,675,379	1,114,913
Gross loans to customers	5,163,490	5,033,159	1,555,056
Less: expected credit losses	(2,813,871)	(1,684,701)	(1,077,378)
Net loans to customers	2,349,619	3,348,458	477,678

Movements of the loan impairment allowance can be presented as follows:

	2020	2019
At the beginning of the year	5,575,950	9,257,842
Net charge during the year	189,668	1,999,102
Write-offs during the year (sold portfolio)	(5,607,999)	(5,680,994)
At the end of the year	157,619	5,575,950

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

13. OTHER ASSETS

	31 December 2020	31 December 2019
Receivables arising from selling loan portfolio	4,336	196,070
Other	12,831	20,732
	<u>17,167</u>	<u>216,802</u>

14. BORROWINGS AND SUBORDINATED BORROWINGS

	31 December 2019
Originated borrowings	1,488,440
Accrued interest	49,024
	<u>1,537,464</u>

During 2020 the Group has fully covered borrowings received from Cream Finance Holding and Mintos Marketplace.

Subordinated borrowings can be presented as follows:

	31 December 2020	31 December 2019
Originated subordinated borrowings	2,253,661	4,202,154
Accrued interest	110,698	215,463
	<u>2,364,359</u>	<u>4,417,617</u>

As at 31 December 2020 and 2019, subordinated borrowings are attributable to Cream Finance Holding with annual interest rate of 14%.

Changes in borrowings and subordinated borrowings arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes can be presented as follows:

	2020	2019
At the beginning of the year	5,955,081	20,695,889
New borrowings	-	3,144,672
Repayment of principal	(2,417,245)	(18,162,296)
Repayment of interest	(857,573)	(1,703,508)
Non-cash flows:		
Subordinated borrowings converted to charter capital	(2,000,000)	-
Interest accrued during the year	640,480	1,898,684
Effects of foreign exchange	1,040,050	255,137
Other	3,566	(173,497)
At the end of the year	<u>2,364,359</u>	<u>5,955,081</u>

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

15. OTHER LIABILITIES

	31 December 2020	31 December 2019
Financial liabilities:		
Payables to related parties*	124,872	956,983
Payables for services received	37,896	47,260
Payments received on sold portfolio	17,533	-
Payables from loan portfolio insurance**	-	509,739
Other	-	142,840
	<u>180,301</u>	<u>1,656,822</u>
Non-financial liabilities:		
Unclaimed overpayments	118,443	151,989
	<u>298,744</u>	<u>1,808,811</u>

*In 2019 year the Group has signed CDS (Credit Default Swap) contract with RRM limited. According to contract the Group took obligation to pay GEL656,335, while another party took obligation to buy unpaid loan's principal, commissions and penalties at the termination day. As the result at the termination day unpaid loan's principal, commissions and penalties totalled GEL293,021 and the agreed insurance amount for overdue portfolio of GEL363,314 was recognised as a receivable from loan portfolio insurance.

During the reporting period payables to RRM Limited was increased by GEL852,178 due to late repayments made by customers on the sold portion of portfolio.

**In 2019 the Group assigned payables from loan portfolio insurance to parent company with total amount of GEL3,518,931. Abovementioned amount was fully covered during 2019 and 2020. Additional information is disclosed in Note 9.

16. CHARTER CAPITAL

On 27 August 2020 charter capital was increased by making non-cash contribution (loan conversion) with amount of GEL2,000,000.

17. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

LITIGATION

In the ordinary course of business, companies are usually subject to legal actions and complaints.

Following the Group's customers' failure to meet loan repayment obligations the Group is involved in legal disputes against such customers. The highest possible outcome from such legal disputes is the amount of loans receivable from such customers (including accrued interest and other charges).

As it is not certain that all the customers will meet the repayment obligations, the Group recognises provision for impairment for such loans, as disclosed in Note 12.

MANAGEMENT REPORT

In accordance with the Law on accounting, reporting and auditing (article 7) the Group has an obligation to prepare and submit Management Report to the State Regulatory Authority, together with Independent Auditors' Report no later than 1 October of the year following the reporting period. The Group has not yet fulfilled this obligation at the date of issue of the special purpose consolidated financial statements.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

18. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties or transactions with related parties, as defined by IAS 24 "Related party disclosures", could be one or more of the following:

- Parties that directly, or indirectly through one or more intermediaries: control, or are controlled by, or are under common control with, the Group (this includes parents, subsidiaries and fellow subsidiaries); have an interest in the Group that gives them significant influence over the Group; and that have joint control over the Group;
- Members of key management personnel of the Group or its parent;
- Close members of the family of any individuals referred to in (a) or (b);
- Parties that are entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by, or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual referred to in (c) or (b);

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. Details of transactions between the Group and other related parties are disclosed below.

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2020:

Special purpose consolidated financial statement caption	Shareholder	Entity under common control	Key management
Subordinated borrowings	2,364,359	-	-
Other liabilities	124,872	-	-
Interest expense	(636,736)	-	(284,946)
Salaries and other employee benefits	-	(47,581)	-
General and administrative expenses	(111,695)	-	-

In 2020 the Group purchased loan portfolio from related party with total amount of GEL 254,954.

Related party balances and transactions as and for the year ended 31 December 2019:

Special purpose consolidated financial statement caption	Shareholder	Entity under common control	Key management
Other assets	942,694	7,401	-
Borrowings	4,417,617	-	-
Subordinated borrowings	956,983	538,416	-
Other liabilities	(1,043,218)	-	(235,678)
Interest expense	-	-	(5,290)
Salaries and other employee benefits	-	(619,873)	-
General and administrative expenses	-	-	-

19. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

LIQUIDATION PROCESS - As disclosed in Note 2 the management intends to liquidate the Group till the end of 2021. On February 2021 sole shareholder of the Group decided to cancel the status of Microfinance Organisation. At the date of signing special purpose consolidated financial statements, the exact date of completion of the liquidation process was unknown to the management.

PORTFOLIO SALE - From 1 January till 22 February 2021 the Group sold impaired portfolio to third party with total amount of GEL90,000 (principal GEL87,711, interest accrued - GEL2,289). The selling price was defined as 20% of principal.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

FINANCIAL INSTRUMENTS

Initial recognition of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are recognised in the Group's financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Recognised financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at FVTPL) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at FVTPL are recognised immediately in profit or loss.

FINANCIAL ASSETS

Classification and subsequent measurement

On initial recognition, a financial asset is classified into one of the following measurement categories: amortised cost; fair value through other comprehensive income (FVOCI); or fair value through profit or loss (FVTPL).

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- The asset is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding.

A financial asset is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- The asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Business model assessment - The Group makes an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- The stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. These include whether management's strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;
- How the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Group's management;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- How managers of the business are compensated - e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- The frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest - For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Group considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making this assessment, the Group considers:

- Contingent events that would change the amount or timing of cash flows;
- Terms that may adjust the contractual coupon rate, including variable rate features;
- Prepayment and extension features; and
- Terms that limit the Group's claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse features).

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand and unrestricted balances in banks with original maturity of less or equal to 90 days and are free from contractual encumbrances. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost.

Loans to customers and other receivables

Loans to customers and other receivables included in other assets in the statement of financial position are non-derivative financial assets measured at amortised cost. Loans to customers and other receivables are initially measured at fair value and subsequently at their amortised cost using the effective interest method.

Impairment

The Group recognises loss allowances for expected credit losses (ECLs) on the financial assets that are not measured at FVTPL.

With the exception of purchased or originated credit-impaired ("POCI") financial assets, ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12-month ECL, i.e. lifetime ECL that result from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date, (referred to as Stage 1); or
- full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

Loss allowances for other receivables are always measured at an amount equal to lifetime ECL.

ECLs are a probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Group under the contract and the cash flows that the Group expects to receive arising from the weighting of multiple future economic scenarios, discounted at the asset's EIR.

The Group measures ECL on a collective basis for portfolios of loans that share similar economic risk characteristics.

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Credit-impaired financial assets - A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. Credit-impaired financial assets are referred to as Stage 3 assets. Evidence of credit-impairment includes observable data about the following events:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or past due event;
- the lender of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession that the lender would not otherwise consider;
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties; or
- the purchase of a financial asset at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

A loan is considered credit-impaired when a concession is granted to the borrower due to a deterioration in the borrower's financial condition, unless there is evidence that as a result of granting the concession the risk of not receiving the contractual cash flows has reduced significantly and there are no other indicators of impairment. For financial assets where concessions are contemplated but not granted the asset is deemed credit impaired when there is observable evidence of credit-impairment including meeting the definition of default.

The definition of default (see below) includes unlikelihood to pay indicators and a back-stop if amounts are overdue for 60 days or more.

Purchased or originated credit-impaired financial assets - POCI financial assets are treated differently because the asset is credit-impaired at initial recognition. For these assets, the Group recognises all changes in lifetime ECL since initial recognition as a loss allowance with any changes recognised in profit or loss. A favourable change for such assets creates an impairment gain.

Definition of default - Critical to the determination of ECL is the definition of default. The definition of default is used in measuring the amount of ECL and in the determination of whether the loss allowance is based on 12-month or lifetime ECL, as default is a component of the probability of default (PD) which affects both the measurement of ECLs and the identification of a significant increase in credit risk.

The Group considers the following as constituting an event of default:

- the borrower is past due more than 60 days on any material credit obligation to the Group; or
- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full.

The definition of default is appropriately tailored to reflect different characteristics of different types of assets. When assessing if the borrower is unlikely to pay its credit obligation, the Group takes into account both qualitative and quantitative indicators. Quantitative indicators, such as overdue status and non-payment on another obligation of the same counterparty are key inputs in this analysis. The Group uses a variety of sources of information to assess default which are either developed internally or obtained from external sources.

Significant increase in credit risk - The Group monitors all financial assets that are subject to the impairment requirements to assess whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If there has been a significant increase in credit risk the Group will measure the loss allowance based on lifetime rather than 12-month ECL.

The Group's accounting policy is not to use the practical expedient that financial assets with 'low' credit risk at the reporting date are deemed not to have had a significant increase in credit risk. As a result, the Group monitors all financial assets that are subject to impairment for significant increase in credit risk.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument at the reporting date based on the remaining maturity of the instrument with the risk of a default occurring that was anticipated for the remaining maturity at the current reporting date when the financial instrument was first recognised. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort, based on the Group's historical experience and expert credit assessment including forward-looking information.

Multiple economic scenarios form the basis of determining the probability of default at initial recognition and at subsequent reporting dates. Different economic scenarios will lead to a different probability of default. It is the weighting of these different scenarios that forms the basis of a weighted average probability of default that is used to determine whether credit risk has significantly increased.

The Group allocates its counterparties to a relevant internal credit risk grade depending on their credit quality. The quantitative information is a primary indicator of significant increase in credit risk and is based on the change in lifetime PD by comparing:

- the remaining lifetime PD at the reporting date; with
- the remaining lifetime PD for this point in time that was estimated based on facts and circumstances at the time of initial recognition of the exposure.

The PDs used are forward looking and the Group uses the same methodologies and data used to measure the loss allowance for ECL.

The qualitative factors that indicate significant increase in credit risk are reflected in PD models on a timely basis. However, the Group still considers separately some qualitative factors to assess if credit risk has increased significantly. The Group considers the expectation of forbearance and payment holidays, credit scores and events such as unemployment, bankruptcy or death.

Given that a significant increase in credit risk since initial recognition is a relative measure, a given change, in absolute terms, in the PD will be more significant for a financial instrument with a lower initial PD than compared to a financial instrument with a higher PD.

As a back-stop when an asset becomes 1 day past due, the Group considers that a significant increase in credit risk has occurred and the asset is in stage 2 of the impairment model, i.e. the loss allowance is measured as the lifetime ECL.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position - Loss allowances for ECL are presented in the statement of financial position as follows:

- for financial assets measured at amortised cost: as a deduction from the gross carrying amount of the assets;
- for loan commitments and financial guarantee contracts: as a provision; and
- where a financial instrument includes both a drawn and an undrawn component, and the Group cannot identify the ECL on the loan commitment component separately from those on the drawn component: the Group presents a combined loss allowance for both components. The combined amount is presented as a deduction from the gross carrying amount of the drawn component. Any excess of the loss allowance over the gross amount of the drawn component is presented as a provision.

