

**მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია**  
**“ჯი აი სი”**  
**სააქციო საზოგადოება**

ფინანსური ანგარიშგება და  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა  
31 დეკემბერი 2017

## შინაარსი

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ..... | i     |
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა .....           | ii-iv |

### ფინანსური ანგარიშგება

|                                                           |      |
|-----------------------------------------------------------|------|
| მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება ..... | 4    |
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება .....                  | 5    |
| კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება .....                   | 6    |
| ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება .....              | 7    |
| ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებ .....       | 8-41 |

**ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე  
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის**

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია სააქციო საზოგადოება „ჯი აი სი“-ს (შემდგომში - „მისო“) ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 15 ივნისს:

დირექტორი

ვახტანგ მალრაძე

\_\_\_\_\_

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე

\_\_\_\_\_

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სააქციო საზოგადოება მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია მისო „ჯი აი სი“-ს მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

### *მოსაზრება*

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ჯი აი სი“-ს („მისო“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, აგრეთვე ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითად პრინციპებსა და სხვა განმარტებით შენიშვნებს („ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

### *მოსაზრების საფუძველი*

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

*ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.*

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

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

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

#### *აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვვგმათ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ

აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავვგემოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ მისოს შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა მისოს ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება მისო უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

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

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

**15 ივნისი 2018**

**არესემ საქართველო**

**მმართველი პარტნიორი გიორგი კვინიკაძე**

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
ქართულ ლარში

**მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება**

|                                                                            | შენიშვნა | 2017             | 2016             |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| საპროცენტო შემოსავალი                                                      | 5        | 1,141,118        | 1,327,857        |
| საპროცენტო ხარჯი                                                           | 5        | (20,460)         | (69,931)         |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>                                        |          | <b>1,120,658</b> | <b>1,257,926</b> |
| სესხების გაუფასურების ანარიცხი                                             | 13       | 114,342          | (198,881)        |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ</b> |          | <b>1,235,000</b> | <b>1,059,045</b> |
| წმინდა საკომისიო შემოსავლები და ხარჯები                                    | 6        | 42,722           | 43,521           |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                                                    | 7        | (648,244)        | (555,331)        |
| უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა მოგება                       | 8        | (196,901)        | 388,894          |
| სხვა არა საოპერაციო შემოსავალი/ხარჯი                                       |          | 27,930           | (1,910)          |
| <b>მოგება დაბეგვრამდე</b>                                                  |          | <b>460,507</b>   | <b>934,219</b>   |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                  | 9        | (53,291)         | (172,533)        |
| <b>წლის მოგება</b>                                                         |          | <b>407,216</b>   | <b>761,686</b>   |
| სხვა სრული შემოსავალი                                                      |          | -                | -                |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი</b>                                           |          | <b>407,216</b>   | <b>761,686</b>   |
| <b>შემოსავალი ერთ აქციაზე, ლარი</b>                                        |          | <b>16</b>        | <b>31</b>        |

დირექტორი

ვახტანგ მალრაძე

\_\_\_\_\_

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე

\_\_\_\_\_

სს მისო „ჭი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

**ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**

|                                      | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2017 | 31 დეკემბერი 2016 |
|--------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>აქტივები</b>                      |          |                   |                   |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები          | 14       | 722,095           | 829,216           |
| გაცემული სესხები                     | 13       | 3,499,593         | 4,035,883         |
| ძირითადი საშუალებები                 | 10       | 35,005            | 43,866            |
| საინვესტიციო ქონება                  | 11       | 320,020           | 302,511           |
| არამატერიალური აქტივები              | 12       | 29,154            | 34,299            |
| მოგების გადასახადის აქტივი           | 17       | 1,769             | 2,654             |
| სხვა აქტივები                        | 19       | 62,129            | 69,564            |
| <b>სულ აქტივები</b>                  |          | <b>4,669,765</b>  | <b>5,317,993</b>  |
| <b>კაპიტალი</b>                      |          |                   |                   |
| სააქციო კაპიტალი                     | 15       | 2,497,100         | 2,497,100         |
| საემისიო კაპიტალი                    | 15       | 676,818           | 676,818           |
| გაუნაწილებელი მოგება                 |          | 1,313,677         | 1,835,000         |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                  |          | <b>4,487,595</b>  | <b>5,008,918</b>  |
| <b>ვალდებულებები</b>                 |          |                   |                   |
| მიღებული სესხები                     | 16       | 152,940           | 282,692           |
| სხვა ვალდებულებები                   | 18       | 29,230            | 26,383            |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>             |          | <b>182,170</b>    | <b>309,075</b>    |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b> |          | <b>4,669,765</b>  | <b>5,317,993</b>  |

დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

\_\_\_\_\_

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე

\_\_\_\_\_

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

|                                           | შენიშვნა | კაპიტალი<br>აქციებიდან | საემისიო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებე<br>-ლი მოგება | სულ<br>კაპიტალი |
|-------------------------------------------|----------|------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|
| <b>ნაშთი 2016 წლის 01 იანვრისთვის</b>     | 15       | 2,497,100              | 676,818              | 1,790,539                 | 4,964,457       |
| წლის მოგება                               |          | -                      | -                    | 761,686                   | 761,686         |
| გადახდილი დივიდენდები - 2016 წლის საბოლოო |          | -                      | -                    | (717,225)                 | (717,225)       |
| <b>ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის</b>   | 15       | 2,497,100              | 676,818              | 1,835,000                 | 5,008,918       |
| წლის მოგება                               |          | -                      | -                    | 407,216                   | 407,216         |
| გადახდილი დივიდენდები - 2017 წლის საბოლოო |          | -                      | -                    | (928,539)                 | (928,539)       |
| <b>ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის</b>   | 15       | 2,497,100              | 676,818              | 1,313,677                 | 4,487,595       |

დირექტორი

ვახტანგ მალრაძე

\_\_\_\_\_

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე

\_\_\_\_\_

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
ქართულ ლარში

**ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება**

|                                                                                               | შენიშვნა | 2017             | 2016             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:</b>                                              |          |                  |                  |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                                            |          | 460,507          | 934,219          |
| კორექტირებები:                                                                                |          |                  |                  |
| სესხების გაუფასურების ანარიცხი                                                                | 13       | (114,342)        | 198,881          |
| ცვეთის დანახარჯები                                                                            | 10,11,12 | 29,571           | 28,237           |
| უცხოურ ვალუტაში ოპერ. მიღებული მოგება                                                         | 8        | 196,901          | (388,894)        |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                              | 5        | 20,460           | 69,931           |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                                         | 5        | (1,141,118)      | (1,327,857)      |
| <b>ფულ. ნაკ. საოპ. საქმ. საოპ. აქტ. და ვალდ.</b>                                              |          |                  |                  |
| <b>ცვლილებებამდე</b>                                                                          |          | <b>(548,021)</b> | <b>(485,483)</b> |
| ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:                                            |          |                  |                  |
| საოპერაციო აქტივების (ზრდა)/კლება:                                                            |          |                  |                  |
| მიღებული სესხები                                                                              | 16       | (129,752)        | (74,156)         |
| გაცემული სესხები                                                                              | 13       | 534,477          | 323,465          |
| სხვა აქტივები                                                                                 |          | (23,667)         | (42,141)         |
| საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა/(კლება):                                                       |          |                  |                  |
| სხვა ვალდებულებები                                                                            | 18       | 3,894            | (103,710)        |
| <b>საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე</b> |          | <b>(163,069)</b> | <b>(382,025)</b> |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                                                  | 9        | (53,291)         | (172,533)        |
| მიღებული პროცენტი                                                                             | 5        | 1,121,467        | 1,710,051        |
| გადახდილი პროცენტი                                                                            | 5        | (20,460)         | (69,931)         |
| <b>საოპ. საქმ. შედეგად მიღებული წმ. ფულადი ნაკადები</b>                                       |          | <b>884,647</b>   | <b>1,085,562</b> |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:</b>                                            |          |                  |                  |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                                  | 10       | (1,483)          | (19,775)         |
| საინვესტიციო ქონების შეძენა                                                                   | 11       | (86,465)         | (21,269)         |
| საინვესტიციო ქონების გაყიდვა                                                                  | 11       | 54,874           | 7,499            |
| არამატერიალურ აქტივების შეძენა                                                                | 12       | -                | (9,708)          |
| <b>საინვ. საქმ. შედეგად გასული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                     |          | <b>(33,074)</b>  | <b>(43,253)</b>  |
| <b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:</b>                                               |          |                  |                  |
| გადახდილი დივიდენდები                                                                         |          | (928,539)        | (717,225)        |
| <b>ფინანსური საქმ. მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                        |          | <b>(928,539)</b> | <b>(717,225)</b> |
| სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე                       |          | (30,155)         | 58,991           |
| ფულის და ფულის ეკვივალენტების წმ. ზრდა/(კლება)                                                |          | <b>(107,121)</b> | <b>384,075</b>   |
| <b>ნაშთი წლის დასაწყისში</b>                                                                  |          | <b>829,216</b>   | <b>445,141</b>   |
| <b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>                                                                       |          | <b>722,095</b>   | <b>829,216</b>   |

დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

\_\_\_\_\_

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე

\_\_\_\_\_

სს მისო „ჭი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

## 1. შესავალი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „ჭი აი სი“ („მისო“) იურიდიულ პირად რეგისტრირებულია და ფუნქციონირებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად (დაფუძნდა 2009 წლის 2 ოქტომბერს).

2009 წლის 2 ოქტომბერს სს „პირველი ბრიტანული კომპანიის“ ფუნქციონირების შეწყვეტის შედეგად შეიქმნა მისო „ჭი აი სი“. მისოს სააქციო კაპიტალად განისაზღვრა 2,465,100 ლარის ღირებულების 24,651 ცალი ჩვეულებრივი აქცია საემისიო კაპიტალით 676,818 ლარის ოდენობით, რომელიც მასზე მიკუთვნებულ იქნა სს „პირველი ბრიტანული კომპანიის“ ფუნქციონირების შეწყვეტამდე არსებული კაპიტალიდან. 2015 წლის 1 იანვრამდე ასევე მოხდა დამატებით 320 აქციის ემისია 32,000 ლარის ნომინალური ღირებულებით რამაც ჯამში შეადგინა 24,971 აქცია ნომინალური ღირებულებით 2,497,100 ლარი. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის დამფუძნებელ პარტნიორთა შორის წილები გადანაწილებულია შემდეგნაირად:

ანასტასია თავხელიძე -33%;

ელისაბედ ამირეჯიბი - 33%;

ალექსანდრე ამირეჯიბი -34%.

დამფუძნებელ პარტნიორებთან დაკავშირებულ ყველა ოპერაციას ახორციელებს მათი სამართლებრივი წარმომადგენელი.

მისოში 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებული იყო 12 თანამშრომელი (2016: 12).

**ძირითადი საქმიანობა.** მისოს ძირითადი საქმიანობა არის უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი და არაუზრუნველყოფილი სესხების გაცემა.

**იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი.** მისოს სარეგისტრაციო მისამართი არის: საქართველო, თბილისი, ფალიაშვილის ქ. N96.