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Modification and derecognition of financial assets

A modification of a financial asset occurs when the contractual terms governing the cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified between initial recognition and maturity of the financial asset. A modification affects the amount and/or timing of the contractual cash flows either immediately or at a future date.

The Group renegotiates loans to customers in financial difficulty to maximise collection and minimise the risk of default. A loan terms is modified in cases where although the borrower made all reasonable efforts to pay under the original contractual terms, there is a high risk of default or default has already happened and the borrower is expected to be able to meet the revised terms. The revised terms in most of the cases include an extension of the maturity of the loan, changes to the timing of the cash flows of the loan (principal and interest repayment), reduction in the amount of cash flows due (principal and interest forgiveness) and amendments to other terms.

When a financial asset is modified the Group assesses whether this modification results in derecognition. In accordance with the Group's policy a modification results in derecognition when it gives rise to substantially different terms. To determine if the modified terms are substantially different from the original contractual terms the Group considers the following:

- Qualitative factors, such as contractual cash flows after modification are no longer SPPI, change in currency or change of counterparty, the extent of change in interest rates, maturity, covenants. If these do not clearly indicate a substantial modification, then;
- A quantitative assessment is performed to compare the present value of the remaining contractual cash flows under the original terms with the contractual cash flows under the revised terms, both amounts discounted at the original effective interest.

In the case where the financial asset is derecognised the loss allowance for ECL is remeasured at the date of derecognition to determine the net carrying amount of the asset at that date. The difference between this revised carrying amount and the fair value of the new financial asset with the new terms will lead to a gain or loss on derecognition. The new financial asset will have a loss allowance measured based on 12-month ECL except in the rare occasions where the new loan is considered to be originated-credit impaired. This applies only in the case where the fair value of the new loan is recognised at a significant discount to its revised par amount because there remains a high risk of default which has not been reduced by the modification. The Group monitors credit risk of modified financial assets by evaluating qualitative and quantitative information, such as if the borrower is in past due status under the new terms.

When the contractual terms of a financial asset are modified and the modification does not result in derecognition, the Group determines if the financial asset's credit risk has increased significantly since initial recognition.

For financial assets modified as part of the Group's restructuring policy, where modification did not result in derecognition, the estimate of PD reflects the Group's ability to collect the modified cash flows taking into account the Group's previous experience of similar restructuring action, as well as various behavioural indicators, including the borrower's payment performance against the modified contractual terms. If the credit risk remains significantly higher than what was expected at initial recognition the loss allowance will continue to be measured at an amount equal to lifetime ECL. The loss allowance on forborne loans will generally only be measured based on 12-month ECL when there is evidence of the borrower's improved repayment behaviour following modification leading to a reversal of the previous significant increase in credit risk.

Where a modification does not lead to derecognition the Group calculates the modification gain/loss comparing the gross carrying amount before and after the modification (excluding the ECL allowance). Then the Group measures ECL for the modified asset, where the expected cash flows arising from the modified financial asset are included in calculating the expected cash shortfalls from the original asset.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the asset's cash flows expire (including expiry arising from a modification with substantially different terms), or when the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset are transferred to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset.

Write-off

Loans and debt securities are written off when the Group has no reasonable expectations of recovering the financial asset (either in its entirety or a portion of it). This is the case when the Group determines that the borrower does not have assets or sources of income that could generate sufficient cash flows to repay the amounts subject to the write-off. A write-off constitutes a derecognition event. The Group may apply enforcement activities to financial assets written off. Recoveries resulting from the Group's enforcement activities will result in impairment gains.

FINANCIAL LIABILITIES

The Group classifies its financial liabilities into one of two categories, depending on the purpose for which the liability was acquired. On 1 January 2018, the Group has classified all financial as liabilities within "Other financial liabilities" category. Other financial liabilities include the following items: borrowings and other short-term monetary liabilities.

Other financial liabilities are initially recognised at fair value net of any transaction costs directly attributable to the issue of the instrument. Such interest-bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, which ensures that any interest expense over the period to repayment is at a constant rate on the balance of the liability carried in the statement of financial position. For the purposes of each financial liability, interest expense includes initial transaction costs and any premium payable on redemption, as well as any interest or coupon payable while the liability is outstanding.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or they expire. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit and loss.

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

CREDIT DEFAULT SWAP CONTRACTS

Credit default swap (CDS) is a particular type of financial guarantee designed to mitigate risk of non-payment of loans from customers. According to the CDS contracts the Group takes obligation to pay fixed fees while the other party takes obligation to buy outstanding loan's principal, loan fees, rebuke fees, penalty interest at the nominal amount.

At the date of signing CDS contracts, the Group does not recognise any liabilities, as there are no current obligations arising from past event. Also, the Group does not recognise any deferred expense as actual payments are only made on settlement date of CDS contract.

At the reporting date the Group does not recognise fixed fees at straight line basis, as management believes that fixed fees repayable to the other party are not materially different from the loan impairment charges which are still calculated for the loans included in CDS contracts and are recognised in the statement of comprehensive income during the year. Gain and losses arising from CDS contracts are recognised at settlement date.

CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents are items which are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include cash on hand, and all bank placements or receivables with original maturities of less than three months. Funds restricted for a period of more than three months on origination are excluded from cash and cash equivalents.

PROPERTY AND EQUIPMENT

Property and equipment is carried at historical cost less accumulated depreciation and recognised impairment loss, if any. Depreciation is charged on the carrying value of property, equipment and intangible assets and is designed to write off assets over their useful economic lives.

The carrying amounts of property and equipment are reviewed at each reporting date to assess whether they are recorded in excess of their recoverable amounts. The recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use.

BORROWINGS

Borrowings are initially recognised at fair value. Subsequently they are stated at amortised cost and any difference between net proceeds and the redemption value is recognised in the consolidated statement of comprehensive income over the period of the borrowings, using the effective interest method.

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

A provision is a liability of uncertain timing or amount. A liability is a present obligation of the Group arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the Group of resources embodying economic benefits. An obligating event is an event that creates a legal or constructive obligation that results in an entity having no realistic alternative to settling that obligation. A legal obligation is an obligation that derives from:

- A contract (through its explicit or implicit terms);
- Legislation; or
- Other operation of law.

A constructive obligation is an obligation that derives from an entity's actions where:

- By an established pattern of past practice, published policies or a sufficiently specific current statement, the entity has indicated to other parties that it will accept certain responsibilities; and
- As a result, the entity has created a valid expectation on the part of those other parties that it will discharge those responsibilities.

The term 'contingent liability' is used for liabilities that do not meet the recognition criteria. Accounting policy distinguishes between:

- provisions - which are recognised as liabilities (assuming that a reliable estimate can be made) because they are present obligations and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligations; and
- contingent liabilities - which are not recognised as liabilities because they are either:
 - possible obligations, as it has yet to be confirmed whether the entity has a present obligation that could lead to an outflow of resources embodying economic benefits; or
 - present obligations that do not meet the recognition criteria in this Standard (because either it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, or a sufficiently reliable estimate of the amount of the obligation cannot be made).

Contingent liabilities are not reflected in the special purpose consolidated financial statements, except for the cases when the outflow of economic benefits is likely to origin and the amount of such liabilities can be reliably measured. The information on contingent liabilities is disclosed in the notes to the special purpose consolidated financial statements with the exception of cases, when the outflow of economic benefits is likely.

Contingent liabilities may develop in a way not initially expected. Therefore, they are assessed continually to determine whether an outflow of resources embodying economic benefits has become probable. If it becomes probable that an outflow of future economic benefits will be required for an item previously dealt with as a contingent liability, a provision is recognised in the special purpose consolidated financial statements of the period in which the change in probability occurs (except in the extremely rare circumstances where no reliable estimate can be made).

Contingent assets are not reflected in the special purpose consolidated financial statements, but the information on them is disclosed when inflow of economic benefits is possible. If economic benefits are sure to occur, an asset and related income are recognised in the special purpose consolidated financial statements for the year when the evaluation change occurred.

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

TAXATION

The tax expense for the year comprises current and deferred tax. Tax is recognised in the special purpose consolidated statement of comprehensive income, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the balance sheet date in Georgia and generates taxable income. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred income tax is recognised, using the liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the special purpose consolidated financial statements. However, the deferred income tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit and loss. Deferred income tax is determined using tax rate (and laws) that has been enacted or substantially enacted by the balance sheet date and is expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred income tax assets are recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized. Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the taxable entity where there is an intention to settle the balances on a net basis.

As at 31 December 2020 and 2019 deferred tax asset has not been recognised in respect of temporary differences, as the management believes it is not probable these assets to be utilised.

INCOME AND EXPENSE RECOGNITION

For all financial instruments measured at amortised cost, interest bearing financial assets classified as loan origination fees and interest income or expense is recorded using effective interest rate, which is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts over an expected life of a financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or the financial liability. While calculating effective interest rate, the Group takes into account all contractual terms of the financial instrument, but not future credit losses. The carrying amount of the financial asset or the financial liability is adjusted if the Group revises its estimates as to such payments or receipts. The adjusted carrying amount is calculated based on the original effective interest rate and is recognized as interest income or expense in the income statement.

Interest income includes interest and fees (received and due) taken into account in the calculation of the effective interest rate on: loans and bank placements.

Once the recorded value of a financial asset or a group of similar financial assets has been reduced due to an impairment loss, interest income is calculated on the present value of an amount due (i.e.: the value less value adjustment) and continues to be recognized using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

Interest expense includes expenses on loans received from other parties and costs related to the issue of own securities.

Other fees and commissions for activities not related to the internal rate of return on loans, advances and other receivables are not settled at effective interest rate but spread over time at the straight-line method or recognized on a one-off basis at the moment of their receipt depending on the nature of such fees and commissions.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

LEASES

All leases are accounted for by recognizing a right-of-use asset and a lease liability except for:

- Leases of low value assets; and
- Leases with a duration of 12 months or less.

Lease liabilities are measured at the present value of the contractual payments due to the lessor over the lease term, with the discount rate determined by reference to the rate inherent in the lease unless (as is typically the case) this is not readily determinable, in which case the Group's incremental borrowing rate on commencement of the lease is used.

Right of use assets are initially measured at the amount of the lease liability, reduced for any lease incentives received, and increased for:

- lease payments made at or before commencement of the lease;
- initial direct costs incurred; and
- the amount of any provision recognized where the Group is contractually required to dismantle, remove or restore the leased asset.

Subsequent to initial measurement lease liabilities increase as a result of interest charged at a constant rate on the balance outstanding and are reduced for lease payments made. Right-of-use assets are amortised on a straight-line basis over the remaining term of the lease or over the remaining economic life of the asset if, rarely, this is judged to be shorter than the lease term.

When the Group revises its estimate of the term of any lease (because, for example, it re-assesses the probability of a lessee extension or termination option being exercised), it adjusts the carrying amount of the lease liability to reflect the payments to make over the revised term, which are discounted at the updated discount rate that applied on lease commencement. The carrying value of lease liabilities is similarly revised when the variable element of future lease payments dependent on a rate or index is revised. In both cases an equivalent adjustment is made to the carrying value of the right-of-use asset, with the revised carrying amount being amortised over the remaining (revised) lease term.

SALARIES AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

Wages, salaries, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group.

DIVIDENDS

Dividends are recorded in equity in the period in which they are declared. Any dividends declared after the end of the reporting period and before the special purpose consolidated financial statements is authorised for issue, are disclosed in the subsequent events note.

EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Events after the reporting period and events before the date of special purpose consolidated financial statements authorisation for issue that provide additional information about the Group's special purpose consolidated financial statements are reported in the special purpose consolidated financial statements. Post-balance sheet events that do not affect the financial position of the Group at the balance sheet date are disclosed in the notes to the special purpose consolidated financial statements when material.

CREAMFINANCE GEORGIA GROUP

NOTES TO THE SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2020

(In Georgian Lari)

20. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

FOREIGN CURRENCY TRANSLATION

Items included in the special purpose consolidated financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Group operates ('the functional currency'). Special purpose consolidated financial statements is presented in Georgian Lari (GEL), which is the Group's functional and presentation currency.

Monetary assets and liabilities are translated into the Group's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into the Group's functional currency at year-end official exchange rates are recognized in the consolidated statement of comprehensive income. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items, including equity investments.

Table below presents the closing exchange rates by the National Bank of Georgia as at 31 December 2020 and 2019:

	EUR / GEL
Exchange rate as at 31 December 2020	4.0233
Exchange rate as at 31 December 2019	3.2095

ქრიმ ფინანს ჯეორჯია ჯგუფი
სპეციალური დანიშნულების
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა
2020 წლის 31 დეკემბერს

ამხმარე მენეჯერი

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

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება	
სპეციალური დანიშნულების სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
სპეციალური დანიშნულების ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	8
სპეციალური დანიშნულების ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	9

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	
1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. მომზადების საფუძვლები	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	11
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	12
5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	16
6. სხვა შემოსავალი	16
7. კომერციული ხარჯები	17
8. ხელფასი და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	17
9. საერთო ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	17
10. გაუფასურებული სესხების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	18
11. ფული და ფულის ეკვივალენტები	18
12. გაცემული სესხები	18
13. სხვა აქტივები	19
14. მიღებული და სუბორდინირებული სესხები	20
15. სხვა ვალდებულებები	21
16. საწესდებო კაპიტალი	21
17. ვალდებულებები და პირობები	21
18. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	22
19. ბალანსის შემდგომი მოვლენები	23
20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	23

ამხმარა პატი-გვ-

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ქრიმ ფინანს ჯეორჯია ჯგუფის დამფუძნებლებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ ქრიმ ფინანს ჯეორჯია ჯგუფის (შემდგომში - 'ჯგუფი') თანდართული სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული სპეციალური დანიშნულების ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სპეციალური დანიშნულების სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, სპეციალური დანიშნულების საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და სპეციალური დანიშნულების ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, მომზადებულია მე-2 შენიშვნაში გაშიფრული მომზადების საფუძვლების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი, 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 საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვანი გარემოებები

ფუნქციონირებადი საწარმო

გვსურს თქვენეი ყურადღება შევაჩეროთ სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ 2019 წლის სექტემბრიდან ჯგუფმა შეწყვიტა სესხების გაცემა და ძირითადად ორიენტირებული იყო აღნიშნულ თარიღამდე გაცემული სესხების ამოღებაზე. როგორც მე-2 შენიშვნაშია აღნიშნული, ხელმძღვანელობა ჯგუფის ლიკვიდაციას გეგმავს 2021 წლის დასასრულს. შესაბამისად, ჯგუფი სპეციალური დანიშნულების ფინანსურ ანგარიშგებას არ ამზადებს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველი და დასკვნის გავრცელებისა და გამოყენების შეზღუდვა

ყურადღებას ვამახვილებთ სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველი. სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ჯგუფის დასახმარებლად, რათა დააკმაყოფილოს ადგილობრივი მარეგულირებელი ორგანოების მოთხოვნები. ამის გამო, წარმოდგენილი სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიძლება არ იყოს შესაფერისი სხვა მიზნებისთვის. ჩვენი დასკვნა განკუთვნილია მხოლოდ ჯგუფისა და ადგილობრივი მარეგულირებელი ორგანოებისთვის და ის არ უნდა გავრცელდეს და არ უნდა გამოიყენონ სხვა მხარეებმა. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

ამოხდა 12.12.2020

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე მე-2 შენიშვნაში გაშიფრული საფუძვლების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსატყმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;

როსოზე ჯამბუკიძე

- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
 - მოვიპოვეთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.
- სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილი პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.
- დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

/ხელმოწერა/

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეგისტრაცია # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2 მარტი 2021

დოქტორი ნ. ნ. ნ. ნ.

კრიმ ფინანს ჯეორჯია ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019
საპროცენტო შემოსავალი	5	1,550,833	6,298,387
საპროცენტო ხარჯი	5	(640,480)	(1,898,684)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		910,353	4,399,703
სესხების გაუფასურების ხარჯი	12	(189,668)	(1,999,102)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		720,685	2,400,601
სხვა შემოსავალი	6	40,093	133,185
კომერციული ხარჯები	7	(1,303)	(100,446)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	8	(792,735)	(1,039,787)
საერთო ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	9	(461,533)	(1,465,469)
გაუფასურებული სესხების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	10	(504,089)	(558,058)
წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან		(741,389)	(308,679)
ზარალი დაბეგვრამდე		(1,740,271)	(938,653)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	(194,790)
მთლიანი სრული ზარალი		(1,740,271)	(1,133,443)

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებული და ხელმოწერილია 2021 წლის 2 მარტს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი /ხელმოწერა/

ალექსანდრე ლომაძე

ფინანსური კონტროლიორი /ხელმოწერა/

ცოტნე ხვედელიძე

ალექსანდრე ლომაძე

ქრემ ფინანს ჯგერჯია ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	1,874,957	1,008,629
გაცემული სესხები	12	678,763	6,175,755
ძირითადი საშუალებები		1,955	5,361
სხვა აქტივები	13	17,167	216,802
მთლიანი აქტივები		2,572,842	7,406,547
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	-	1,537,464
სუბორდინირებული სესხები	14	2,364,359	4,417,617
სხვა ვალდებულებები	15	298,744	1,808,811
საგადასახადო ვალდებულება		17,439	10,084
მთლიანი ვალდებულებები		2,680,542	7,773,976
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	16	7,373,064	5,373,064
დაგროვილი ზარალი		(7,480,764)	(5,740,493)
მთლიანი კაპიტალი		(107,700)	(367,429)
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი		2,572,842	7,406,547

გვგერდი 7 - 34

ეროვნული ფინანსების ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ
2018 წლის 31 დეკემბერი	4,000,000	(4,607,050)	(607,050)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა:			
- ფულადი შენატანით	1,373,064	-	1,373,064
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	(1,133,443)	(1,133,443)
2019 წლის 31 დეკემბერი	5,373,064	(5,740,493)	(367,429)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა:			
- ფულადი შენატანით	2,000,000	-	2,000,000
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	(1,740,271)	(1,740,271)
2020 წლის 31 დეკემბერი	7,373,064	(7,480,764)	(107,700)

გვ. 8 - 34

კრიმ ფინანს ჯეორჯია ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან:			
ზარალი დაბეგვრამდე		(1,740,271)	(938,653)
კორექტირებები:			
სესხების გაუფასურების ხარჯი	12	189,668	1,999,102
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული წმინდა მოგება		-	(3,288)
დარიცხული პროცენტის წმინდა ცვლილება		(348,944)	(669,238)
ცვეთა და ამორტიზაცია		3,854	6,228
წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან		741,389	308,679
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		(1,154,304)	702,830
ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:			
გაცემული სესხები		5,439,175	11,782,753
სხვა აქტივები		178,779	(230,742)
სხვა ვალდებულებები		(1,512,308)	(1,618,773)
საგადასახადო ვალდებულება		7,355	116,454
ფულადი ნაკადების წმინდა შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან		2,958,697	10,752,522
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:			
წმინდა შემცირება მიღებულ სესხებში		(1,617,125)	(15,017,624)
წმინდა შემცირება სუბორდინირებულ სესხებში		(800,120)	-
საწესდებო კაპიტალის ზრდა		-	1,373,064
ფულადი ნაკადების წმინდა გაძინება ფინანსური საქმიანობიდან		(2,417,245)	(13,644,560)
წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		541,452	(2,892,038)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		1,008,629	3,952,716
გაცვლითი კურსის ცვლილების წმინდა ეფექტი უცხოურ ვალუტაში არსებულ ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		324,876	(52,049)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს		1,874,957	1,008,629

გოჩიჯი ქახიძე

1. ზოგადი ინფორმაცია

წარმოდგენილი სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია შპს მისო ქრიმ ფინანს ჯეორჯიას (დედა კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიისთვის (შემდგომში, ერთდროულად „ჯგუფი“ ან „ქრიმ ფინანს ჯეორჯია ჯგუფი“) 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის. შვილობილი კომპანია შპს კრედიტონი დაარსდა 2016 წლის ბოლოს. 2020 და 2019 წლების განმავლობაში შვილობილი კომპანიას არ განუხორციელებია ოპერაციები.

დედა კომპანია დაარსდა 2014 წლის 22 იანვარს, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. ის რეგისტრირებულია საგადასახადო დეპარტამენტის თბილისის ოფისში, საიდენტიფიკაციო კოდით - 412695891.

დედა კომპანია თავის საქმიანობას წარმართავს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე და მას ზედამხედველობას უწევს საქართველოს ეროვნული ბანკი („სებ“).

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ჯგუფი მომხმარებელს სთავაზობდა ონლაინ კრედიტებს და გასცემდა 300-დან 3,000 ლარამდე სესხებს, რომლის გადახდის პერიოდი მერყეობდა 2-36 თვემდე. 2019 წელს დედა კომპანიამ შეწყვიტა სესხების გაცემის პროცესი. დამატებითი ინფორმაცია გაშიფრულია მე-2 შენიშვნაში.

ქრიმ ფინანს ჰოლდინგი (კვიპროსი) არის ჯგუფის 100%-იანი წილის მფლობელი. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰყოლია საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე.

დედა კომპანიის მისამართია დოლიძის ქუჩა 5, თბილისი, საქართველო.

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია კლასიფიკაციის, აღიარებისა და დაანგარიშების პრინციპების პოლიტიკის შესაბამისად, რომელიც გაშიფრულია 20-ე განმარტებით შენიშვნაში. სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გამოიყენა სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების, ფაქტებისა და გარემოებების და საადრიცხო პოლიტიკის შესახებ არსებული საუკეთესო ცოდნა.

ჯგუფი თავის ბუღალტრულ ჩანაწერებს აწარმოებს და სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში. თანხობრივი მაჩვენებლები სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულია დამრგვალებების გარეშე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული. ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საადრიცხო პოლიტიკის შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ჯგუფის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული საადრიცხო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ფუნქციონირებადი საწარმო

2019 წლის სექტემბრიდან ჯგუფმა შეწყვიტა სესხების გაცემა და ძირითადად ორიენტირებული იყო აღნიშნულ თარიღამდე გაცემული სესხების ამოღებაზე. სესხების გაცემის შეწყვეტის მთავარი მიზეზი იყო მნიშვნელოვანი აკუმულირებული ზარალი და ეროვნული ბანკის მხრიდან დადგენილი მკაცრი რეგულაციები. ხელმძღვანელობა ჯგუფის ლიკვიდაციას გეგმავს 2021 წლის ბოლოს (დამატებითი ინფორმაცია გაშიფრულია მე-19 განმარტებით შენიშვნაში). შედეგად, წინამდებარე სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ არის მომზადებული ფუნქციონირებადი საწარმოს დამშვების საფუძველზე.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი არც ერთი აქტივის რეალიზაცია არ მოხდება მათ საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები თანხით. შესაბამისად, სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ დაკორექტირებული აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება და არ შეცვლილა მათი კლასიფიკაცია. ასევე, არ მომხდარა ცვლილებები ვალდებულებების კლასიფიკაციაში. წინამდებარე სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

გაიხიზა *პატიშვილი*

ქრემ ფინანს ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაშვებების შემუშავებას მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მსგავსი შეფასებები და დაშვებები მუდმივად მუშავდება ისტორიულ გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, მათ შორის, ისეთი მომავალი მოვლენების გათვალისწინებით, რომელიც მოსალოდნელია გონივრულ ფარგლებში. მომავალში მიღებული ფაქტობრივი შედეგი შესაძლოა განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისა და დაშვებებისგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული ძირითადი შეფასებები, რომლებიც ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (ზარალის) რეზერვების შეფასებაზე:

- დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.
- ზარალი ვალდებულების შესრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით

გადასახადები

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. ჯგუფი დარწმუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება, თუმცა მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული 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 არაუდიტირებული წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე.

სააღრიცხვო დირექტორი

ქრიმ ფინანს ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

სხვა ფინანსური ინსტიტუტების მსგავსად, ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად ჯგუფი დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე. ეს შენიშვნა აღწერს ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რომ მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც ლიკვიდური ან მოკლევადიანია (სამ თვემდე ვადით), ითვლება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათ რეალურ ღირებულებასთან.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის.

ხელმძღვანელობის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ჯგუფის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე. აღნიშნულ პოლიტიკებთან დაკავშირებული დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ. საქმიანობის პროცესში ჯგუფი დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ დანაკარგს მეორე მხარისთვის ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის წინაშე ჯგუფი დგება სესხების გაცემით და სხვა სახის ოპერაციებით, როდესაც ურთიერთობისას წარმოიშობა ფინანსური აქტივი.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა ონლაინ სესხების გაცემა და შესაბამისად, საკრედიტო რისკი უმნიშვნელოვანეს როლს თამაშობს ნებისმიერი ფინანსური ინსტიტუტების 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.