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

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი მონეტარული აქტივებისთვის გამოიყენებოდა შემდეგი გაცვლითი კურსები: 1 აშშ დოლარი- 2.5922 ლარი (2016: 1 აშშ დოლარი - 2.6468 ლარი). 1 ევრო - 3.1044 ლარი (2016: 1 ევრო -2.7940 ლარი).

## 2. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საოპერაციო გარემო

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

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

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

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მეთოდების შეჯამება

**მომზადების საფუძველი.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) თანახმად, რომლებიც ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

მისო მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იყენებს ფუნქციის მიხედვით ხარჯების კლასიფიკაციას. მისოს რწმენით, ეს მეთოდი ფინანსური ანგარიშგების მკითხველებისთვის უზრუნველყოფს უფრო სასარგებლო ინფორმაციას, რადგანაც იგი უკეთ ასახავს, თუ როგორ ხდება ოპერაციების მართვა ბიზნესის თვალსაზრისით.

**ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასების ძირითადი საფუძვლები.** მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით, თვითღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვევით.

**სამართლიანი ღირებულება** არის ფასი რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადახდება საიმედოდ რომ მოხდეს ვალდებულების დაფარვა კანონიერი გარიგების საშუალებით ბაზრის მონაწილეებს შორის სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისას. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის აქტიურ ბაზარზე კვოტირებული ფასი. აქტიური ბაზარი არის ბაზარი, სადაც აქტივისა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისი სიხშირით და მოცულობით ხდება საიმედოდ რომ უზრუნველყოს ფასების შესახებ მუდმივი ინფორმაცია. აქტიურ ბაზარზე სავაჭროდ გამოტანილი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება იზომება როგორც პროდუქტი კვოტირებული ფასით ინდივიდუალური აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის, რომელიც არის ორგანიზაციის მფლობელობაში. ასეა მაშინაც კი თუ ბაზრის ჩვეულებრივი ყოველდღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისად საიმედოდ, რომ აითვისოს მფლობელობაში არსებული რაოდენობა და ერთი ოპერაციით პოზიციის გაყიდვისთვის დაკვეთების განთავსებამ შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კვოტირებულ ფასზე. იმ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მიხედვით შექმნილი მოდელები ან იმ საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა, რომელშიც განხორციელდა ინვესტიცია.

შეფასების მეთოდების გამოყენებას შეიძლება დასჭირდეს დაშვებები, რომელიც არ ეფუძნება ბაზრის მონაცემებს. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია განმარტებითი შენიშვნები, თუ რომელიმე დაშვების ცვლილება გამოიწვევს მოგების, შემოსავლის, აქტივების და ვალდებულებების ჯამის არსებით შეცვლას. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი ხორციელდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში(დონეები) არსებული შემდეგი დონეების მიხედვით: (i) პირველ დონეზე წარმოდგენილია აქტიურ ბაზარზე მიმოქცევაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (ისეთი, როგორიცაა საჭარო გაყიდვაში არსებული წარმოებული ინსტრუმენტები, სავაჭრო და გაყიდვის განკუთვნილი ფასინი ქაღალდები) დაფუძნებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ბაზრის კვოტირებულ ფასებზე. (ii) მეორე დონეზე წარმოდგენილია იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის მიმოქცევაში აქტიურ ბაზარზე (მაგალითად: არასაბირჟო წარმოებული ინსტრუმენტები) დგინდება იმ შეფასების მეთოდების

გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს და რაც შეიძლება ნაკლებად ეყრდნობა კომპანიის სპეციფიკის შეფასებას. თუ არსებობს ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი, ინსტრუმენტი მიეკუთვნება დონე 2-ს. და (iii) იმ შემთხვევაში, თუ ერთი ან მეტი მნიშვნელოვანი მონაცემი არ წარმოდგენს დაკვირვებადი ბაზრის მაჩვენებელს, ინსტრუმენტი მიეკუთვნება დონე 3-ს. ეს ეხება ბირჟაზე არააკოტირებულ ფასიან ქაღალდებს.

*ისტორიული ღირებულება* არის გადახდილი ფულის ან ფულადი ეკვივალენტების თანხა ან შეძენის დროს აქტივის შესაძენად გაცემული სხვა ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება და მოიცავს ტრანზაქციის ხარჯებს. თვითღირებულებით გაანგარიშება გამოიყენება მხოლოდ იმ წილობრივ ინსტრუმენტებში განხორციელებულ ინვესტიციების მიმართ, რომელთაც არ აქვთ კოტირებული საბაზრო ფასი და რომელთა სამართლიანი ღირებულების სარწმუნოდ გაანგარიშება შეუძლებელია.

*ტრანზაქციის ღირებულება* არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო და მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გასხვების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. ტრანზაქციის ღირებულება არ მოიცავს სავალ პრემიებს ან ფასდაკლებებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

*ამორტიზირებული ღირებულება* არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამონერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკანტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

*ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი* არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი, საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი). ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო ნაღდი

ანგარიშსწორების ან ფულად შემოსულობების თანხას (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო გადაფასების დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია (იხ. შემოსავლების და ხარჯების აღიარების პოლიტიკა).

**ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება.** სავაჭროდ ფლობილი ფასიანი ქაღალდები, დერივატივები და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით, თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვა დანარჩენი ფინანსური

ინსტრუმენტები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებისა და ტრანზაქციის ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველ აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ სამართლიან ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მაჩვენებლებს. ფინანსური აქტივების ყველა ის შესყიდვა და გაყიდვა, რომელთა მიზნობრივ მოთხოვნა მარეგულირებელი ან საბაზრო შეთანხმებით დადგენილ ვადებში („რეგულარული“ ყიდვა-გაყიდვის გარიგებები), აღირიცხება გარიგების დღეს, რომელიც ის დღეა, რომელზეც მისო კისრულობს ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულებას. ყველა სხვა შესყიდვის აღიარება ხდება მაშინ, როცა მისო გახდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

**ფული და ფულის ეკვივალენტები.** ფული და ფულის ეკვივალენტები ის პუნქტებია, რომლებიც თავისუფლად კონვერტირდება ფულად თანხებად და რომელთა ღირებულების შეცვლის რისკი უმნიშვნელოა. თანხები, რომელთა გატანაც დეპონირებიდან სამ თვეზე მეტი ხნის განმავლობაში არ შეიძლება, არ მიეკუთვნება ფულს და ფულად ეკვივალენტებს. ფული და ფულადი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

**გაცემული სესხები და მოთხოვნები.** კლიენტებზე გაცემული სესხები და მოთხოვნები აღირიცხება, როდესაც მისო გასცემს თანხას კლიენტზე არაკვოტირებული არადერივატიული დებიტორული დავალიანების შესყიდვის ან წარმოქმნის მიზნით, რომელიც გადასახდელია დადგენილ ან განსაზღვრულ ვადებში და არ აქვს დებიტორული დავალიანების გაყიდვის განზრახვა. გაცემული სესხები და მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

**ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება.** გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოგება-ზარალში, როდესაც იგი წარმოიქმნება ერთი ან მეტი შემთხვევის დადგომის შედეგად („ზარალის შემთხვევები“), რომლებიც მოხდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის სავარუდო მომავალი ფულადი ნაკადების ოდენობაზე და დაფარვის დროზე, და რომლის საიმედოდ შეფასებაც შესაძლებელია. თუ მისო განსაზღვრავს, რომ არ არსებობს არანაირი

ობიექტური საფუძველი იმისა, რომ მოხდა გაუფასურება (მნიშვნელოვანი ან უმნიშვნელო) ინდივიდუალურად შეფასებულ ფინანსურ აქტივზე, ის აქტივს მიაკუთვნებს მსგავსი საკრედიტო რისკ-მახასიათებლების მქონე ფინანსური აქტივების ჯგუფს და გაუფასურების თვალსაზრისით ერთობლივად აფასებს მათ. ძირითადი ფაქტორები, რომელთა მიხედვითაც მისო განსაზღვრავს, არის თუ არა ფინანსური აქტივი გაუფასურებული, არის მისი ვადაგადაცილების სტატუსი და შესაბამისი უზრუნველყოფის რეალიზებადობა, თუ ასეთი არსებობს. ქვემოთ მითითებული სხვა ძირითადი კრიტერიუმები ასევე გამოიყენება იმის განსაზღვრისთვის, არსებობს თუ არა ობიექტური საფუძველი იმისა, რომ მოხდა გაუფასურება:

- შესატანი დაგვიანებულია და დაგვიანებული გადახდა არ არის გამოწვეული ანგარიშსწორების სისტემებით გამოწვეული დაყოვნების გამო;

- მსესხებელი განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეებს, რაც დასტურდება მსესხებელის ფინანსური მდგომარეობის შესახებ მისოს მიერ მოპოვებული ინფორმაციიდან;

- მსესხებელი განიხილავს გაკოტრებას ან ფინანსურ რეორგანიზაციას;

- არსებობს უარყოფითი ცვლილება მსესხებლის გადახდის სტატუსში ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების შედეგად, რომლებიც გავლენას ახდენენ მსესხებელზე; ან

- უზრუნველყოფის ღირებულება მნიშვნელოვნად მცირდება ბაზრის გაუარესებული მდგომარეობის შედეგად.

გაუფასურების ერთობლივად შეფასების მიზნით, ფინანსური აქტივები დაჯგუფებულია მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივებად. ეს მახასიათებლები მოიცავს აქტივთა ჯგუფების მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების შეფასებას, რომელიც აჩვენებს მსესხებლების უნარს ყველა ვადადამდგარი თანხის დაფარვა განახორციელონ შეფასებული აქტივების სახელშეკრულებო პირობების შესაბამისად.

მომავალი ფულადი ნაკადები იმ ფინანსურ აქტივებში, რომელთა გაუფასურებაზე შეფასებაც ერთობლივად ხორციელდება, იანგარიშება ამ აქტივების სახელშეკრულებო პირობების შედეგად მისაღები ფულადი სახსრების და ხელმძღვანელობის წარსული გამოცდილების საფუძველზე გაკეთებული შეფასებით, ზარალის შემთხვევის შედეგად თუ რა ოდენობა სესხებისა მოხდება ვადაგადაცილებაში და რამდენად წარმატებულად მოხდება ვადაგადაცილებული ოდენობის დაფარვა. წარსულის გამოცდილება კორექტირდება მიმდინარე დაკვირვებადი მონაცემების საფუძველზე იმ არსებული პირობების შედეგების ასახვის მიზნით, რომლებმაც გავლენა არ მოახდინა გასულ პერიოდებზე და წარსული პირობების იმ შედეგების გამოსარიცხად, რომლებიც ამჟამად არ არსებობს.

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით ფლობილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივის პირობები გადაიხედება ან სხვაგვარად შეიცვლება მსესხებლის ან ემიტენტის ფინანსური სირთულეების გამო, გაუფასურება შეფასდება პირობების შეცვლამდე გამოყენებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ყოველთვის ხორციელდება რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით აქტივის საბალანსო ღირებულების მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (რომლებშიც არ შედის მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგები, რომლებიც არ დამდგარა) მიმდინარე ღირებულებამდე ჩამოწერით, რომელიც დისკონტირებულია აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის საანგარიშო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება ასახავს დასაკუთრებიდან მიღებულ ფულად ნაკადებს, მინუს უზრუნველყოფის მიღებისა და გაყიდვის ხარჯები, მიუხედავად იმისა დასაკუთრება მოსალოდნელია თუ არა.