ჯგუფს შემუშავებული აქვს პოლიტიკები და პროცედურები საკრედიტო რისკისთვის (იგულისხმება როგორც საბალანსო, ისე არასაბალანსო რისკები). საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ.

ჯგუფი რეგულარულად აკვირდება ინდივიდუალური სესხების საკრედიტო რისკებს და მუდმივად აფასებს კლიენტების კრედიტუნარიანობას. მიმოხილვა დაფუძნებულია განახლებულ ფინანსურ ინფორმაციაზე, რომელსაც იღებს საკრედიტო პერსონალი მონიტორინგის შედეგად. შემდეგ ინფორმაცია გადის რისკზე დაფუძნებულ შეფასებას საკრედიტო დეპარტამენტის მიერ.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმუმს. საანგარიშგებო პერიოდისათვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა იყო:

ფული და ფულის ეკვივალენტები
გაცემული სესხები
სხვა აქტივები

31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
1,874,957	1,008,629
678,763	6,175,755
17,167	216,802
2,570,887	7,401,186

ჯგუფის საკრედიტო რისკი გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

Handwritten signature

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

დეფოლტის განსაზღვრება - ჯგუფი აღიარებს დეფოლტს იმ სესხებისთვის, რომლისთვისაც ქვემოთ მოცემულ რომელიმე მოვლენას ექნება ადგილი:

- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- მსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- ფორსმაჟორი, როცა კლიენტი ხდება გადახდისუუნარო გარე ფაქტორების გამო, რომელიც კონტროლს არ ექვემდებარება.

ჯგუფი დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა - იმის განსაზღვრისას, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მოხდენის რისკი, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და საჭირო ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევების გარეშე. ეს მოიცავს რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებს, ანალიზს, რომელიც დაფუძნებულია ჯგუფის წარსულ გამოცდილებაზე და ასევე მომავლის პროგნოზირებისთვის საჭირო ინფორმაციას.

რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია და ეფუძნება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას შემდეგი ორი მაჩვენებლის შედარებით:

- დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა ანგარიშგების დღეს; და
- დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა მოცემული დროის მონაკვეთში, რომლის შეფასებაც მოხდა იმ ფაქტებსა და მოვლენებზე დაყრდნობით რომელიც არსებობდა აღიარების მომენტში.

ჯგუფის აზრით საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს 1 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

ჯგუფი რეგულარულად მიმოიხილავს შემდეგ ფაქტორებს, რათა დარწმუნდეს, რომ აღნიშნული კრიტერიუმები ეფექტურია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის მონიტორინგისას:

- კრიტერიუმებს აქვს უნარი გამოავლინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა დეფოლტის დადგომამდე;
- ადგილი არ აქვს დროში დამთხვევას (კრიტერიუმის მხრივ), როდესაც აქტივი ხდება 1 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების; და
- არ ფიქსირდება რეზერვში არასასურველი მერყეობა 12 თვიან და არსებობის მანძილზე არსებულ დეფოლტის ალბათობებს შორის.

საპროგნოზო ინფორმაცია - ჯგუფი საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

ECL -ის გაზომვა - ECL -ის გასაზომად გამოსაყენებელი ძირითადი ცვლადები არის ქვემოთ მოყვანილი ცვლილებების სტრუქტურა:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD).

აღნიშნული პარამეტრები, როგორც წესი შეფასებულია შიდა სტატისტიკური მოდელების და სხვა ისტორიული მონაცემთა ბაზის გამოყენებით. ისინი შექმნილია სამომავლო პროგნოზის ასახვის მიზნით, როგორც ზემოთ არის აღწერილი.

თეიმურაზ მამუკაშვილი

იმ ფინანს ჯგუფი
საერთაშორისო დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის
(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

- დეფოლტის ალბათობა (PD)

PD მაჩვენებლები არის მაჩვენებლები კონკრეტული თარიღისთვის და გამოითვლება სტატისტიკური რეიტინგის მოდელის მიხედვით.

PD-ს შეფასება ხდება სახელშეკრულებო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით.

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ჯგუფი იყენებს ბოლო 3 წლის სტატისტიკას.

- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ჯგუფი აფასებს LGD-ს პარამეტრებს სესხის აღდგენის ისტორიაზე დაყრდნობით დეფოლტის გამომწვევი მიზეზების საპირწონედ. LGD-ის მოდელი ითვალისწინებს მხოლოდ თანხის შემოღებებს.

LGD გაანგარიშდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორის სახით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

- დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

EAD წარმოადგენს ვალდებულებების შეუსრულებლობით გამოწვეულ მოსალოდნელ რისკს. ჯგუფი EAD-ს განსაზღვრავს ხელშეშეკრულების მიმდინარე რისკზე და ხელშეკრულებით დაშვებული მიმდინარე თანხაში პოტენციურ ცვლილებებზე, მათ შორის ამორტიზაციაზე დაყრდნობით. ფინანსური აქტივის EAD არის მისი მთლიანი საბალანსო ღირებულება.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რომ მოხდეს სესხებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით ჯგუფი მუდმივად ახორციელებს მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მონიტორინგს, რაც წარმოადგენს აქტივების/ვალდებულებების მართვის პროცესს. ლიკვიდურობის ანალიზი და საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოდგენილია მოცემულ ცხრილში, რომელიც დაფუძნებულია ჯგუფის უმაღლესი ხელმძღვანელობის მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3 თვიდან 12 თვემდე	სულ
სუბორდინირებული სესხები	189,577	2,332,539	2,522,116
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	189,577	2,332,539	2,522,116
სხვა ვალდებულებები	180,301	-	180,301
სულ ფინანსური ვალდებულებები	369,878	2,332,539	2,702,417

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3 თვიდან 12 თვემდე	1-დან 2 წლამდე	სულ
მიღებული სესხები	63,843	1,581,017	-	1,644,860
სუბორდინირებული სესხები	362,538	441,226	4,790,456	5,594,220
სულ პროცენტის მატარებელი ფინანსური ვალდებულებები	426,381	2,022,243	4,790,456	7,239,080
სხვა ვალდებულებები	1,656,822	-	-	1,656,822
სულ ფინანსური ვალდებულებები	2,083,203	2,022,243	4,790,456	8,895,902

გამგებელი

ქრიმ ფინანს ჯეორჯია ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი

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

- 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.

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ჯგუფზე 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	ევრო
ფული და ფულის ეკვივალენტები	265,651	1,609,306
გაცემული სესხები	678,763	-
სხვა აქტივები	17,167	-
	<u>961,581</u>	<u>1,609,306</u>
ფინანსური ვალდებულებები		
სუბორდინირებული სესხები	-	2,364,359
სხვა ვალდებულებები	24,413	155,888
	<u>24,413</u>	<u>2,520,247</u>
ღია საბალანსო პოზიცია	<u>937,168</u>	<u>(910,941)</u>

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ჯგუფზე 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	ევრო
ფული და ფულის ეკვივალენტები	906,269	102,360
გაცემული სესხები	6,175,755	-
სხვა აქტივები	216,802	-
	<u>7,298,826</u>	<u>102,360</u>
ფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	594,770	942,694
სუბორდინირებული სესხები	-	4,417,617
სხვა ვალდებულებები	1,651,112	5,710
	<u>2,245,882</u>	<u>5,366,021</u>
ღია საბალანსო პოზიცია	<u>5,052,944</u>	<u>(5,263,661)</u>

Handwritten signature

ქრემ ფინანს ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტის 20%-იანი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. მოგებაზე გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების საფუძველზე 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	(ლარი / ევრო)	
	2020	2019
20% ზრდა	(182,188)	(1,052,732)
20% შემცირება	182,188	1,052,732

ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთი, უცვლელია.

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას აქტივებისა და ვალდებულებების მიღება/დაფარვის ვადების შეუსაბამობით, ასევე იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია კურსის ცვლილებაზე.

ჯგუფის ყველა პროცენტული აქტივები და ვალდებულებები არიან ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთში. ასევე, ბაზრის საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება გავლენას არ ახდენს ჯგუფის შემოსავლებსა და ხარჯებზე.

5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

	2020	2019
საპროცენტო შემოსავალი წარმოქმნილია:		
გაცემული სესხებიდან	1,509,339	6,176,505
ბანკში განთავსებული თანხებიდან	41,494	121,882
	1,550,833	6,298,387
საპროცენტო ხარჯი წარმოქმნილია:		
სუბორდინირებული სესხებიდან	(543,437)	(215,463)
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხებიდან	(93,299)	(827,755)
სხვა ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხებიდან	(3,744)	(855,466)
	(640,480)	(1,898,684)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების რეზერვამდე	910,353	4,399,703

6. სხვა შემოსავალი

	2020	2019
შემოსავალი ზედმეტად მიღებული ფულადი სახსრებიდან	30,503	90,954
სხვა	9,590	42,231
	40,093	133,185

ნოზა ჯგუფი

ფინანს ჯგუფი

საპროექტო დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

7. კომერციული ხარჯები

	2020	2019
ინტერნეტ რეკლამა	-	(86,037)
სატელევიზიო რეკლამა და სპონსორობა	-	(4,040)
სხვა	(1,303)	(10,369)
	<u>(1,303)</u>	<u>(100,446)</u>

როგორც მე-2 განმარტებით შენიშვნაშია მოცემული, ჯგუფი გეგმავს ოპერაციების შეწყვეტას. შესაბამისად, ჯგუფი აღარ ახდენს სახსრების ინვესტირებას კომერციულ ხარჯებში.

8. ხელფასი და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2020	2019
ხელფასი	(587,790)	(805,307)
ბონუსი	(204,945)	(234,480)
	<u>(792,735)</u>	<u>(1,039,787)</u>

9. საერთო ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2020	2019
პროფესიული მომსახურება*	(121,533)	(188,272)
ხელმძღვანელობის ხარჯები**	(111,695)	-
იჯარა	(51,424)	(88,193)
პრობლემური სესხების ამოღების ხარჯები	(43,670)	(269,682)
გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა	(36,491)	(9,126)
კომუნიკაცია	(20,531)	(29,351)
სასესხო განაცხადების გამოკვლევის ხარჯები	(15,621)	(118,346)
პორტფელის დაზღვევიდან მიღებული წმინდა ზარალი***	-	(536,731)
ურთიერთდაკავშირების პლატფორმის ხარჯები	-	(128,992)
სხვა	(60,568)	(96,776)
	<u>(461,533)</u>	<u>(1,465,469)</u>

(*) პროფესიული მომსახურება მოიცავს ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ხარჯს, რომელიც 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შესაბამისად შეადგენს 33,224 ლარს და 33,627 ლარს დღგ-ს ჩათვლით.

(**) დედა კომპანიასთან გაფორმებული ხელშეკრულების მიხედვით ჯგუფი იღებს მართვასთან დაკავშირებულ დამხმარე სერვისებს, როგორიცაა: ბიზნეს მენეჯმენტი, ფინანსური მენეჯმენტი, რისკები, ადამიანური რესურსები, მენეჯმენტის მხარდაჭერა. ჯგუფს მსგავსი თანამშრომლები არ ჰყავს შტატში.

(***) დეტალური ინფორმაცია იხილეთ მე-15 შენიშვნაში.

Handwritten signature

ფინანს ჯგუფი
 ფინანსური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის
 (ლარში)

10. გაუფასურებული სესხების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი

	2020	2019
გასაყიდი ფასი*	585,096	898,054
სულ გასაყიდი ფასი	585,096	898,054
გაყიდული სესხების მთლიანი ღირებულება	(6,697,184)	(7,137,107)
სულ გაყიდული სესხების თავდაპირველი ღირებულება	5,607,999	5,680,995
გაყიდული სესხების წმინდა ღირებულება	(1,089,185)	(1,456,112)
გაუფასურებული სესხების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	(504,089)	(558,058)

(*) წლის განმავლობაში ჯგუფმა მესამე მხარესთან გააფორმა ხელშეკრულება გაუფასურებული სესხების გაყიდვასთან დაკავშირებით. ივნისში ხელმოწერილი კონტრაქტის მიხედვით ჯგუფმა არ შეასრულა ყველა მოვალეობა განსაზღვრულ ვადებში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია რომ შემსყიდველი არ აანაზღაურებს გაყიდული სესხების მთლიან ღირებულებას. შესაბამისად ჯგუფმა არ აღიარა შემოსავალი 261,175 ლარის ოდენობით.

11. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფული ბანკში მიმდინარე ანგარიშებზე ლარში	252,992	881,194
ფული ბანკში მიმდინარე ანგარიშებზე სხვა ვალუტაში	1,609,305	102,360
ფული გზაში*	12,660	25,075
	1,874,957	1,008,629

(*) ფული გზაში მოიცავს ქვეკონტრაქტორების სალაროებში არსებულ ფულად სახსრებს, რომლებსაც იხდიან მომხმარებლები გადახდის ტერმინალებში. აღნიშნული თანხები ჯგუფს მოგვიანებით გადაეცემა პროვაიდერებს საშუალებით.

ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით გაშიფრულია მე-4 შენიშვნაში.

12. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31 დეკემბერი 2020	გრძელვადიანი	საკრედიტო ხაზი	დამხმარე	სულ
მთლიანი გაცემული სესხები	270,650	508,517	57,215	836,382
მინუს: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	(39,211)	(107,051)	(11,357)	(157,619)
წმინდა გაცემული სესხები	231,439	401,466	45,858	678,763
31 დეკემბერი 2019	გრძელვადიანი	საკრედიტო ხაზი	დამხმარე	სულ
მთლიანი გაცემული სესხები	5,163,490	5,033,159	1,555,056	11,751,705
მინუს: ანარიცხი გაუფასურების ზარალისთვის	(2,813,871)	(1,684,701)	(1,077,378)	(5,575,950)
წმინდა გაცემული სესხები	2,349,619	3,348,458	477,678	6,175,755

Handwritten signature

ფინანს ჯგერჯია ჯგუფი
 საკრედიტო დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის
 (ქართულ ლარში)

12. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	გრძელვადიანი	საკრედიტო ხაზი	დამხმარე
31 დეკემბერი 2020			
მიმდინარე და 31 დღემდე ვადაგადაცილებული	260,734	452,400	55,658
31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული	9,916	53,193	1,557
60 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	-	2,924	-
სულ გაცემული სესხები	270,650	508,517	57,215
 მინუს გაუფასურების რეზერვი	 (39,211)	 (107,051)	 (11,357)
წმინდა გაცემული სესხები	231,439	401,466	45,858
 31 დეკემბერი 2019			
მიმდინარე და 31 დღემდე ვადაგადაცილებული	2,144,810	3,298,985	405,670
31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული	88,890	58,795	34,473
60 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული	2,929,790	1,675,379	1,114,913
სულ გაცემული სესხები	5,163,490	5,033,159	1,555,056
 მინუს გაუფასურების რეზერვი	 (2,813,871)	 (1,684,701)	 (1,077,378)
წმინდა გაცემული სესხები	2,349,619	3,348,458	477,678

ცვლილებები სესხის გაუფასურების ანარიცხებში შეიძლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
წლის დასაწყისში	5,575,950	9,257,842
წმინდა ცვლილება წლის განმავლობაში	189,668	1,999,102
ჩამოწერები წლის განმავლობაში (პორტფელის გაყიდვა)	(5,607,999)	(5,680,994)
წლის ბოლოს	157,619	5,575,950

13. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გაყიდული სესხის პორტფელიდან წარმოქმნილი მოთხოვნა	4,336	196,070
სხვა	12,831	20,732
	17,167	216,802

გაბრიელ ნახევრი

კრიმ ფინანს ჯგუფი

საპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

14. მიღებული და სუბორდინირებული სესხები

	31 დეკემბერი 2019
მიღებული სესხები	1,488,440
დარიცხული პროცენტი	49,024
	<u>1,537,464</u>

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა სრულად დაფარა შპს კრიმ ფინანს ჰოლდინგისა და მინთოს მარკეტფლეის მიღებული სესხები.

სუბორდინირებული სესხები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სუბორდინირებული სესხები	2,253,661	4,202,154
დარიცხული პროცენტი	110,698	215,463
	<u>2,364,359</u>	<u>4,417,617</u>

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს კრიმ ფინანს ჰოლდინგისგან აღებული სუბორდინირებული სესხების საპროცენტო განაკვეთი არის 14%.

ფინანსური აქტივობებიდან წარმოქმნილი ცვლილებები მიღებულ და სუბორდინირებულ სესხებში, რომელიც მოიცავს, როგორც ფულად ასევე არაფულად ნაკადებს, წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	5,955,081	20,695,889
მიღებული სესხები	-	3,144,672
სესხის ძირის დაფარვა	(2,417,245)	(18,162,296)
პროცენტის დაფარვა	(857,573)	(1,703,508)
არაფულადი ნაკადები:		
კაპიტალში კონვერტირებული სუბორდინირებული სესხი	(2,000,000)	-
პერიოდის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი	640,480	1,898,684
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი	1,040,050	255,137
სხვა	3,566	(173,497)
ნაშთი წლის ბოლოს	<u>2,364,359</u>	<u>5,955,081</u>

გვგედი 20 - 34

15. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ვალდებულებები:		
ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან*	124,872	956,983
გაწეულ მომსახურებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	37,896	47,260
გაყიდულ სესხებზე მიღებული გადახდები	17,533	-
სდს კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი ვალდებულება**	-	509,739
სხვა	-	142,840
	180,301	1,656,822
სხვა არაფინანსური ვალდებულებები:		
ზედმეტად მიღებული ფულადი სახსრები	118,443	151,989
	298,744	1,808,811

*2019 წლის განმავლობაში ჯგუფსა და RRM Ltd-ის შორის გაფორმდა სდს (საკრედიტო დეფოლტ სვოპი) კონტრაქტები. ამ კონტრაქტების მიხედვით, ჯგუფმა აიღო ვალდებულება, რომ 2019 წელს გადაიხდიდა ფიქსირებულ გადასახადს ჯამურად 656,335 ლარის ოდენობით. ამავდროულად, მეორე მხარემ აიღო ვალდებულება, რომ ანგარიშსწორების დღეს შეისყიდოდა დაუფარავი სესხების ძირს, საკომისიოსა და ჯარიმებს. შედეგად, ანგარიშსწორების დღეს დაუფარავი სესხის ძირმა, საკომისიომ და ჯარიმების ოდენობამ შეადგინა 293,021 ლარი და ვადაგადაცილებული პორტფელისთვის დაზღვევისთვის შეთანხმებული თანხა 363,314 ლარის ოდენობით, აღიარდა როგორც მოთხოვნა სესხის პორტფელის დაზღვევიდან.

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში RRM Ltd-ის ვალდებულება გაიზარდა 852,178 ლარით, რომელიც შედგება გაყიდულ სესხზე დაგვიანებით შემოსული თანხებისგან.

**2019 წელს ჯგუფმა სესხის პორტფელის დაზღვევასთან დაკავშირებული ვალდებულების ნაწილი, ჯამურად 3,518,931 ლარის ოდენობით, გადასცა დედა კომპანიას. ზემოთხსენებული რაოდენობა სრულად დაიფარა 2020 და 2019 წლებში. დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-9 შენიშვნაში.

16. საწესდებო კაპიტალი

2020 წლის 27 აგვისტოს საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა არაფულადი შენატანით (სესხების კონვერტირებით) 2,000,000 ლარის ოდენობით.

17. ვალდებულებები და პირობები

სასამართლო დავა

ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში დროდადრო მის მიმართ შესაძლოა წარმოიშვას გარკვეული საჩივარი ან სასამართლო დავა.

ჯგუფის კლიენტების მხრიდან სესხის ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ჯგუფი იწყებს სასამართლო დავას კლიენტის წინააღმდეგ. ასეთი დავის უმაღლესი შესაძლო შედეგი არის კლიენტისგან მისაღები სესხის თანხა (მოიცავს დარიცხულ პროცენტს და სხვა ხარჯებს).

გამომდინარე იქიდან, რომ ყველა კლიენტის მიერ სასესხო ვალდებულების დაფარვა ხასიათდება განუსაზღვრელობით, ჯგუფი ქმნის ანარიცხს სესხების გაუფასურებისთვის, რომელზეც ინფორმაცია მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

მმართველობის ანგარიშგება

ჯგუფს აქვს ვალდებულება მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილი ინფორმაციის შესაბამისად და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად წარადგინოს მარეგულირებელ ორგანოსთან არაუგვიანეს მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის 1 ოქტომბრამდე. აღნიშნული ვალდებულება ჯგუფს არ აქვს შესრულებული სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის

გოჩაძე ნიკოლოზ

იმ ფინანს ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

თარიღისთვის.

18. 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 ორგანიზაციასა 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 ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია.

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.

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	მფლობელი	საწარმო საერთო კონტროლის ქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება
სუბორდინირებული სესხები	2,364,359	-	-
სხვა ვალდებულებები	124,872	-	-
საპროცენტო ხარჯი	(636,736)	-	-
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	-	-	(284,946)
საერთო ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	(111,695)	(47,581)	-

2020 წელს ჯგუფმა დაკავშირებული მხარისგან იყიდა 254,954 ლარის ღირებულების გაცემული სესხების პორტფელი.

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ტრანზაქციები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობითა და საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	მფლობელი	საწარმო საერთო კონტროლის ქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება
სხვა აქტივები	-	7,401	-
მიღებული სესხები	942,694	-	-
სუბორდინირებული სესხები	4,417,617	-	-
სხვა ვალდებულებები	956,983	538,416	-
საპროცენტო ხარჯი	(1,043,218)	-	-
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	-	-	(235,678)
საერთო ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	(619,873)	(5,290)

Handwritten signature

საგარეო ურთიერთობების მინისტრის მოადგილე

(ქართულ ღარში)

19. ბალანსის შემდგომი მოვლენები

ლიკვიდაცია - როგორც მე-2 შენიშვნაშია მოცემული ხელმძღვანელობა ჯგუფის ლიკვიდაციას გეგმავს 2021 წლის დასასრულს. 2021 წლის თებერვალში ჯგუფის მფლობელმა მიიღო მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსის გაუქმების გადაწყვეტილება. სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის ლიკვიდაციის დასრულების ზუსტი თარიღი ხელმძღვანელობისთვის ცნობილი არ იყო.

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება ფასდება რეალური ღირებულებით, დამატებული ან გამოკლებული გარიგების ის დანახარჯები (ფინანსური აქტივისა და ფინანსური ვალდებულების შემთხვევაში, რომელიც შეფასებული არ არის რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით), რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან, ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან. გარიგების ის დანახარჯები, რომელიც უშუალოდ არ არის დაკავშირებული მოგება ან ზარალში რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების შესყიდვასთან იმავდროულად უნდა აღიარდეს მოგება ან ზარალში.

თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდეგი ორი გარემოება:

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

- ჯგუფი აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

Amulya J. Nandini

20. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბიზნეს მოდელის შეფასება - ჯგუფი ახდენს ბიზნეს მოდელის მიზნის შეფასებას, რომელშიც უზრუნველყოფილია ფინანსური აქტივი პორტფელის დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის ფორმას და ხელმძღვანელობას ეგზავნება ინფორმაცია. მოცემული ინფორმაცია მოიცავს:

- დადგენილ პოლიტიკებს და მიზნებს პორტფელისთვის და ამ პოლიტიკების პრაქტიკაში მოქმედებას. ეს განსაზღვრავს მიმართულია თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის მიღებაზე, კონკრეტული საპროცენტო გადაკვეთის პორტფელის უზრუნველყოფაზე, ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის ნებისმიერი დაკავშირებული ვალდებულების ხანგრძლივობასთან შესაბამისობაზე ან ფულადი სახსრების გადინებასა და ფულადი ნაკადების განხორციელებაზე აქტივების გაყიდვის გზით;
- რამდენად არის შეფასებული და ჯგუფის ხელმძღვანელობისთვის დაანგარიშებული პორტფელის მაჩვენებლები;
- რისკებს, რომლებიც მოქმედებენ ბიზნესის მოდელის მაჩვენებლებზე (და ამგვარ ბიზნეს მოდელში შემავალ ფინანსურ აქტივებზე) და რამდენად იმართება ეს რისკები;
- რამდენად არიან ანაზღაურებული საქმიანობის მენეჯერები - მაგ. თუ კომპენსაცია ეფუძნება მართული აქტივების სამართლიან ღირებულებას ან მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს; და
- ფინანსური აქტივების გაყიდვების სიხშირეს, მოცულობას და ვადებს წინა პერიოდებში, ამგვარი გაყიდვების და მომავალი გაყიდვების მოლოდინების მიზეზებს.

შეფასება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს - ამ შეფასების მიზნებისთვის „ძირითადი“ განისაზღვრება როგორც საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივის რეალურ ღირებულებად. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირითადთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჟასაც.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენენ თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, ჯგუფი აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება ამ პირობებს. შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს შემდეგ ფაქტორებს:

- გაუთვალისწინებელ მოვლენას, რომელიც შეცვლის ფულადი ნაკადების თანხას ან ვადებს;
- ვადები, რომლებსაც შეუძლიათ შეცვალონ სახელშეკრულებო კუპონური განაკვეთი, ცვლადი განაკვეთის ფუნქციის ჩათვლით;
- ავანსი და გაზანგძლივების ფუნქცია; და
- პირობები, რომლებიც ზღუდავენ ჯგუფის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან (მაგ. არასასურველი თვისებები).

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება სალაროში არსებული ბანკნოტებისა და მონეტებისგან და ბანკებში არსებული შეუზღუდავი მიმდინარე ანგარიშებისაგან, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა უდრის ან ნაკლებია 90 დღეზე. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

დირექტორი

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

კლიენტებზე გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მოიცავს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს. ისინი თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღიარდება წარჩენი პირდაპირი გარიგების ხარჯების დამატებით, და შემდგომში მათი ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

გაუფასურება

ჯგუფი აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალებისთვის (ECL) ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე.

გარდა შემენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უნდა შეფასდეს თანხით, რომელიც ტოლია:

- 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტების დეფოლტის შემთხვევაში საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში (იწოდება, როგორც პირველი ეტაპი); ან
- მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არსებობის მანძილზე, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტების დეფოლტის შემთხვევაში ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მოქმედების ვადაში (იწოდება, როგორც მეორე და მესამე ეტაპი).

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი საჭიროა შეიქმნას იმ ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომელთა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი იზომება თანხით, რომელიც ტოლია 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა.

სხვა დებიტორული დავალიანების რეზერვი დაიანგარიშება თანხით, რომლებიც ტოლია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა არსებობის მანძილზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო დანაკარგების მიმდინარე ღირებულების ალბათურ-შეწონილ შეფასებას. იგი იზომება, როგორც ახლანდელი ღირებულება სხვაობისა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ღირებულებასა და მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც გამოითვლება სხვადასხვა სამომავლო ეკონომიკური სცენარის დისკონტირებული აქტივების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო ზარალების სავარაუდოდ შეწონილ შეფასებას. საკრედიტო ზარალი ფასდება ფულადი სახსრების ნაკლებობის მიმდინარე ღირებულებით.

გაუფასურებული ფინანსური აქტივი - ფინანსური აქტივი მიიჩნევა (საკრედიტო რისკით) გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივად, თუ მომხდარია ერთი ან მეტი ისეთი მოვლენა, რომელმაც უარყოფითი გავლენა იქონია ამ ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებაზე. ფინანსური აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებებს განეკუთვნება, მაგალითად დაკვირვებადი (ემპირიული) მონაცემები შემდეგი მოვლენების შესახებ:

- ემიტენტის ან მსესხებელი საწარმოს მნიშვნელოვანი ფინანსური სიძნელეები;
- სახელშეკრულებო პირობების დარღვევა, როგორცაა, მაგალითად ძირი თანხის ან პროცენტის გადაუხდელობა, ან გადახდის ვადაგადაცილება;
- როდესაც კრედიტორ(ებ)ი, თავისი მსესხებლის ფინანსურ სიძნელეებთან დაკავშირებული ეკონომიკური ან სახელშეკრულებო მიზეზების გამო, მსესხებელს ისეთ დათმობებს სთავაზობს (სთავაზობენ), რასაც სხვა შემთხვევაში არ გაითვალისწინებდა (გაითვალისწინებდნენ);
- მოცემული ფინანსური აქტივის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სიძნელეების გამო; ან
- ფინანსური აქტივის შეძენა ან შექმნა დიდი ფასდათმობით, რაც განცდილ საკრედიტო ზარალს ასახავს.

სესხი ითვლება საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად, როდესაც მსესხებელს ეძლევა შედავათი მისი ფინანსური მდგომარეობის გაუარესების გამო, თუკი არ არსებობს დამადასტურებელი ფაქტი, რომ დათმობის შედეგად ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ნაღდი ფულის არ მიღების რისკი მნიშვნელოვნად მცირდება და არ არსებობს გაუფასურების სხვა ნიშნები. ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, როდესაც განიხილება შედავათები, მაგრამ არ ხდება მათი გამოყენება, აქტივი საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად ითვლება, თუ არსებობს საკრედიტო რისკით გაუფასურების აშკარა დამადასტურებელი ფაქტი, დეფოლტის განსაზღვრების ჩათვლით.

დეფოლტის განსაზღვრება (იხილეთ ქვემოთ) გულისხმობს ვალის არ გადახდას, თუ ვალის გადახდა დაგვიანდა 60 ან მეტი დღით.

გაგრძელება

მანს ჯგერჯია ჯგუფი
ური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
ის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის
ულ ლარში)

მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ილი ან საწარმოს მიერ შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივები („POCI“) - POCI ფინანსური აქტივები
ავალებულად ფასდება. ჯგუფმა ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის მოგებაში ან ზარალში უნდა აღიაროს
ანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილების ეკვივალენტური
ხა, როგორც გაუფასურების შემოსულობა ან ზარალი. ჯგუფმა აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი
რედიტო ზარალის ხელსაყრელი ცვლილებები უნდა აღიაროს, როგორც გაუფასურების შემოსულობა.

ფოლტის განსაზღვრება - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განმარტების მიზნით უნდა განესაზღვროთ,
უ რა არის დეფოლტი. დეფოლტის განსაზღვრება გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობის
ასაზომად და ამის შესაფასებლად, ზარალის შეფასების რეზერვი ეფუძნება 12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო
არალს, რადგან დეფოლტი წარმოადგენს დეფოლტის ალბათობის კომპონენტს, რომელიც გავლენას ახდენს
როგორც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის სიდიდეების გაზომვაზე, ისე საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი
ზრდის გამოვლენაზე.

დეფოლტის სტატუსი გამოიყენება იმ სესხებისთვის, რომლისთვისაც ქვემოთ მოცემულ რომელიმე მოვლენას
ქნება ადგილი:

- 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ნაკლებ სავარაუდოა, რომ მსესხებელმა სრულად გადაუხადოს საკრედიტო ვალდებულება ჯგუფს.

დეფოლტი განმარტებულია ისე, რომ კარგად ასახოს სხვადასხვა ფინანსური აქტივების მახასიათებლები. იმის
შეფასებისას, თუ რამდენად არსებობს იმის ალბათობა, რომ მსესხებელი არ შეასრულებს საკრედიტო
ვალდებულებას, ჯგუფი ითვალისწინებს როგორც რაოდენობრივ, ისე ხარისხობრივ მაჩვენებლებს.
რაოდენობრივი მაჩვენებლები, როგორიცაა იმავე მხარესთან სხვა ვალდებულების შესრულების ვადაგადაცილება
და გადაუხდელობა, წარმოადგენს მთავარ მონაცემებს ასეთი ანალიზისთვის. ჯგუფი დეფოლტის შესაფასებლად
იყენებს ინფორმაციის სხვადასხვა წყაროებს, რომლებიც ან ჯგუფია დონეზე შემუშავებული, ან გარეზე
წყაროებიდანაა მოპოვებული.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა - ჯგუფი ახორციელებს ყველა იმ ფინანსური აქტივის მონიტორინგს,
რომელიც ექვემდებარება გაუფასურების მოთხოვნას იმის შესაფასებლად, გაიზარდა თუ არა მნიშვნელოვნად
საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა, ჯგუფი
გაზომავს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს 12 თვის არსებობის მანძილზე.

ჯგუფის სადრიცხო პოლიტიკის გამოყენებისას არ არის მიზანშეწონილი იმის დაშვება, რომ დაბალი
საკრედიტო რისკის მქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ანგარიშგების დღეს არ აღინიშნებოდა საკრედიტო
რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. შედეგად, ჯგუფი ახორციელებს ყველა იმ ფინანსური აქტივის მონიტორინგს,
რომლის უფასურდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვნად გაზრდის შემთხვევაში.

იმის განსაზღვრისას, გაიზარდა თუ არა მნიშვნელოვნად ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული
ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკი მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი ადარებს ფინანსურ
ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული დეფოლტის რისკს ანგარიშგების დღეს ინსტრუმენტის დარჩენილი ვადის
საფუძველზე. შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს როგორც რაოდენობრივ, ისე ხარისხობრივ ინფორმაციას,
რომლის გამოყენებაც მიზანშეწონილია არსებულ ვითარებაში. ასეთ ინფორმაციაში შედის: ჯგუფის ისტორიული
გამოცდილება და საპროგნოზო ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია შეუსაბამოდ მაღალი ხარჯებისა და
ზედმეტად დიდი მცდელობის გარეშე.

თავდაპირველი აღიარებისა და შემდგომ ანგარიშგების დღისთვის დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრის მიზნით
მნიშვნელოვანია რამდენიმე ეკონომიკური სცენარის გამოყენება. სხვადასხვა ეკონომიკური სცენარის
გამოყენებით მიიღება დეფოლტის ალბათობის სხვადასხვა მნიშვნელობები. სწორედ მათი შეწონვის საფუძველზე
დეფოლტის შეწონილი საშუალო სიდიდე, რომლის საფუძველზეც დგინდება, ადგილი ჰქონდა თუ არა
საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას.

ჯგუფი ანაწილებს მსესხებლებს შესაბამის შიდა საკრედიტო რისკის ჯგუფის მიხედვით, რომელიც
დამოკიდებულია მათ საკრედიტო ხარისხზე. რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი
ზრდის ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია და ეფუძნება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის
ცვლილებას შემდეგი ორი მაჩვენებლის შედარებით:

20. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოხიზე კახიშვილი

- დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა ანგარიშგების დღეს; და
- დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა მოცემული დროის მონაკვეთში, რომლის შეფასებაც მოხდა იმ ფაქტებსა და მოვლენებზე დაყრდნობით რომელიც არსებობდა აღიარების მომენტში.

გამოყენებული დეფოლტის ალბათობა არის საპროგრამო ინფორმაცია და ჯგუფი იყენებს იმავე მეთოდოლოგიას და მონაცემებს, რომელიც გამოიყენება ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასაანგარიშებლად.

რაოდენობრივი ფაქტორები, რომლებიც მიუთითებენ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდაზე, ასახულია დეფოლტის ალბათობის მაჩვენებელზე დროულად. თუმცა, ჯგუფი ზოგიერთ ხარისხობრივ ფაქტორს იყენებს დამოუკიდებლად იმის შესაფასებლად, ნამდვილად მნიშვნელოვნად გაიზარა თუ არა საკრედიტო რისკი. ჯგუფი ითვალისწინებს ვალდებულების შესრულების გადავადების ალბათობას, საკრედიტო ქულებსა და ისეთ ფაქტორებს, როგორიცაა უმუშევრობა, გაკოტრება და გარდაცვალება.

იმის გათვალისწინებით, რომ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფარდობითი მაჩვენებელია, აბსოლუტური პირობებით, დეფოლტის ალბათობაში იგი უფრო მნიშვნელოვანი იქნება დაბალი საწყისი დეფოლტის ალბათობის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, ვიდრე მაღალი დეფოლტის ალბათობის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის.