თუ რომელიმე მომდევნო პერიოდში გაუფასურების ზარალის თანხა შემცირდა და შემცირება ობიექტურად დაკავშირებულია იმ შემთხვევასთან, რომელიც მოხდა გაუფასურების აღიარების შემდეგ (როგორიცაა გაუმჯობესება დებიტორის საკრედიტო რეიტინგში), მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი გაუქმდება რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით, რომელიც ასახავს კპოვნებს მიმდინარე პერიოდის მოგება-ზარალში.

ამოუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამის გაუფასურების ანარიცხის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ.

**ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება.** მისო ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) მისომ გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (i) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის გადაცემა ან (ii) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია. კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაკისრების გარეშე არადაკავშირებულ მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

**ძირითადი საშუალებები.** ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, აკუმულირებული ამორტიზაციისა და გაუფასურების ანარიცხების გამოკლებით, როდესაც ეს არის საჭირო.

მცირე რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები აღირიცხება მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების ძირითადი ნაწილების და მოწყობილობის კომპონენტების შეცვლის ღირებულება კაპიტალიზდება, ხოლო გამოცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, ხომ არ არსებობს ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ ასეთი ნიშანი არსებობს, ხელმძღვანელობა გაიანგარიშებს ანაზღაურების ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორიდან უფრო მაღალი ღირებულება: აქტივის სამართლიანი ღირებულება სარეალიზაციო ხარჯების გამოკლებით, და აქტივის გამოყენების

ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურების ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში. წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის უკან დაბრუნება (რევერსირება) ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებულ მონაცემებში შემდგომში ცვლილება მოხდა.

ძირითადი საშუალების გასვლის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი, რომელიც განისაზღვრება შემოსავლების ნარჩენ საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში (სხვა საოპერაციო შემოსავალში ან ხარჯში).

ძირითადი საშუალებების გაუფასურების შემთხვევაში, მათი ღირებულება ჩამოიწერება იმ ღირებულებებს შორის უმსხვილეს მნიშვნელობაზე, რომელიც მიიღება გამოყენების შედეგად ან სამართლიანი ღირებულებით გაყიდვის ხარჯის გათვალისწინებით.

საბალანსო ღირებულების კლება, რომელიც გამოწვეულია ასეთი ძირითადი საშუალებების გადაფასებით მიიჩნევა ხარჯად იმ ხარისხით, რა ხარისხითაც აღემატება გადაფასებულ ღირებულებას, რომელიც წარმოიქმნება მოცემული აქტივის გადაფასებით.

წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის უკან დაბრუნება (რევერსირება) ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებულ მონაცემებში შემდგომში ცვლილება მოხდა.

**ცვეთა.** ძირითად საშუალებებზე ცვეთა გამოითვლება შემცირებული ნაშთის მეთოდის გამოყენებით. ცვეთის გამოთვლის ნორმები მოცემულია ქვემოთ:

|                                                      |     |
|------------------------------------------------------|-----|
| შენობა-ნაგებობები                                    | 5%  |
| ავტო, ინვენტარი, კომპიუტერული და საოფისე აღჭურვილობა | 20% |
| ავტოსატრანსპორტო საშუალებები                         | 20% |
| იჭარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა                  | 20% |

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

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

**საინვესტიციო ქონება.** საინვესტიციო ქონება არის მისო-ს მფლობელობაში არსებული ქონება საიჭარო შემოსავლის მიღების ან კაპიტალის ზრდის მიზნით, ან ორივე ერთად, და რომელიც არ აქვს დაკავებული მისო-ს. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად თვითღირებულებით ფასდება, რაც გარიგების დანახარჯებსაც მოიცავს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება თვითღირებულებით აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ანარიცხის გამოკლებით. საინვესტიციო ქონებას ცვეთა ერიცხება შემცირებული ნაშთის მეთოდის გამოყენებით მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადაში, რომელიც 20 წელს შეადგენს.

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

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზდება კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის შეძენაზე და სასარგებლო მდგომარეობაში მოყვანაზე განეული ხარჯების საფუძველზე.

განვითარების ხარჯები, რომელიც უშუალოდ უკავშირდება იდენტიფიცირებულ და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფას, რომელსაც მისო აკონტროლებს, აისახება არამატერიალურ

აქტივად, თუ ითვლება, რომ მათთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის ჯამი აღემატება ხარჯებს. კაპიტალიზირებული დანახარჯები მოიცავს პროგრამული განვითარების გუნდის საშტატო დანახარჯებს და ზედნადები ხარჯების შესაბამის ნაწილს.

კომპიუტერულ პროგრამებთან დაკავშირებული სხვა ყველა ხარჯი, მაგალითად მათი ტექნიკური მომსახურება, აღირიცხება ამგვარი ხარჯების გაღებისას. კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამებს ამორტიზაცია ერიცხება შემცირებული ნაშთის მეთოდის გამოყენებით 15%-იანი ამორტიზაციის ნორმით.

**საოპერაციო იჯარები.** როდესაც მისო არის მოიჯარე იჯარაში, რომელიც არ ითვალისწინებს საკუთრებასთან დაკავშირებული თითქმის ყველა რისკისა და სარგებლის მეიჯარიდან მისოსთვის გადაცემას, მთლიანი გადახდილი საიჯარო თანხები აღირიცხება მოცემული წლის მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდით საიჯარო ურთიერთობის ვადაში.

**მიღებული სესხები.** სესხები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

**არაპროგნოზირებადი საგადასახადო მდგომარეობა.** მისოს არაპროგნოზირებადი საგადასახადო მდგომარეობა ხელახლა შეფასდება ხელმძღვანელობის მიერ თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხულია მოგების გადასახადის პოზიციებთან დაკავშირებით, რომლებიც ხელმძღვანელობის აზრით სავარაუდოდ არ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას, თუ პოზიციები სადაო არ გახდება საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. ასეთი შეფასება

ეფუძნება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოქმედ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას და ასეთ საკითხებზე ნებისმიერი ცნობილი სასამართლოს ან სხვა განჩინებას. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების

გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები, აღიარებულია ხარჯებად ხელმძღვანელობის მიერ მათი საუკეთესო შეფასებით, რომელიც საჭიროა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად.

**სააქციო კაპიტალი.** ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რაც უშუალოდ დაკავშირებული ახალი აქციების გამოშვებასთან, აისახება კაპიტალში უარყოფითი ნიშნით, გადასახადების გამოკლებით. დადებითი სხვაობა გამოშვებული აქციის სანაცვლოდ მიღებული თანხის სამართლიან ღირებულებასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის აღირიცხება როგორც საემისიო შემოსავალი.

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

**შემოსავლის და ხარჯის აღიარება.** ყველა სავალო ინსტრუმენტის საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ეს მეთოდი საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილის სახით გადაავადებს კონტრაქტის მხარეებს შორის მიღებულ ან გადახდილ ყველა მოსაკრებელს, რომლებიც არის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, საოპერაციო ხარჯის და ყველა სხვა პრემიის ან ფასდაკლების განუყოფელი ნაწილი.

თუ საეჭვო გახდება სესხების და სხვა სავალო ინსტრუმენტების ამოღება, ისინი ჩამოიწერება მოსალოდნელი მისაღები ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულებამდე და ამის შემდეგ საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება მიმდინარე ღირებულების დისკაუნტის აქტივების იმ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით განხორციელებისთვის, რომელიც გამოყენებული იყო გაუფასურების ზარალის გამოსათვლელად.

ყველა სხვა მოსაკრებლის, საკომისიოს და სხვა შემოსავლის და ხარჯის მუხლი აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით, კონკრეტული ტრანზაქციის დასრულების მითითებით, რომელზეც დარიცხვა ხორციელდება ფაქტობრივად გაწეული მომსახურების საფუძველზე, მთლიანი გასაწევი მომსახურების პროპორციულად.

**უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშება.** მისოს საოპერაციო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ლარი. მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები სუბიექტის საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით. მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების კონვერტაციის საოპერაციო ვალუტაში წლის ბოლოს არსებული სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით და ტრანზაქციების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი საკურსო მოგება-ზარალი (ტრანზაქციის დღეს არსებული კურსით) აღიარებულია

მოგება-ზარალში. კონვერტაცია წლის ბოლოს არსებული კურსის მიხედვით არ გამოიყენება არაფულად პუნქტებთან დაკავშირებით, მათ შორის წილობრივი ინსტრუმენტებისთვისაც.

გაცვლითი კურსის ცვლილების შედეგად მიღებული ცვლილებები სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილ წილობრივ ინსტრუმენტებში აღირიცხება როგორც სამართლიანი ღირებულების ცვლილების მოგება-ზარალში ასახვის ნაწილი.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცვლითი კურსი, რომელიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ბალანსების გადაყვანისთვის იყო: 1 აშშ დოლარი- 2.5922 ლარი (2016: 1 აშშ დოლარი - 2.6468 ლარი). 1 ევრო - 3.1044 ლარი (2016: 1 ევრო -2.7940 ლარი).

**ურთიერთდაფარვა.** ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგადაიფარება და წმინდა თანხა აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იურიდიულად

განხორციელებადი უფლება აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვაზე, და გამიზნულია დარეგულირდეს ნეტო საფუძველზე ან ერთდროულად მოხდეს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

**შემოსავალი ერთ აქციაზე.** პრივილეგირებული აქციები არ ექვემდებარება აუცილებელ გამოსყიდვას და ითვლება მონაწილე აქციებად. ერთ აქციაზე შემოსავალი ანგარიშდება ბანკის მფლობელობისთვის მიკუთვნებული მოგება-ზარალის გაყოფით წლის განმავლობაში არსებულ მონაწილე აქციების შეწონილ საშუალო რაოდენობაზე.

#### **4. ახალი ან შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება**

##### **ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება**

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად სავალდებულოა შემდეგი ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტების გამოყენება 2017 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფისკალური წლისთვის.

ცვლილებები ბასს-7- ში სახელწოდებით Disclosure Initiative (გამოშვებული 2016 წლის იანვარში). ცვლილებები სტანდარტში, ეხება 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ და მომდევნო პერიოდებს, რომელიც მოითხოვს კომპანიების მიერ ინფორმაციის გამჟღავნებას ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისათვის, იმ ვალდებულებების შესახებ, რომლებიც წარმოიშვა კომპანიაში ფინანსური აქტივობებიდან. ზემოთაღნიშნულს არ ექნება მატერიალური გავლენა მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს-12 გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი არარეალიზებული ზარალისთვის (გამოშვებული 2016 წლის იანვარში). ცვლილებები ეხება 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს, რომელიც განმარტავს, რომ გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი - დაკავშირებული სავალო ვალდებულებით გამოწვეულ არარეალიზებული ზარალთან უნდა აღირიცხოს სამართლიანი ღირებულებით, პრაქტიკაში განსხვავების დასაფიქსირებლად. სავარაუდოა, რომ ზემოთაღნიშნულს არ ექნება გავლენა მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

მისოს არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2017 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფისკალური წლისთვის.

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

IAS 28-ში შესული ცვლილებები (2014-2016 პერიოდის ფასს სტანდარტების ყოველწლიური ცვლილებები, გამოცემულია 2016 წლის დეკემბერში) - ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან ან/და შემდგომ პერიოდებში (ნებადართულია ადრეული გამოყენება), აზუსტებს:

მეკავშირე საწარმოში განხორციელებული ინვესტიციების, ასევე ინვესტიციების ერთობლივი საქმიანობაში, რომელიც განხორციელებულია ვენჩურული კაპიტალის მქონე, საერთო ფონდების, ან სხვა მსგავსი ტიპის ორგანიზაციების მიერ, უფლება აქვთ თითოეული ზემოთმოხსენებული ინვესტიცია თავდაპირველი აღიარებისას აღიაროს სამართლიანი ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით. ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

IAS 40-ში შესული ცვლილებები (გამოცემულია 2016 წლის დეკემბერში) - ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან ან/და პერიოდის შემდეგ (ნებადართულია ადრეული გამოყენება), განმარტავს, რომ საინვესტიციო ქონების კლასიფიკაცია სხვა მუხლებში, ან პირიქით სხვა მუხლებიდან საინვესტიციო ქონებაში კლასიფიკაცია მხოლოდ მაშინ უნდა განხორციელდეს (მათ შორის იმ აქტივებისა რომლებიც არის მშენებლობის და განვითარების სტადიაში) როდესაც არსებობს მტკიცებულება იმისა, რომ ქონები გამოყენების შინაარსის ცვლილება მოხდა. ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს-2 კლასიფიკაცია და შეფასება წილობრივი გადახდების ტრანზაქციებზე (გამოცემებული 2016 წლის ივნისში). ცვლილებები, ეხება 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს, რომელიც განმარტავს ვესტირების და არავესტირების ეფექტებს აქციაზე დაფუძნებული გადახდის(ადგ) ნაღდი ფულით ანგარიშსწორებაზე, (ადგ)-ს აღრიცხვისას ნეტო საგადასახადო თვისებაზე საშემოსავლო გადასახადის ვალდებულების თვალსაზრისით და (ადგ)-ს პირობების მოდიფიკაციაზე, რომელიც უცვლის ტრანზაქციას კლასიფიკაციას ნაღდ ფულზე დაფუძნებულიდან კაპიტალზე დაფუძნებულზე. მოსალოდნელი არაა, რომ ზემოთაღნიშნულს მატერიალური ეფექტი ექნება მისოს ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს-4-ში სახელწოდებით ფასს-9 ფინანსური ინსტრუმენტების გავრცელება ფასს-4 სადაზღვევო კონტრაქტებზე (გამოშვებული 2016 წლის სექტემბერში) ცვლილებების მიხედვით კომპანიები რომლებიც უშვებენ სადაზღვევო კონტრაქტებს აქვთ უფლება შემოსულობა ან ზარალი აღიარონ - სხვა სრულ შემოსავალში და არა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, მერყეობა რომელიც შეიძლება გამოიწვიოს ფასს-9-ის გავრცობამ ფასს-4-ზე პროექტდება კომიტეტის მიერ. ასევე კომპანიებს, რომელთა აქტივობები განსაკუთრებულადაა დაკავშირებული სადაზღვევო საქმიანობასთან დროებითი გამონაკლისის სახით შეეძლება არ გადავიდნენ ფასს-9-ზე (2021 წლამდე) და ამგვარად დარჩნენ ბასს-39-ზე. მისოს არ გამოუშვია სადაზღვევო კონტრაქტები, შესაბამისად ცვლილებებს არ ექნება ეფექტი მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს 10 და ბასს 28-ში „ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების შეძენა/ გაყიდვა“ (გამოიცა 2014 წლის სექტემბერში) - ცვლილებები, ეხება ორ სტანდარტს შორის არსებულ შეუთავსებლობას და განმარტავს, რომ მოგება ან ზარალი სრულად უნდა იქნას აღიარებული, როდესაც ტრანზაქციაში ჩართულია ბიზნესი, და ნაწილობრივად, თუ მასში ჩართულია აქტივები, რომლებიც არ წარმოადგენს ბიზნესს. ამ ცვლილების ამოქმედების დღე თავდაპირველად იყო 2016 წლის 1 იანვარი, მაგრამ გადაიდო განუსაზღვრელი ვადით, თუმცა მისი ადრეული გამოყენება ჯერ კიდევ ნებადართულია. აღნიშნულ ცვლილებას არ ექნება გავლენა მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გამოიცა 2014 წლის ივლისში) – ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს (და ფასს 9 სტანდარტის ყველა წინა ვერსიას) 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს. იგი შეიცავს მოთხოვნებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასებისთვის, გაუფასურების, პეჯირების აღრიცხვის და აღიარების შეწყვეტისათვის.

ფასს 9 მოითხოვს, რომ ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შეფასდეს ამორტიზირებული ან სამართლიანი ღირებულებით (მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ან სხვა სრულ შემოსავალში) იმის მიხედვით, თუ რომელ ბიზნეს მოდელში ექცევა ისინი და როგორია მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.

ფინანსური ვალდებულებებისთვის, ფასს 9-ის ყველა მნიშვნელოვანი გავლენა დაკავშირებულია იმ შემთხვევასთან, როდესაც შერჩეულია სამართლიანი ღირებულების მეთოდი: სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელიც უკავშირდებოდა აღნიშნული ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებას აღიარებულია სხვა სრულ

შემოსავალში (და არა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში), გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აღნიშნული ინვესტორი სააღრიცხვო შეუსაბამობას.

ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის ფასს 9 უზრუნველყოფს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ მოდელი, რომელიც დამყარებულია მოსალოდნელი ზარალის ანაზღაურების ცნებაზე ხელშეკრულების ამოქმედებისთანავე; საკრედიტო ზარალის აღიარებამდე აღარ იქნება გაუფასურების ობიექტური მიზეზის არსებობის საჭიროება.

პეჯირების აღრიცხვისთვის, ფასს 9 შეიცავს არსებით შესწორებებს, რომელთა თანახმად ფინანსურ ანგარიშგებებში უკეთ აისახება რისკის მართვის საქმიანობები, როდესაც ხდება ფინანსური და არაფინანსური რისკის პეჯირება.

აღიარების შეწყვეტის დებულებები თითქმის უცვლელად არის გადმოტანილი ბასს 39-იდან.

ხელმძღვანელობის მოლოდინით, ფასს 9 გამოყენებული იქნება მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ახალი სტანდარტის გამოყენებას სავარაუდოდ გავლენა ექნება მისოს ფინანსურ აქტივებთან და ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით აღრიცხულ მონაცემებზე. ამ ეტაპზე მისო არის შეფასების პროცესში თუ რა გავლენას მოახდენს ფასს 9-ზე გადასვლა მისოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ დასრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 15 „შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ (გამოიცა 2014 წლის მაისში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ამოქმედდება 2018 წლის 1 იანვარიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებზე, ჩაანაცვლებს ბასს 11, ბასს 18 და მათ ინტერპრეტაციებს (იმჟ 31 და ფაისკ 13, 15 და 18). იგი აწესებს შემოსავლების აღიარების ერთიან და ამომწურავ სისტემას, რომელიც მუდმივად იქნება გამოყენებული სხვადასხვა ტრანზაქციებთან, ინდუსტრიებთან და საფონდო ბაზრებთან მიმართებაში ძირითადი პრინციპით (ხუთი ეტაპის მოდელზე დაყრდნობით, რომელიც იმოქმედებს მომხმარებლებთან გაფორმებულ ყველა ხელშეკრულებაზე), გაუმჯობესებული განმარტებებით, და ახალი ან გაუმჯობესებული ინსტრუქციებით (მაგ: როდის ხდება შემოსავლის აღიარება, ცვალებადი ანაზღაურების აღრიცხვა, ხელშეკრულების შესრულების და მიღების ხარჯები, და სხვ.). დირექტორების მოლოდინით, ფასს 15 გამოყენებული იქნება მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ახალი სტანდარტის გამოყენებას სავარაუდოდ მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება მისოს შემოსავლებთან დაკავშირებით აღრიცხულ მონაცემებზე. თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ შესრულდება დეტალური მიმოხილვა.

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

ფასს 17 დაზღვევის ხელშეკრულებები (გამოცემულია 2017 წლის მაისში) - სტანდარტი, რომელიც შეცვლის ფასს 4-ს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარიდან ან/და შემდგომ პერიოდებში (აღრუული გამოყენება დაშვებულია მხოლოდ მაშინ როდესაც საწარმო იყენებს ფასს 9-ს და ფასს 15-ს) რომლის თანახმადაც, სადაზღვეო

ვალდებულება განისაზღვრება მიმდინარე შესრულების ღირებულებით და წარმოადგენს შედარებით სრულ საზომ და წარმოსადგენ მიდგომას ყველა ტიპის სადაზღვეო გარიგებისთვის. შემოსენებული მოთხოვნები შექმნილია იმისათვის, რომ მიღწეულ იქნას სადაზღვეო გარიგებების თანმიმდევრული, პრინციპულზე დაფუძნებული ბუღალტრული აღრიცხვა, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელს საშუალებას მისცემს შეაფასოს ეფექტი, რომელიც აქვთ სადაზღვეო ხელშეკრულებებს საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, მის ფინანსურ შედეგებზე და ფულად ნაკადებზე. სტანდარტი ასევე მოითხოვს რომ იგივე პრინციპით აღირიცხოს გადაზღვევისა და დისკრეციული მონაწილეობის მახასიათებლებით გაცემული საინვესტიციო ხელშეკრულებები. გამომდინარე იქიდან, რომ მისოს არ გააჩნია როგორც გამოცემული დაზღვევის ხელშეკრულებები, ასევე გადაზღვევის ხელშეკრულებები, სტანდარტს არ აქვს მოსალოდნელი ეფექტი მისოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### 5. საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები

|                                                                  | 2017             | 2016             |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>საპროცენტო შემოსავლები</b>                                    |                  |                  |
| საპროცენტო შემოსავალი ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხებიდან        | 1,132,284        | 1,322,226        |
| საპროცენტო შემოსავალი რეზიდენტ ბანკში განთავსებული ანგარიშებიდან | 8,834            | 5,631            |
| <b>სულ საპროცენტო შემოსავლები</b>                                | <b>1,141,118</b> | <b>1,327,857</b> |
| <b>საპროცენტო ხარჯები</b>                                        |                  |                  |
| საპროცენტო ხარჯი ფიზიკური პირებისგან მიღებულ სესხებზე            | (20,460)         | (69,931)         |
| <b>სულ საპროცენტო ხარჯები</b>                                    | <b>(20,460)</b>  | <b>(69,931)</b>  |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>                              | <b>1,120,658</b> | <b>1,257,926</b> |

2017 წელში მიღებულმა პროცენტმა შეადგინა 1,141,118 ლარი (2016: 1,327,857 ლარი).

2017 წელში გადახდილმა პროცენტებმა შეადგინა 20,460 ლარი (2016: 69,931 ლარი).