აქტივის ერთდღიანი ვადაგადაცილებისას, ჯგუფი მიიჩნევს რომ მოხდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა და აქტივი გაუფასურების მოდელის მეორე ეტაპზე გაითვალისწინება, ე.ი. ხდება გაუფასურების რეზერვის დაანგარიშება ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი თანხით.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შედგამების წარდგენა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის: როგორც აქტივების მთლიანი ღირებულებიდან გამოქვითვა;
- ფულად-სასესხო და ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისთვის: როგორც უზრუნველყოფა; და
- როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტი შეიცავს როგორც წარმოდგენილ, ისე წარმოდგენელ კომპონენტებს, ჯგუფს არ აქვს შესაძლებლობა, დაადგინოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) სესხის კომპონენტზე წარმოდგენილი კომპონენტისგან იზოლირებულად: ჯგუფი წარმოადგენს ზარალის შეფასების ერთობლივ რეზერვს ორივე კომპონენტისთვის. ერთიანი თანხა წარმოდგენილია, როგორც წარმოდგენილი კომპონენტის ერთიანი საანგარიშო ღირებულებიდან გამოქვითვა. ზარალის რეზერვის სიჭარბით შეფასება წარმოდგენილი კომპონენტის საერთო ოდენობაზე წარმოდგენილია, როგორც უზრუნველყოფა.

ფინანსური აქტივის მოდიფიცირება და აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის მოდიფიცირება ხდება, როდესაც ხდება ხელშეკრულების იმ პირობებზე ხელახალი მოლაპარაკება, რომლებიც არეგულირებს ფინანსური აქტივების ფულადი ნაკადების მოძრაობას ან ხდება ამ ხელშეკრულების პირობების შეცვლა ფინანსური აქტივების თავდაპირველი აღიარების მომენტიდან მათი გადახდის ვადის დადგომამდე პერიოდში.

ჯგუფი აწარმოებს ხელახალ მოლაპარაკებას იმ გაცემულ სესხებზე, რომელთაც შეექმნათ ფინანსური პრობლემები, რათა მაქსიმალურად გაზარდოს თანხების ამოღება და მინიმუმამდე შეამციროს დეფოლტის რისკი. სესხის პირობები იცვლება იმ შემთხვევაში, როცა მსესხებლის ყველა შესაძლო ძალისხმევით მიუხედავად, გადაეხადა სათანადო თანხები ხელშეკრულების თავდაპირველი პირობებით, არსებობს დეფოლტის დიდი რისკი და მოსალოდნელია, რომ მსესხებელი შეასრულებს ახალ პირობებს. განახლებული პირობები უმეტესწილად გულისხმობს სესხის დაფარვის ვადის გაგრძელებას, ფულადი ნაკადების (ძირითადად თანხისა და პროცენტის გადახდის) მოძრაობის ვადების შეცვლას, ფულადი ნაკადების ოდენობის შემცირებას (ძირითადად თანხისა და პროცენტის პატიება) და სხვა პირობების შეცვლას.

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გამოცემის განყოფილება

ფინანსური აქტივის მოდიფიცირებისას ჯგუფი აფასებს, თუ რამდენად იწვევს მოდიფიკაცია აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფის პოლიტიკის თანახმად, მოდიფიკაცია იწვევს აღიარების შეწყვეტას, როდესაც მის შედეგად ხელშეკრულებაში ჩნდება არსებითად განსხვავებული პირობები. იმის დასადაგენად, თუ შეცვლილი პირობები რამდენად არსებითად განსხვავდება თავდაპირველი ხელშეკრულების პირობებისგან, ჯგუფი მხედველობაში იღებს შემდეგ ფაქტორებს:

- ხარისხობრივი ფაქტორები, როგორიცაა სახელშეკრულებო თანხების მოძრაობა, მოდიფიცირების შემდეგ აღარ აკმაყოფილებს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დარჩენილ ძირზე პროცენტის გადახდების კატეგორიას. ვალუტის ან ხელშეკრულების მხარის შეცვლას, საპროცენტო განაკვეთის შეცვლას, გადახდის ვადის დადგომას, მოლაპარაკებებს, თუ აღნიშნული ფაქტორები აშკარად არ მიუთითებს არსებით ცვლილებაზე.
- რაოდენობრივი შეფასება ტარდება დარჩენილი თავდაპირველი პირობებით მოცემული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების შედარებით განახლებული პირობებით მოცემული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებასთან. ამასთან, ორივე თანხა დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური პროცენტით.

იმ შემთხვევაში, თუ ხდება ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ხდება რეზერვის ხელშეკრულებით გაზომვა, რათა მოხდეს აღიარების შეწყვეტის დღეს აქტივების წმინდა საბალანსო ღირებულების დადგენა. სხვაობა ამგვარად განახლებულ საბალანსო ღირებულებასა და ახალი პირობებით ახალი ფინანსური აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის გამოიწვევს საკრედიტო ზარალის მიღებას აღიარების შეწყვეტისას. ახალ ფინანსურ აქტივს ექნება ზარალის რეზერვი, რომელიც გაზომილია 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, გარდა იმ იშვიათი შემთხვევებისა, როცა ითვლება, რომ წარმოშობილი ახალი სესხი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით. აღნიშნული მეთოდი გამოიყენება მხოლოდ იმ შემთხვევებში, როცა ხდება ახალი სესხის რეალური ღირებულების აღიარება მნიშვნელოვანი ფასდაკლებით განახლებული ნომინალური ღირებულებით, რადგან ამ შემთხვევაში არსებობს დეფოლტის მაღალი რისკი, რომელიც არ შემცირდა მოდიფიცირების შედეგად. ჯგუფი მონიტორინგს უწევს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკს, რა მიზნითაც აფასებს რაოდენობრივ და ხარისხობრივ ინფორმაციას, როგორიცაა მაგალითად ინფორმაცია იმის შესახებ, ახალი პირობების მიხედვით ხომ არ რჩება მსესხებელი ძველი სტატუსით.

როდესაც ხდება ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიცირება და ასეთი მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, ჯგუფი ადგენს, ხომ არ გაიზარდა მნიშვნელოვნად ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების მომენტიდან.

ისეთი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, რომელთა მოდიფიცირებაც მოხდა ჯგუფის რესტრუქტურულიზაციის პოლიტიკის ფარგლებში და აღნიშნულმა მოდიფიცირებამ არ გამოიწვია აღიარების შეწყვეტა, დეფოლტის ალბათობის შეფასება ასახავს ჯგუფის უნარს, მიიღოს მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადები ჯგუფის წარსული გამოცდილების გათვალისწინებით რესტრუქტურულიზაცია ანალოგიური მოქმედების განხორციელებისას და ასევე, ქცევითი ინდიკატორების გათვალისწინებით, მათ შორის მსესხებლის გადახდების ისტორიისა, ხელშეკრულების მოდიფიცირებული პირობების ფონზე. თუ საკრედიტო რისკი კვლავ მნიშვნელოვნად მაღალია მოსალოდნელ მნიშვნელობაზე თავდაპირველი აღიარების მომენტში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი კვლავაც შეფასდება იმ ოდენობით, რომელიც ტოლია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა არსებობის მანძილზე. გადაუხდელი სესხების რეზერვი როგორც წესი იზომება მხოლოდ 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, როდესაც არსებობს იმის დამადასტურებელი ფაქტი, რომ მსესხებლის გადახდის უნარი გაუმჯობესდა მოდიფიცირების შემდგომ, რაც იწვევს წარსულში საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შეჩერებას.

იმ შემთხვევაში, როცა მოდიფიკაცია არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, ჯგუფი მოდიფიცირების სარგებელს/ზარალს ანგარიშობს ერთიანი საანგარიშო ღირებულების შედარებით მოდიფიკაციამდე და მას შემდეგ (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შედავით გამოკლებით). შემდეგ ჯგუფი ზომავს მოდიფიცირებული აქტივის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, როდესაც მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის შედეგად წარმოშობილი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებიც მონაწილეობს თავდაპირველი აქტივის მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებშიც მონაწილეობს თავდაპირველი აქტივის მოსალოდნელი ფულადი დეფიციტის ანგარიშში.

ფინანს ჯგუფი
ალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის
თულ ლარში)

ფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივის ფულადი ნაკადების
ლშეკრულებო უფლებებს ვადა გაუვა (იგულისხმება ვადის გასვლა რეალურად განსხვავებულ სიტუაციებში),
როდესაც ჯგუფი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების უფლებებს გადასცემს ოპერაციაში,
ელშიც ხდება არსებითად ყველა რისკის და ფინანსური აქტივის ფლობის სარგებელის გადაცემა ან რომელშიც
ეფი არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ყველა ან არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს გადაცემულ
ივებზე. ასეთ შემთხვევაში, გადაცემული აქტივების აღიარების შეწყვეტა არ ხდება.

ოწერა

წანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება (მთლიანად ან ნაწილობრივ), სანამ არ
სებებს ანაზღაურების რეალური პერსპექტივა. ეს ზოგადად არის შემთხვევა, როდესაც ჯგუფი განსაზღვრავს,
მ მსესხებელს არ ექნება აქტივები ან უზრუნველყოფილი შემოსავალი, რომლებიც შეძლებენ შესაბამისი
ლადი ნაკადების გენერირებას, ჩამოწერისთვის თანხების გადასახდელად. ამასთან, ფინანსური აქტივები,
მლებიც ჩამოიწერება შესაძლოა კვლავ იყოს აღსრულების საქმიანობის საგანი, ჯგუფის მიმართ მართებული
ნხების ამოღების პროცედურების დასაკმაყოფილებლად.

წანსური ვალდებულებები

გუფმა 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9-ის მიღების თარიღი) ყველა ფინანსური ვალდებულება
აკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს:
სხებს და სხვა მოკლევადიან ფულად ვალდებულებებს.

ავა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული
არიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების
ამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული
ირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი
ანაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას.
ებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და
ებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური ვალდებულებების 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 მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში.

გადახურვა

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებისა და ვალდებულებების გადახურვას აკეთებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა
იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშსწორებას გადახურული ნაშთის საფუძველზე.
ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

საკრედიტო დეფოლტ სვოპი

საკრედიტო დეფოლტ სვოპი (სდს) არის ფინანსური გარანტიის ერთგვარი სახე, რომელიც ამცირებს მსესხებულებისგან სესხის გადაუხდელობის რისკს. სდს კონტრაქტების მიხედვით, ჯგუფი იღებს ვალდებულებას, გადაიხადოს ფიქსირებული გადასახადები, ხოლო მეორე მხარე იღებს ვალდებულებას ვადადაცილების შემთხვევაში ნომინალური ღირებულებით შეისყიდოს დაუფარავი სესხის ძირი, საკომისიო, საურავი და ჯარიმა.

სდს კონტრაქტის გაფორმების დღეს, ჯგუფი არ აღიარებს ვალდებულებას, რადგან არ არსებობს მიმდინარე ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება გასულ პერიოდში მომხდარი მოვლენებისგან. ამავდროულად, ჯგუფი არ აღიარებს გადავადებულ ხარჯს, რადგან ფაქტური გადახდა ხორციელდება მხოლოდ სდს კონტრაქტის ანგარიშსწორების დღეს.

საანგარიშგებო თარიღისთვის ჯგუფი არ აღიარებს ფიქსირებულ გადასახადებს წრფივი დარიცხვის მეთოდით, რადგან ხელმძღვანელობის შეფასებით მეორე მხარის მიმართ წარმოქმნილი ფიქსირებული გადასახადები არსებითად არ განსხვავდება სესხების გაუფასურების ხარჯისგან, რომელიც ისედაც გაიანგარიშება სდს კონტრაქტში შემავალი სესხებისთვის და წლის განმავლობაში აღიარდება სპეციალური დანიშნულების სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. სდს კონტრაქტთან დაკავშირებული წმინდა შემოსავლები და ხარჯები აღიარდება ანგარიშსწორების თარიღში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის აქტივები, რომლებიც იოლად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში და ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე სამ თვემდე ვადით. სამ თვეზე მეტი ვადიანობით შეზღუდული სახსრები არ შედის ნაღდი ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთისა (ამორტიზაციის) და გაუფასურების ზარალით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითად საშუალებებზე (და არამატერიალურ აქტივებზე) ცვეთის (და ამორტიზაციის) დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა გადამოწმდეს, ხომ არ არის აღიარებული ანაზღაურებად ღირებულებაზე მეტად. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის.