#### 6. საკომისიო შემოსავლები და ხარჯები

|                                    | 2017            | 2016            |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>საპროცენტო შემოსავლები</b>      |                 |                 |
| საკომისიო შემოსავლები              | 62,154          | 68,083          |
| <b>სულ საკომისიო შემოსავლები</b>   | <b>62,154</b>   | <b>68,083</b>   |
| <b>საკომისიო ხარჯები</b>           |                 |                 |
| საკომისიო ხარჯები                  | (19,432)        | (24,562)        |
| <b>სულ საკომისიო ხარჯები</b>       | <b>(19,432)</b> | <b>(24,562)</b> |
| <b>წმინდა საკომისიო შემოსავალი</b> | <b>42,722</b>   | <b>43,521</b>   |

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

#### 7. სხვა საოპერაციო ხარჯები

|                               | 2017             | 2016             |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| თანამშრომელთა ხარჯი           | (470,473)        | (451,948)        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია          | (29,570)         | (28,237)         |
| პროფესიული მომსახურება        | (2,088)          | (150)            |
| საოფისე იჯარა                 | (24,000)         | (24,000)         |
| აუდიტის ხარჯი                 | (11,800)         | (24,439)         |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები       | (110,312)        | (26,557)         |
| <b>სულ საოპერაციო ხარჯები</b> | <b>(648,244)</b> | <b>(555,331)</b> |

#### 8. უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა მოგება

|                                                             | 2017               | 2016               |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>მოგება უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან</b>                 |                    |                    |
| კურსთა შორისი სხვაობის მოგება                               | 1,052,397          | 2,112,992          |
| <b>სულ მოგება</b>                                           | <b>1,052,397</b>   | <b>2,112,992</b>   |
| <b>ზარალი უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან</b>                 |                    |                    |
| კურსთა შორისი სხვაობის ზარალი                               | (1,249,298)        | (1,724,098)        |
| <b>სულ ზარალი</b>                                           | <b>(1,249,298)</b> | <b>(1,724,098)</b> |
| <b>უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა მოგება</b> | <b>(196,901)</b>   | <b>388,894</b>     |

#### 9. მოგების გადასახადი

|                                                                       | 2017            | 2016             |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| მიმდინარე მოგების გადასახადი                                          | (52,406)        | (175,187)        |
| გადავადებული მოგების გადასახადის (ხარჯი)/შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 18) | (885)           | 2,654            |
| <b>სულ მოგების გადასახადი</b>                                         | <b>(53,291)</b> | <b>(172,533)</b> |

მოგების გადასახადი არის წლიური მოგების 15%.

| საგადასახადო ხარჯის შეჯერება                     | 2017          | 2016           |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------|
| წლის სააღრიცხვო მოგება დაბეგვრამდე               | 463,177       | 934,219        |
| კორპორაციის გადასახადის დანარიცხი 15% განაკვეთით | 69,477        | 140,133        |
| <i>კორექტირებები:</i>                            |               |                |
| მუდმივი სხვაობა                                  | (16,186)      | 32,400         |
| <b>წლის მოგების გადასახადის ხარჯი</b>            | <b>53,291</b> | <b>172,533</b> |
| ეფექტური საგადასახადო განაკვეთი                  | 12%           | 18%            |

2016 წლის მაისში საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან (მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის - 2019 წლის 1 იანვრიდან), რომელიც

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

ასევე ეხება კომერციულ ბანკებს, საკრედიტო კავშირებს, სადამღვევო ორგანიზაციებს და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს. ახალი კოდექსი ეხება მოგების გადასახადის აღიარებასა და შეფასების პრინციპებს, რომელიც გავლენას ახდენს ასევე მისოს გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივებზე/ვალდებულებებზე. კომპანიები არ გადაიხდიან მათ მოგებაზე მოგების გადასახადს (მიიღება 2017 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო 2019 წლის 1 იანვრიდან კომერციული ბანკებისთვის, საკრედიტო კავშირებისთვის, სადამღვევო ორგანიზაციებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის) სანამ ეს მოგება არ განაწილდება დივიდენდის ფორმით ან სხვა ფორმით.

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის, აქტივებზე/ვალდებულებებზე გადავადებული გადასახადი ხელახლა ფასდება იმ მოცულობამდე, რომელთა გამოყენება უნდა მოხდეს 2018 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 31 დეკემბერს შორის პერიოდში.

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

#### 10. ძირითადი საშუალებები

| ძირითადი საშუალებები                                                 | კომპიუტერული<br>ტექნიკა | ოფისის<br>აღჭურვილობა | იჯარით<br>აღებული<br>ქონების<br>კეთილმოწყობა | სხვა<br>ძირითადი<br>საშუალებები | სულ      |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|----------|
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2015 კორექტირებული *</b> | 17,607                  | 3,253                 | 3,059                                        | 9,200                           | 33,119   |
| ღირებულება 31 დეკემბერი 2015                                         | 62,508                  | 11,139                | 6,446                                        | 19,900                          | 99,993   |
| დაგროვილი ცვეთა                                                      | (44,901)                | (7,886)               | (3,386)                                      | (10,701)                        | (66,874) |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 1 იანვარი 2016</b>                    | 17,607                  | 3,253                 | 3,060                                        | 9,199                           | 33,119   |
| შეძენა                                                               | 16,260                  | -                     | -                                            | 3,515                           | 19,775   |
| ცვეთა                                                                | (6,452)                 | (553)                 | (414)                                        | (1,609)                         | (9,028)  |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2016</b>                 | 27,415                  | 2,700                 | 2,646                                        | 11,105                          | 43,866   |
| ღირებულება 31 დეკემბერი 2016                                         | 78,768                  | 11,139                | 6,445                                        | 23,415                          | 119,767  |
| დაგროვილი ცვეთა                                                      | (51,353)                | (8,439)               | (3,800)                                      | (12,309)                        | (75,901) |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2016</b>                 | 27,415                  | 2,700                 | 2,645                                        | 11,106                          | 43,866   |
| შეძენა                                                               | 1,096                   | -                     | 387                                          | -                               | 1,483    |
| ცვეთა                                                                | (5,956)                 | (443)                 | (13)                                         | (3,932)                         | (10,344) |
| ტრანსფერი                                                            | -                       | (862)                 | 1,031                                        | (168)                           | -        |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2017</b>                 | 22,555                  | 1,395                 | 4,049                                        | 7,006                           | 35,005   |
| ღირებულება 31 დეკემბერი 2017                                         | 79,864                  | 11,139                | 6,832                                        | 23,415                          | 121,250  |
| დაგროვილი ცვეთა                                                      | (57,309)                | (8,882)               | (3,813)                                      | (16,241)                        | (86,245) |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2017</b>                 | 22,555                  | 2,257                 | 3,019                                        | 7,174                           | 35,005   |

#### 11. საინვესტიციო ქონება

|                                               | მინა    | შენობა-<br>ნაგებობები | სულ      |
|-----------------------------------------------|---------|-----------------------|----------|
| წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2015 | 38,771  | 263,127               | 301,898  |
| ღირებულება 31 დეკემბერი 2015                  | 38,771  | 310,833               | 349,604  |
| დაგროვილი ცვეთა                               | -       | (47,706)              | (47,706) |
| წმინდა საბალანსო ღირებულება 1 იანვარი 2016    | 38,771  | 263,127               | 301,898  |
| შეძენა                                        | 21,269  | -                     | 21,269   |
| გასვლა/გაყიდვა                                | (7,499) | -                     | (7,499)  |
| ცვეთა                                         | -       | (13,157)              | (13,156) |
| წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2016 | 52,541  | 249,970               | 302,512  |
| ღირებულება 31 დეკემბერი 2016                  | 52,541  | 310,833               | 363,374  |
| დაგროვილი ცვეთა                               | -       | (60,863)              | (60,863) |
| წმინდა საბალანსო ღირებულება 01 იანვარი 2017   | 52,541  | 249,970               | 302,511  |
| შეძენა                                        | -       | 86,465                | 86,465   |
| გასვლა/გაყიდვა                                | -       | (54,874)              | (54,874) |
| ცვეთა                                         | -       | (14,082)              | (14,082) |
| წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2017 | 52,541  | 267,479               | 320,020  |
| ღირებულება 31 დეკემბერი 2017                  | 52,541  | 342,424               | 394,965  |
| დაგროვილი ცვეთა                               | -       | (74,945)              | (74,945) |
| წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2017 | 52,541  | 267,479               | 320,020  |

მენეჯმენტის შეფასებით საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შემდეგნაირად:

მიწის ნაკვეთები: 64,100 ლარი; შენობა-ნაგებობები: 522,012 ლარი

ბინა ყავლაშვილის მესამე ჩიხში - 42,140 ლარი.

საცხოვრებელი სახლი სოფელ ნაოზაში - 44, 574 ლარი.

საცხოვრებელი სახლი დაბა კოჭორში - 107,309 ლარი.

ბინა ნუცუბიძეზე - 99,054 ლარი.

ბინა მცხეთაში - 116,690 ლარი.

ბინა რუსთავში - 31,152 ლარი.

ბინა ვარკეთილში - 81,093 ლარი.

შეფასება განხორციელდა შიდა რესურსებით საბაზრო შედარების მეთოდის გამოყენებით.

## 12. არამატერიალური აქტივები

|                                                            | კომპიუტერული<br>პროგრამები | სულ             |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 1 იანვარი 2015</b>          | <b>34,050</b>              | <b>34,050</b>   |
| ცვეთა                                                      | (6,649)                    | (6,649)         |
| აკუმულირებული ამორტიზაციის კორექტირება აუდიტის<br>მიხედვით | 3,243                      | 3,243           |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2015</b>       | <b>30,644</b>              | <b>30,644</b>   |
| <b>ღირებულება 31 დეკემბერი 2015</b>                        | <b>75,688</b>              | <b>75,688</b>   |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                                     | <b>(45,044)</b>            | <b>(45,044)</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 1 იანვარი 2016</b>          | <b>30,644</b>              | <b>30,644</b>   |
| შეძენა                                                     | 9,708                      | 9,708           |
| ცვეთა                                                      | (6,053)                    | (6,053)         |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2016</b>       | <b>34,299</b>              | <b>34,299</b>   |
| <b>ღირებულება 31 დეკემბერი 2016</b>                        | <b>85,396</b>              | <b>85,396</b>   |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                                     | <b>(51,097)</b>            | <b>(51,097)</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 01 იანვარი 2017</b>         | <b>34,299</b>              | <b>34,299</b>   |
| შეძენა                                                     | -                          | -               |
| ცვეთა                                                      | (5,145)                    | (5,145)         |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2016</b>       | <b>29,154</b>              | <b>29,154</b>   |
| <b>ღირებულება 31 დეკემბერი 2017</b>                        | <b>85,396</b>              | <b>85,396</b>   |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                                     | <b>(56,242)</b>            | <b>(56,242)</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2017</b>       | <b>29,154</b>              | <b>29,154</b>   |

## 13. გაცემული სესხები

|                                                                             | 31<br>დეკემბერი<br>2017 | 31<br>დეკემბერი<br>2016 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - უძრავი ქონებით<br>უზრუნველყოფილი სესხები | 3,373,046               | 4,003,854               |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - არაუზრუნველყოფილი<br>სესხები             | 101,560                 | 140,509                 |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - ავტომანქანებით<br>უზრუნველყოფილი სესხები | -                       | -                       |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - აღსრულებაზე გადაცემული<br>სესხები        | 426,904                 | 407,779                 |
| მინუს: სესხების გაუფასურების ანარიცხი                                       | (401,917)               | (516,259)               |
| <b>სულ გაცემული სესხები</b>                                                 | <b>3,499,593</b>        | <b>4,035,883</b>        |

აღსრულებაზე გადაცემული სესხები წარმოადგენენ იმ სესხების კატეგორიას რომელთა მიმართაც მისომ მიმართა სააღსრულებლო სამსახურს გაცემულ სესხების უზრუნველყოფის საგნების იძულებით ამოღებით და შემდგომი რეალიზაციის მოთხოვნით. სააღსრულებლო სამსახურზე გადაცემული სესხები უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით.

სს მისო „ჭი აი სი“  
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
 ქართულ ლარში

მომხმარებელზე გაცემული სესხების გადანაწილება ეკონომიკურ სექტორის მიხედვით შემდეგია:

|                                                  | 31 დეკემბერი<br>2017 |              | 31<br>დეკემბერი<br>2016 |              |
|--------------------------------------------------|----------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|                                                  | ნაშთი                | %            | ნაშთი                   | %            |
| <b>ფიზიკური პირები</b>                           |                      |              |                         |              |
| უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი<br>სესხები         | 3,373,046            | 86 %         | 4,003,854               | 88 %         |
| საბლანკო სესხები                                 | 101,560              | 3 %          | 140,509                 | 3 %          |
| აღსრულებაზე გადაცემული სესხები                   | 426,904              | 11 %         | 407,779                 | 9 %          |
| <b>სულ ფიზიკურ პირებზე გაცემული<br/>სესხები</b>  | <b>3,901,510</b>     | <b>100 %</b> | <b>4,552,142</b>        | <b>100 %</b> |
| <b>სულ გაცემული სესხები<br/>(გაუფასურებამდე)</b> | <b>3,901,510</b>     | <b>100 %</b> | <b>4,552,142</b>        | <b>100 %</b> |

სააღსრულებო სამსახურზე გადაცემული სესხები უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით.

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

2017 წელს სესხების გაუფასურების ანარიცხების მოძრაობა შემდეგია:

|                                               | უძრავი ქონებით<br>უზრუნველყოფილი<br>სესხები | საბლანკო სესხები | აღსრულებაზე<br>გადაცემული<br>სესხები | მოძრავი ქონებით<br>უზრუნველყოფილი<br>სესხები | სულ       |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|
| გაუფასურების ანარიცხი 2017 წელი 1 იანვარი     | 308,734                                     | 3,637            | 203,888                              | -                                            | 516,259   |
| ჩამოწერები წლის განმავლობაში                  | -                                           | -                | -                                    | -                                            | -         |
| წლის განმავლობაში სესხების ანარიცხის ცვლილება | (126,497)                                   | 2,716            | 9,440                                | -                                            | (114,341) |
| გაუფასურების ანარიცხი 2017 წელი 31 დეკემბერი  | 182,237                                     | 6,353            | 213,328                              | 0                                            | 401,918   |

2016 წელს სესხების გაუფასურების ანარიცხების მოძრაობა შემდეგია:

|                                               | უძრავი ქონებით<br>უზრუნველყოფილი<br>სესხები | საბლანკო<br>სესხები | აღსრულებაზე<br>გადაცემული<br>სესხები | მოძრავი ქონებით<br>უზრუნველყოფილი<br>სესხები | სულ     |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|---------|
| გაუფასურების ანარიცხი 2016 წელი 1 იანვარი     | 223,417                                     | 10,479              | 83,482                               | -                                            | 317,378 |
| ჩამოწერები წლის განმავლობაში                  | -                                           | -                   | -                                    | -                                            | -       |
| წლის განმავლობაში სესხების ანარიცხის ცვლილება | 85,317                                      | (6,842)             | 120,406                              | -                                            | 198,881 |
| გაუფასურების ანარიცხი 2016 წელი 31 დეკემბერი  | 308,734                                     | 3,637               | 203,888                              | -                                            | 516,259 |

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველყოფილი სესხების შესახებ ინფორმაცია შემდეგია:

|                                                      | უძრავი ქონებით<br>უზრუნველყოფილი სესხები | საბლანკო სესხები | აღსრულებაზე<br>გადაცემული<br>სესხები | სულ              |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| არაუზრუნველყოფილი სესხები                            | -                                        | 101,560          | -                                    | 101,560          |
| სესხები რომლებიც უზრუნველყოფილია:<br>-უძრავი ქონებით | 3,373,046                                | -                | 426,904                              | 3,799,950        |
| <b>სულ გაცემული სესხები (გაუფასურებამდე)</b>         | <b>3,373,046</b>                         | <b>101,560</b>   | <b>426,904</b>                       | <b>3,901,510</b> |

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველყოფილი სესხების შესახებ ინფორმაცია შემდეგია:

|                                                      | უძრავი ქონებით<br>უზრუნველყოფილი<br>სესხები | საბლანკო სესხები | აღსრულებაზე<br>გადაცემული<br>სესხები | სულ              |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| არაუზრუნველყოფილი სესხები                            | -                                           | 140,509          | -                                    | 140,509          |
| სესხები რომლებიც უზრუნველყოფილია:<br>-უძრავი ქონებით | 4,003,854                                   | -                | 407,779                              | 4,411,633        |
| <b>სულ გაცემული სესხები (გაუფასურებამდე)</b>         | <b>4,003,854</b>                            | <b>140,509</b>   | <b>407,779</b>                       | <b>4,552,142</b> |

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

|                                                                    | უძრავი ქონებით<br>უზრუნველყოფილი<br>სესხები | საბლანკო სესხები | აღსრულებაზე<br>გადაცემული<br>სესხები | სულ              |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| <i>მიმდინარე და არაგაუფასურებული</i>                               |                                             |                  |                                      |                  |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - ახალი კლიენტები                 | 1,556,950                                   | 24,415           | -                                    | 1,581,365        |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - 1 წელზე მეტი საკრედიტო ისტორიით | 1,251,964                                   | 67,430           | -                                    | 1,319,394        |
| პროლონგირებული სესხები                                             | -                                           | -                | -                                    | -                |
| <b>სულ მიმდინარე და არაგაუფასურებული</b>                           | <b>2,808,914</b>                            | <b>91,845</b>    | <b>-</b>                             | <b>2,900,759</b> |
| <i>ვადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული</i>                        |                                             |                  |                                      |                  |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილებული                                         | 128,143                                     | -                | -                                    | 128,143          |
| 30-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული                                  | 128,215                                     | -                | -                                    | 128,215          |
| 60-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული                                  | 98,716                                      | -                | -                                    | 98,716           |
| 90-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული                                 | 194,076                                     | 9,715            | -                                    | 203,790          |
| 180-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილებული                                | 14,982                                      | -                | -                                    | 14,982           |
| <b>სულ ვადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული</b>                    | <b>564,132</b>                              | <b>9,715</b>     | <b>-</b>                             | <b>573,847</b>   |
| <i>ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები</i>                        | -                                           | -                | 426,904                              | 426,904          |
| <b>სულ ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები</b>                    | <b>-</b>                                    | <b>-</b>         | <b>426,904</b>                       | <b>426,904</b>   |
| <b>სესხების საბალანსო ღირებულება</b>                               | <b>3,373,046</b>                            | <b>101,560</b>   | <b>426,904</b>                       | <b>3,901,510</b> |
| <i>მინუს გაუფასურების ანარიცხები</i>                               | (182,236)                                   | (6,353)          | (213,328)                            | (401,917)        |
| <b>სულ გაცემული სესხები</b>                                        | <b>3,190,810</b>                            | <b>95,207</b>    | <b>213,576</b>                       | <b>3,499,593</b> |

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

სესხების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

|                                                    | უძრავი ქონებით<br>უმრუნველყოფილი<br>სესხები | საბლანკო სესხები | აღსრულებაზე<br>გადაცემული<br>სესხები | სულ              |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| <i>მიმდინარე და არაგაუფასურებული</i>               |                                             |                  |                                      |                  |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - ახალი კლიენტები | 1,764,238                                   | 92,063           | -                                    | 1,856,301        |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - 1 წელზე მეტი    | 1,146,415                                   | 16,481           | -                                    | 1,162,896        |
| საკრედიტო ისტორიით                                 |                                             |                  |                                      |                  |
| პროლონგირებული სესხები                             | 224,671                                     | 19,692           | -                                    | 244,363          |
| <b>სულ მიმდინარე და არაგაუფასურებული</b>           | <b>3,135,324</b>                            | <b>128,236</b>   | <b>-</b>                             | <b>3,263,560</b> |
|                                                    |                                             |                  |                                      | -                |
| <i>ვადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული</i>        |                                             |                  |                                      |                  |
| 30 დღემდე ვადაგადაცილებული                         | 479,551                                     | 1,944            | -                                    | 481,495          |
| 30-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული                  | 25,370                                      | -                | -                                    | 25,370           |
| 60-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული                  | -                                           | -                | -                                    | -                |
| 90-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული                 | -                                           | -                | -                                    | -                |
| 180-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილებული                | 2,828                                       | -                | -                                    | 2,828            |
|                                                    |                                             |                  |                                      | -                |
| <b>სულ ვადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული</b>    | <b>507,749</b>                              | <b>1,944</b>     | <b>-</b>                             | <b>509,693</b>   |
| <i>ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები</i>        | 360,782                                     | 10,329           | 407,779                              | 778,890          |
| <b>სულ ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები</b>    | <b>360,782</b>                              | <b>10,329</b>    | <b>407,779</b>                       | <b>778,890</b>   |
| <b>სესხების საბალანსო ღირებულება</b>               | <b>4,003,855</b>                            | <b>140,509</b>   | <b>407,779</b>                       | <b>4,552,143</b> |
| <i>მინუს გაუფასურების ანარიცხები</i>               | (308,734)                                   | (3,637)          | (203,889)                            | (516,260)        |
| <b>სულ გაცემული სესხები</b>                        | <b>3,695,121</b>                            | <b>136,872</b>   | <b>203,890</b>                       | <b>4,035,883</b> |

მისო იყენებს ბასს 39-ით (“ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება”) გათვალისწინებულ პორტფელის ანარიცხების მეთოდს, და ქმნის პორტფელის ანარიცხებს იმ გაუფასურების ზარალისთვის, რომელიც მისოს ადგება, მაგრამ ანგარიშგების პერიოდის ბოლომდე ინდივიდუალურ სესხთან დაკავშირებით კონკრეტულად არ დადგენილა. მისოს პოლიტიკა ითვალისწინებს თითოეული სესხის “მიმდინარე და არაგაუფასურებულის” კატეგორიისთვის მიკუთვნებას, მანამ სანამ სესხის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულებას არ მოიპოვებს. ამ პოლიტიკისა და პორტფელის გაუფასურების მეთოდის მიხედვით, გაუფასურების რეზერვები შეიძლება აღემატებოდეს ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხების მთლიან მოცულობას.