მიღებული სესხები

მიღებული სესხები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, ჯგუფი აფასებს ყველა მიღებულ სესხს ამორტიზებადი ღირებულებით და ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და აქტივები

ანარიცხი არის ვალდებულება, რომლის დაფარვის ვადა ან ოდენობა განუსაზღვრელია. ვალდებულება არის წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად წარმოშობილი მიმდინარე მოვალეობა, რომლის დასაფარავად საჭიროა ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა. ვალდებულების წარმომქმნელი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რომლის მიხედვითაც ჯგუფმა უპირობოდ უნდა დაფაროს ვალდებულება. იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან:

- ხელშეკრულება (ყველა პირობის გათვალისწინებით, მათ შორის, ზეპირი);
- კანონმდებლობა; ან
- სხვა კანონიერი ქმედება.

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება ჯგუფის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

- წარსული პრაქტიკიდან მიღებული გამოცდილების შედეგად, გამოქვეყნებული პოლიტიკით ან საკმაოდ სპეციფიკური მიმდინარე განაცხადით, ჯგუფი სხვა მხარეებს მიუთითებს, რომ ის აიღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- შედეგად, ჯგუფი აღნიშნულ სხვა მხარეებს უქმნის სამართლიან მოლოდინს, რომ იგი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებებს.

ტერმინი “პირობითი ვალდებულება” გამოიყენება ვალდებულებებისათვის, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებენ აღიარების კრიტერიუმებს.

სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოყოფს შემდეგ კატეგორიებს:

- ანარიცხები - რომლებიც აღიარდება, როგორც ვალდებულება (იმ პირობით, რომ შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება), რადგან ისინი წარმოადგენენ მიმდინარე მოვალეობას და მოსალოდნელია, რომ მათ დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა; და
- პირობითი ვალდებულებები - რომლებიც არ აღიარდება, როგორც ვალდებულება, რადგან წარმოადგენს, ან:
 - შესაძლო მოვალეობებს, რადგან ჯერ კიდევ არაა დადასტურებული, გააჩნია თუ არა ჯგუფს მიმდინარე მოვალეობა, რომლის შესრულება გამოიწვევს ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლას; ან
 - მიმდინარე მოვალეობებს, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს სტანდარტის მოთხოვნებს (რადგან მოსალოდნელი არ არის, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა, ან შეუძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება).

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

პირობითი ვალდებულებები შეიძლება განვითარდეს თავდაპირველად მოსალოდნელისგან განსხვავებული სახით. ამიტომ ისინი ფასდება მუდმივად, რათა განისაზღვროს, ხომ არაა აუცილებელი ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა. იმ შემთხვევაში, თუ იმ ვალდებულების დასაფარად, რომელიც განიხილებოდა პირობით ვალდებულებად, საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების ჯგუფიდან გასვლა, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხი იმ პერიოდში, როდესაც ასეთ ცვლილებას ექნება ადგილი (გარდა განსაკუთრებულად იშვიათი შემთხვევებისა, როდესაც ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია).

პირობითი აქტივები არ აისახება საპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგებაში, თუმცა მათ შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის შემოძინება. თუ ეკონომიკური სარგებელი აუცილებლად მიიღება, აქტივი და შესაბამისი შემოსავალიც აღიარდება შესაბამისი პერიოდის საპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მაშინ, როდესაც შეფასების ცვლილება მოხდება.

დაბეგვრა

გადასახადის ხარჯი შედგება პერიოდის მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისგან. გადასახადი აღიარებულია სპეციალური დანიშნულების სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ შემთხვევის გარდა, თუ ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში. ამ შემთხვევაში გადასახადი ასევე აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში შესაბამისად.

მიმდინარე მოგების გადასახადი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის ფაქტობრივად მოქმედი საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით. ხელმძღვანელობა პერიოდულად ახდენს საგადასახადო მიდგომის გადახედვას კანონმდებლობაში არსებული სხვადასხვა ინტერპრეტაციის შესაბამისად. ჯგუფი ქმნის ანარიცხებს თანხებზე, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება ვალდებულებების მეთოდის გამოყენებით, დროებითი განსხვავებების წარმოქმნისას აქტივებსა და ვალდებულებებისგან წარმოქმნილ საგადასახადო ბაზასა და სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ საბალანსო მაჩვენებელს შორის. რადგან გადავადებული საგადასახადო აქტივი არ დაანგარიშდება, როდესაც აღიარდა აქტივი ან ვალდებულება, მას არ ექნება გავლენა არც ფინანსურ და არც საგადასახადო მოგება-ზარალზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი განისაზღვრება საგადასახადო განაკვეთით (და კანონმდებლობით) რომელიც ამოქმედდა ან არსებითად ამოქმედდა საბალანსო უწყისის თარიღისთვის და მოსალოდნელია მისი გამოყენება, როდესაც მასთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივი მიიღება ან გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება წარმოიქმნება.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში (და იმ ოდენობით), როცა მოსალოდნელია, რომ მომავალში იარსებებს დასაბეგრი მოგება, რის ხარჯზეც მოხდება აღნიშნული აქტივის გაქვითვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება გადაიხურება იმ შემთხვევაში, როდესაც არსებობს მიმდინარე საგადასახადო აქტივის მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებასთან გადახურვის სამართლებრივი უფლება, და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება წარმოშობილია ერთი და იმავე საგადასახადო კანონმდებლობის შედეგად, რომლის დროსაც აქტივის და ვალდებულების წმინდა თანხით წარდგენა შესაძლებელია.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება არ მოხდა დროებითი ცვლილებების გამო, რადგან ხელმძღვანელობას შეფასებით აქტივის გამოყენება მოსალოდნელი არ არის.

შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, რომელიც აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, სესხის გაცემის საკომისიოს და საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირებაა მომავალში გადასახდელი ან მისაღები შეფასებული ფულადი ნაკადები ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში ან, სადაც შესაფერისია, მოკლე პერიოდში, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ნეტო საბალანსო ღირებულებამდე. ჯგუფი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებისთვის ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშეკრულების ყველა პირობას, გარდა მომავალში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფი გადახედავს მის მოლოდინს გადახდილ ან მისაღებ ყველა სახის გადასახდელის შესახებ. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება დაანგარიშდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საშუალებით და სხვაობა აღიარდება საპროცენტო შემოსავლად ან ხარჯად სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

საპროცენტო შემოსავალი მოიცავს პროცენტს და გადახდილ ან გადასახდელ საკომისიოს, რომელიც გაითვალისწინება გაცემულ სესხებზე და საბანკო დეპოზიტებზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დაანგარიშებისას.

თუ ფინანსური აქტივის ან ერთგვაროვან აქტივთა ჯგუფის ღირებულება გაუფასურების ზარალის გამო მცირდება, საპროცენტო შემოსავალი გაანგარიშდება დღევანდელი ღირებულების გათვალისწინებით (რომელიც არის ღირებულებას გამოკლებული ღირებულების კორექტირება) და მისი აღიარება გრძელდება იმ საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც გამოყენებულია მომავალი ფულადი ნაკადების დადისკონტირებისთვის გაუფასურების ხარჯის გასაზომად.

საპროცენტო ხარჯი მოიცავს სხვა მხარისგან აღებულ სესხებზე დარიცხულ პროცენტს ან საკუთარი ფასიანი ქაღალდების გამოშვებასთან დაკავშირებულ ხარჯებს.

20. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაგრძელება

სხვა ჯარიმები და საკომისიოები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული სესხების, ავანსებისა და სხვა მოთხოვნების შიდა უკუგების განაკვეთთან არ აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეშვეობით, არამედ წრფივად გადანაწილდება პერიოდზე ან სრულად აღიარდება მიღების მომენტში. წრფივად გადანაწილება ან ერთჯერადად აღიარება დამოკიდებულია საკომისიოების და ჯარიმების შინაარსზე.

იჯარა

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაცია აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეაფასოს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად შეიძლება. თუ ამ განაკვეთის ადვილად განსაზღვრა შეუძლებელია, მოიჯარემ უნდა გამოიყენოს მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი.

აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით და გაზრდილია შემდეგით:

- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე,
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულების საბალანსო ღირებულება იზრდება საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივის გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღის.

როდესაც ჯგუფი შეასწორებს იჯარის ვადის შეფასებას (მაგალითად, იჯარის ვადის გახანგრძლივების ან შეწყვეტის უფლების გადახედვის შესახებ შეფასებას), ის აკორექტირებს საიჯარო ვალდებულებას განახლებული ვადის განმავლობაში წარმოქმნილი გადახდების მიხედვით, რომელიც დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განახლებული საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით. საიჯარო ვალდებულების საბალანსო ღირებულება ასევე შესწორდება თუ ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებული ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც თავდაპირველად შეფასებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ინდექსის, ან განაკვეთის გამოყენებით იცვლება. ორივე შემთხვევაში შესაბამისი თანხით კორექტირდება აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება და შესწორებული საბალანსო ღირებულება გაიცვითება დარჩენილი (განახლებული) იჯარის ვადის პერიოდზე.

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

ხელფასები, ბონუსები და არაფულადი შეღავათები აღიარდება იმ წელს, როდესაც ჯგუფის თანამშრომელმა გასწია შესაბამისი მომსახურება.

დივიდენდები

დივიდენდები აღირიცხება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ და სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაქვეყნებლად ნების დართვის თარიღამდე, იზიფრება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მიხეილ ჯანაშია

ქრემ ფინანს ჯგუფი

სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ქართულ ლარში)

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ასევე მოვლენები სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე, რომელიც გვაწვდის დამატებით ინფორმაციას ჯგუფის სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, შეტანილია სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი არსებითი მოვლენები, რომლებიც არ ახდენენ გავლენას ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის დღისათვის, ასევე წარმოდგენილია სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკურ გარემოში არსებული ვალუტით, რომელშიც ჯგუფი ფუნქციონირებს („ფუნქციური ვალუტა“). სპეციალური დანიშნულების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციური და წარსადგენი ვალუტა.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სპეციალური დანიშნულების სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს კაპიტალში ინვესტიციების ჩათვლით. ფასიანი ქაღალდების გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული რეალური ღირებულების ცვლის ეფექტი აღიარდება, როგორც რეალური ღირებულების ცვლილებისას მიღებული შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილი.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისათვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	ევრო/ ლარი
გაცვლითი კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისათვის	4.0233
გაცვლითი კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.2095

გიორგი ჯანაშია

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N210503589



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

24.05.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის დამოწმება

ნოტარიუსი

დავით ჩალათაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

თბილისი, სანაპიროს 2ა, #1

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

599336099

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

45798207682221



მე, ნოტარიუსი, დავით ჩალათაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: თბილისი, სანაპიროს 2ა, #1, ვადასტურებ წინამდებარე დოკუმენტზე დიპლომირებული მთარგმნელის, თორნიკე პარხომენკოს (დაბადებული 17.02.1992, მცხოვრები: ქ. თბილისი, აწყურის ქუჩა 39, ბარათის ნომერი 11IC00354, პირადი ნომერი: 01011081564 გაცემული იუსტიციის სამინისტროს მიერ, დიპლომი MH N001116 გაცემული თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. გადახდილია საზღაური: 68.00 ლარი, დღგ 12.24 ლარი - თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა, და რეგისტრაციის საზღაური 2.00 ლარი სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის დადგენილების #507 (29.12.2011წელი) 31-ე მუხლის და 39 მუხლის 1 პუნქტის საფუძველზე. I, Notary Davit Chalataashvili, whose notary bureau is located at: Sanapiro 2a, #1, Tbilisi, certify the authenticity of signature of qualified translator Tornike Parkhomenko (DOB 17.02.1992, place of residence: Tbilisi, 39 Atskuri Street, card number 11IC00354, Personal Number: 01011081564 issued by the Ministry of Justice, Diploma MH N001116 issued by Tbilisi State University). Translator is warned about his responsibility for the accuracy of translation and he gives the guarantee for the accuracy of translation.

The notary tax is paid: 68.00 GEL, VAT 12.24 GEL according to article 166 of Georgia tax code and 2.00 GEL for drawing up notary act according to the articles 31 and paragraph 1 of article 39 of resolution # 507 (29.12. 2011) of the government of Georgia about notary tax for drawing up notary act and ascertained fees for notary chamber, rules of payment and approval of terms of service

ნოტარიუსი: დავით ჩალათაშვილი
Notary : Davit Chalataashvili



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შესაძლებელია საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

[Handwritten signature]