ძირითადი ფაქტორები, რომლებსაც მისო განიხილავს იმის დასადგენად, არის თუ არა სესხი გაუფასურებული, არის სესხის ვადაგადაცილებების სტატუსი, მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა და შესაბამისი უზრუნველყოფის (მისი არსებობის შემთხვევაში) რეალიზებადობა. შედეგად, მისო ზემოთ წარმოადგენს იმ სესხების ვადიანობის ანალიზს, რომლებიც ინდივიდუალურად გაუფასურებულადაა მიჩნეული. მიმდინარე და არაგაუფასურებული, მაგრამ განახლებული სესხები წარმოადგენს სესხების საბალანსო ღირებულებას, რომლის პირობებიც იყო გადახედილი და რომლებიც სხვა შემთხვევაში იქნებოდა ვადაგასული ან გაუფასურებული. ვადაგადაცილებულ, მაგრამ არაგაუფასურებულ სესხებს წარმოადგენს ის უზრუნველყოფილი სესხები, რომელთა უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება საკმარისია სესხის ძირისა და პროცენტების დასაფარად. ვადაგადაცილებულად, მაგრამ არაგაუფასურებულად ასახული თანხა წარმოადგენს ამგვარი სესხების ჯამს.

#### 14. ფული და ფულის ეკვივალენტები

|                                        | 31 დეკემბერი 2017 | 31 დეკემბერი 2016 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ფული სალაროში                          | 36,361            | 60,761            |
| ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე     | 685,733           | 768,455           |
| <b>სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები</b> | <b>722,095</b>    | <b>829,216</b>    |

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიმდინარე საბანკო ანგარიში მოიცავს 500,342 ლარის ანაბრის ანგარიშებს.

განთავსებულ ანგარიშებზე ლარის საპროცენტო განაკვეთი არის 2 და 5%, ხოლო უცხოურ ვალუტაში 0,5 და 4%.

მოთხოვნამდე ანაბრის ლარის საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 2,75 % და უცხოურ ვალუტაში 1,5% (ერთწლამდე ვადით ანაბრები).

შემნახველი ანაბრის ლარის საპროცენტო განაკვეთი 4% (ერთწლამდე ვადით ანაბრები).

#### 15. სააქციო კაპიტალი

2009 წლის 2 ოქტომბერს სს „პირველი ბრიტანული კომპანიის“ ფუნქციონირების შეწყვეტის შედეგად შეიქმნა მისო „ჯი აი სი“. მისოს სააქციო კაპიტალად განისაზღვრა 2,465,100 ლარის ღირებულების 24,651 ცალი ჩვეულებრივი აქცია საემისიო კაპიტალით 676,818 ლარის ოდენობით, რომელიც მასზე მიკუთვნებულ იქნა სს „პირველი ბრიტანული კომპანიის“ ფუნქციონირების შეწყვეტამდე არსებული კაპიტალიდან. 2015 წლის 1 იანვრამდე ასევე მოხდა დამატებით 320 აქციის ემისია 32,000 ლარის ნომინალური ღირებულებით რამაც ჯამში შეადგინა 24,971 აქცია ნომინალური ღირებულებით 2,497,100 ლარი.

აქციების რაოდენობების ცვლილება წლების მიხედვით არის შემდეგი:

სს მისო „ჯი აი სი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
ქართულ ლარში

| დასახელება                             | გამოშვებული<br>აქციების<br>რაოდენობა | ჩვეულებრივი<br>აქციები | ნომინალური<br>ღირებულება | სულ    |
|----------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------|
| 2016 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 24,971                               | 24,971                 | 100                      | 24,971 |
| 2017 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 24,971                               | 24,971                 | 100                      | 24,971 |

#### 16. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება 5 ფიზიკური პირებისგან მიღებული შემდეგი სახსრებისგან:

| ვალუტა                      | ხანგრძლივობა | წლიური საპროცენტო<br>განაკვეთი | ეკვივალენტი<br>ლარში |
|-----------------------------|--------------|--------------------------------|----------------------|
| ლარი                        | 24-36 თვე    | 12%                            | 152,940              |
| <b>სულ მიღებული სესხები</b> |              |                                | <b>152,940</b>       |

ხელშეკრულების თანახმად ვადის ამოწურვამდე სესხის ძირითადი თანხის გადაუხდელობის შემთხვევაში ხელშეკრულება ავტომატურად გრძელდება თანხის სრულ დაფარვამდე. პერიოდის განმავლობაში მისოს მიერ მიღებული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი.

2017 წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტები 20,460 ლარის ოდენობით სრულად არის გადახდილი პერიოდის ბოლოსთვის.

მიღებული სესხები 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება ფიზიკური პირებისგან მიღებული შემდეგი სახსრებისგან:

| ვალუტა                      | ხანგრძლივობა | წლიური საპროცენტო<br>განაკვეთი | ეკვივალენტი<br>ლარში |
|-----------------------------|--------------|--------------------------------|----------------------|
| ლარი                        | 24-36 თვე    | 12%                            | 48,000               |
| დოლარი                      | 24 თვე       | 12%                            | 234,692              |
| <b>სულ მიღებული სესხები</b> |              |                                | <b>282,692</b>       |

ხელშეკრულების თანახმად ვადის ამოწურვამდე სესხის ძირითადი თანხის გადაუხდელობის შემთხვევაში ხელშეკრულება ავტომატურად გრძელდება თანხის სრულ დაფარვამდე. პერიოდის განმავლობაში მისოს მიერ მიღებული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი.

2016 წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტები 69,931 ლარის ოდენობით სრულად არის გადახდილი პერიოდის ბოლოსთვის.

#### 17. გადავადებული მოგების გადასახადი

|                                       | 31 დეკემბერი 2017 | 31 დეკემბერი 2016 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| გადავადებული საგადასახადო აქტივი      | 1,769             | 2,654             |
| გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება | -                 | -                 |
| <b>წმინდა ბალანსი</b>                 | <b>1,769</b>      | <b>2,654</b>      |

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში მნიშვნელოვანი ცვლილებები (იხ. შენიშვნა 8), რომელიც ძირითადად ეხება მოგების გადასახადით დაბეგვრას. სხვა დაბეგვრის რეჟიმებთან ერთად ცვლილებებში ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პუნქტი არის ის, რომ დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო მისივესთვის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ცვლილებების შედეგად 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადავადებული საგადასახადო აქტივები/ვალდებულებები ხელახლა ფასდება

იმ მოცულობამდე, რომელთა გამოყენება უნდა მოხდეს 2017 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 31 დეკემბერს შორის პერიოდში.

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

| გადავადებული საგადასახადო აქტივი    | სხვა სრული შემოსავალი | მოგება ან ზარალი | სულ   |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|-------|
| 2016 წლის 01 იანვრის მდგომარეობით   | -                     | -                | -     |
| მიღებული სესხები                    | -                     | -                | -     |
| სხვა ვალდებულებები                  | -                     | 2,654            | 2,654 |
| 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | -                     | 2,654            | 2,654 |
| მიღებული სესხები                    | -                     | -                | -     |
| სხვა ვალდებულებები                  | -                     | (885)            | (885) |
| 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | -                     | 1,769            | 1,769 |

#### 18. სხვა ვალდებულებები

|                               | 31 დეკემბერი 2017 | 31 დეკემბერი 2016 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები         | 29,230            | 26,383            |
| <b>სულ სხვა ვალდებულებები</b> | <b>29,230</b>     | <b>26,383</b>     |

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

#### 19. სხვა აქტივები

|                                 | 31 დეკემბერი 2017 | 31 დეკემბერი 2016 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები | 39,752            | 69,564            |
| წინასწარ გადახდილი ხარჯები      | 22,377            | -                 |
| <b>სულ სხვა ვალდებულებები</b>   | <b>62,129</b>     | <b>69,564</b>     |

#### 20. ფინანსური რისკების მართვა

მისოში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა ფასის რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდობის რისკს.

ფინანსური რისკების მართვის ძირითადი ამოცანებია: რისკების ლიმიტების დადგენა და შემდეგ რისკების მაჩვენებლების ამ ლიმიტების ფარგლებში შენარჩუნება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის მიზანია შიდა პროცედურების სათანადო ფუნქციონირება საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმუმამდე დასაცვანად.

**საკრედიტო რისკი.** საკრედიტო რისკი ნიშნავს მისოს ფინანსური ზარალის რისკს იმ შემთხვევაში, თუ კლიენტი ან კონტრაგენტი დროულად ვერ შეასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. საკრედიტო რისკი გამომდინარეობს მისოს მიერ კონტრაგენტებზე გაცემული სესხებიდან და ასევე მისოს მიერ კონტრაგენტებთან განხორციელებული სხვა ოპერაციებიდან, რომლებიც ფინანსურ აქტივებს წარმოშობს.

საკრედიტო რისკის მიმართ მისოს მაქსიმალური მგრძნობიარობა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში. აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლის შესაძლებლობას არ აქვს არსებითი მნიშვნელობა პოტენციური საკრედიტო რისკის შემცირებისთვის. გარანტიებთან და კრედიტის გაცემის ვალდებულებებთან დაკავშირებით, მაქსიმალური საკრედიტო რისკი შემოიფარგლება ვალდებულების თანხით.

მისო მის მიერ აღებული საკრედიტო რისკის დონეებს განსაზღვრავს ერთი მსესხებლის ან მსესხებელთა ჯგუფების მიხედვით აღებული რისკის მოცულობაზე ლიმიტების დადგენით. საკრედიტო რისკის დონეზე დადგენილი ლიმიტების გადახედვა ხორციელდება საჭიროებისამებრ. ლიმიტების დაცვაზე მონიტორინგი ხორციელდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად.

საკრედიტო რისკის მართვა აგრეთვე ხდება უზრუნველყოფის მეშვეობით.

მისო არ იყენებს ოფიციალურ შიდა საკრედიტო რეიტინგის სისტემას საკრედიტო რისკის მიმართ მგრძნობიარობაზე მონიტორინგის განსახორციელებლად. მენეჯმენტი ახორციელებს ვადაგადაცილებული ნაშთების მონიტორინგსა და შემდგომ კონტროლს.

მისოს რისკების მართვის დეპარტამენტი განიხილავს დაუფარავი სესხების ვადიანობის ანალიზს და ახორციელებს ვადაგადაცილებული ნაშთების მონიტორინგსა და შემდგომ კონტროლს. ამიტომ მენეჯმენტის აზრით სათანადოა საკრედიტო რისკის შესახებ ვადიანობისა და სხვა ინფორმაციის წარმოდგენა.

სს მისო „ჯი აი სი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
ქართულ ლარში

საბალანსო აქტივებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკები შემდეგია:

|                                                                          | 31 დეკემბერი 2017 | 31 დეკემბერი 2016 |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები | 3,373,046         | 4,003,854         |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - არაუზრუნველყოფილი სესხები             | 101,560           | 140,509           |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები - აღსრულებაზე გადაცემული სესხები        | 426,904           | 407,779           |
| მინუს: სესხების გაუფასურების ანარიცხი                                    | (401,917)         | (516,259)         |
| <b>სულ გაცემული სესხები</b>                                              | <b>3,499,593</b>  | <b>4,035,883</b>  |

გემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს მისოს საკრედიტო რისკების მაქსიმალურ მგრძნობელობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სადაც არ არის გათვალისწინებული უზრუნველყოფა და კრედიტის დაცვის სხვა ზომები. საბალანსო აქტივების საკრედიტო მგრძნობიარობა დაფუძნებულია საბალანსო ღირებულებაზე რომელიც მითითებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

**საბაზრო რისკი.** მისო განიცდის საბაზრო რისკის მიმართ მგრძნობიარობას. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) საპროცენტო რისკში, (ბ) ვალუტაში, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები.

**სავალუტო რისკი.** მისოზე ზემოქმედებას ახდენს მის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე სავალუტო გაცვლითი კურსის დომინანტურ დონეებში მომხდარი ცვლილებები. მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს სავალუტო რისკის დონეზე და მთლიანობაში ერთდღიან და რამდენიმე დღიან პოზიციებზე, რომელთა მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია მისოს მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გადაცვლის კურსის მიმართ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

|            | 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |                                    |                  |
|------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------|
|            | მონეტარული ფინანსური აქტივები       | მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები | წმინდა პოზიცია   |
| აშშ დოლარი | 1,311,299                           | -                                  | 1,311,299        |
| <b>სულ</b> | <b>1,311,299</b>                    | <b>-</b>                           | <b>1,311,299</b> |

|            | 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |                                    |                  |
|------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------|
|            | მონეტარული ფინანსური აქტივები       | მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები | წმინდა პოზიცია   |
| აშშ დოლარი | 4,025,332                           | 234,692                            | 3,790,640        |
| <b>სულ</b> | <b>4,025,332</b>                    | <b>234,692</b>                     | <b>3,790,640</b> |

სს მისო „ჯი აი სი“  
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
 ქართულ ლარში

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებს და ვალდებულებებს. არაფულად აქტივებში ინვესტიციები არ გამოიწვევს მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს.

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

|                               | 31 დეკემბერი 2017        |
|-------------------------------|--------------------------|
|                               | ზეგავლენა მოგება-ზარალზე |
| აშშ დოლარის 10%-თ გამყარება   | (131,130)                |
| აშშ დოლარის 10%-თ გაუფასურება | 131,130                  |
|                               |                          |
|                               | 31 დეკემბერი 2016        |
|                               | ზეგავლენა მოგება-ზარალზე |
| აშშ დოლარის 10%-თ გამყარება   | (379,064)                |
| აშშ დოლარის 10%-თ გაუფასურება | 379,064                  |

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

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

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

| წლიურ %-ში                | 2017    |            | 2016    |            |
|---------------------------|---------|------------|---------|------------|
|                           | ლარი    | აშშ დოლარი | ლარი    | აშშ დოლარი |
| <b>ფინანსური აქტივები</b> |         |            |         |            |
| გაცემული სესხები          | 18%-36% | 20%-36%    | 20%-36% | 20%-36%    |
| <b>ფინანსური ვალდე.</b>   |         |            |         |            |
| მიღებული სესხები          | 12%     | 12%        | 12%     | 12%        |

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

|                                    | საქართველო       | სულ              |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                  |                  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 722,095          | 722,095          |
| გაცემული სესხები                   | 3,499,593        | 3,499,593        |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>4,221,688</b> | <b>4,221,688</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                  |                  |
| მიღებული სესხები                   | 152,940          | 152,940          |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები       | 29,230           | 29,230           |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>182,170</b>   | <b>182,170</b>   |
| <b>წმინდა პოზიცია</b>              | <b>4,039,518</b> | <b>4,039,518</b> |

**ლიკვიდობის რისკი.** ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ სუბიექტს გაუძნელდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულება. ლიკვიდობის რისკი ეხება სესხების გადინების და სხვა ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად საკმარისი სახსრების არსებობას, რომლებიც უკავშირდება ფინანსურ ინსტრუმენტებს მათი დაფარვის ვადის დადგომისას. ლიკვიდობის რისკი არსებობს მაშინ, როცა აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები ერთმანეთს არ ემთხვევა. აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადებისა და საპროცენტო განაკვეთების დამთხვევა ან დარეგულირებული დაუმთხვევლობა არსებითად მნიშვნელოვანია ფინანსური

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

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

ქვემოთ წარმოდგენილია სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                      | საშუალო<br>შენიშნული<br>ეფექტური<br>საპროცენტო<br>განაკვეთი | 1 წლამდე         | 1 წლიდან 3<br>წლამდე | 3 წლიდან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი  | სულ              |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>            |                                                             |                  |                      |                      |                  |                  |
| გაცემული სესხები                     | 26 %                                                        | 553,829          | 1,081,845            | 742,304              | 1,121,615        | 3,499,593        |
| <b>სულ პროცენტიანი აქტივები</b>      |                                                             | <b>553,829</b>   | <b>1,081,845</b>     | <b>742,304</b>       | <b>1,121,615</b> | <b>3,499,593</b> |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები          |                                                             | 722,095          | -                    | -                    | -                | 722,095          |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>        |                                                             | <b>1,275,924</b> | <b>1,081,845</b>     | <b>742,304</b>       | <b>1,121,615</b> | <b>4,221,688</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>       |                                                             |                  |                      |                      |                  |                  |
| მიღებული სესხები                     | 12 %                                                        | -                | 152,940              | -                    | -                | 152,940          |
| <b>სულ პროცენტიანი ვალდებულებები</b> |                                                             | <b>-</b>         | <b>152,940</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>152,940</b>   |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები         |                                                             | 29,230           | -                    | -                    | -                | 29,230           |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>   |                                                             | <b>29,230</b>    | <b>152,940</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>182,170</b>   |
| <b>ლიკვიდურობის პოზიცია</b>          |                                                             | <b>1,246,694</b> | <b>928,905</b>       | <b>742,304</b>       | <b>1,121,615</b> | <b>4,039,518</b> |

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

ქვემოთ წარმოდგენილია სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                      | საშუალო შეწონილი<br>ეფექტური საპროცენტო<br>განაკვეთი | 1 წლამდე         | 1 წლიდან 3<br>წლამდე | 3 წლიდან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი | სულ              |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>            |                                                      |                  |                      |                      |                 |                  |
| გაცემული სესხები                     | 26%                                                  | 2,095,765        | 1,940,118            | -                    | -               | 4,035,883        |
| <b>სულ პროცენტიანი აქტივები</b>      |                                                      | <b>2,095,765</b> | <b>1,940,118</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>4,035,883</b> |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები          |                                                      | 829,216          | -                    | -                    | -               | 829,216          |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>        |                                                      | <b>2,924,981</b> | <b>1,940,118</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>4,865,099</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>       |                                                      |                  |                      |                      |                 |                  |
| მიღებული სესხები                     | 12%                                                  | -                | 282,692              | -                    | -               | 282,692          |
| <b>სულ პროცენტიანი ვალდებულებები</b> |                                                      |                  |                      |                      |                 |                  |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები         |                                                      | 26,383           | -                    | -                    | -               | 26,383           |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>   |                                                      | <b>26,383</b>    | <b>282,692</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>309,075</b>   |
| ლიკვიდურობის პოზიცია                 |                                                      | 2,898,599        | 1,657,426            |                      |                 | 4,556,025        |

## 21. პირობითი ვალდებულებები

*საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები.*

|                            | 2017           | 2016           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 1 წლის განმავლობაში        | 24,000         | 24,000         |
| 1 წლიდან 5 წლამდე პერიოდში | 120,000        | 120,000        |
| <b>სულ</b>                 | <b>144,000</b> | <b>144,000</b> |

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისოს ჰქონდა ერთი აქტიური იჯარის ხელშეკრულება საოფისე ფართზე, თბილისი, ფალიაშვილის გამზ. 96, რომელიც აქტიურია მხარეების მიერ ხელშეკრულების შეწყვეტამდე.

## 22. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დადგენისას მენეჯმენტმა გამოიყენა ყველა სახის ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაცია.

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

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

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

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

სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ქართულ ლარში

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

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

|                                    | 2017           |          |                  |                  |
|------------------------------------|----------------|----------|------------------|------------------|
|                                    | დონე 1         | დონე 2   | დონე 3           | სულ              |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                |          |                  |                  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 722,095        | -        | -                | 722,095          |
| გაცემული სესხები                   |                |          | 3,499,593        | 3,499,593        |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>722,095</b> | <b>-</b> | <b>3,499,593</b> | <b>4,221,688</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                |          |                  |                  |
| მიღებული სესხები                   | -              | -        | 152,940          | 152,940          |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები       | -              | -        | 29,230           | 29,230           |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>182,170</b>   | <b>182,170</b>   |

|                                    | 2016           |          |                  |                  |
|------------------------------------|----------------|----------|------------------|------------------|
|                                    | დონე 1         | დონე 2   | დონე 3           | სულ              |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                |          |                  |                  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 829,216        | -        | -                | 829,216          |
| გაცემული სესხები                   |                |          | 4,035,883        | 4,035,883        |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>829,216</b> | <b>-</b> | <b>4,035,883</b> | <b>4,865,099</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                |          |                  |                  |
| მიღებული სესხები                   | -              | -        | 282,692          | 282,692          |
| სხვა ფინანსური ვალდებულებები       | -              | -        | 26,383           | 26,383           |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>309,075</b>   | <b>309,075</b>   |

### 23. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

|                                                                              | 2017 | 2016  |
|------------------------------------------------------------------------------|------|-------|
| <b>ტრანზაქციები:</b>                                                         |      |       |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                        |      |       |
| - მისოს ხელმძღვანელობის მთავარი წარმომადგენლები ან მისი                      |      |       |
| საპროცენტო ხარჯი                                                             |      |       |
| - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები ან მისი მნიშვნელოვანი გავლენის |      |       |
| მქონე პირები                                                                 | -    | 1,040 |

სს მისო „ჯი აი სი“  
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები  
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
ქართულ ლარში

| ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით                                                             | 2017   | 2016   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| გაცემული სესხები                                                                            |        |        |
| - მისოს ხელმძღვანელობის მთავარი წარმომადგენლები ან მისი მიღებული სესხები                    | -      | -      |
| - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიები ან მისოზე მნიშვნელოვანი გავლენის მქონე პირები | 60,000 | 71,470 |

ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება შემდეგია:

|                                                  | 2017          | 2016          |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| მოკლევადიანი ანაზღაურება – ხელფასები და ბონუსები | 65,300        | 60,800        |
| <b>სულ</b>                                       | <b>65,300</b> | <b>60,800</b> |

#### 24. შემოსავალი აქციაზე

| დასახელება                                                                                   | 31 დეკემბერი 2017 | 31 დეკემბერი 2016 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| მოგება / (ზარალი) წლის მანძილზე, რომელიც განკუთვნილია ჩვეულებრივი აქციონერებისათვის          | 409,886           | 760,861           |
| მოგება / (ზარალი) წლის მანძილზე გამოშვებული აქციების საშუალო შეწონილი რაოდენობა (ათასი)      | 24,971            | 24,971            |
| <b>საბაზისო და გაზავებული შემოსავალი/(ზარალი ) ერთ ჩვეულებრივ აქციაზე (ლარი ერთ აქციაზე)</b> | <b>16.41</b>      | <b>30.47</b>      |

#### 25. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რეგულირებასთან დაკავშირებით ცვლილება გამოიქცა 2018 წლის 11 იანვარს, რომლის საფუძველზეც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის სავალდებულოა საწესდებო კაპიტალის შევსება 500,000 ლარამდე, 2018 წლის 1 სექტემბრამდე და 1,000,000 ლარამდე 2019 წლის 1 ივლისამდე.



სს მისო „ჯი-აი-სი“-ს  
მმართველობის ანგარიშგება  
აუდიტორის წერილთან ერთად

თბილისი  
2018 წ

## შინაარსი

|                                                           |     |
|-----------------------------------------------------------|-----|
| მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა .....                         | 3   |
| აუდიტორის წერილი .....                                    | 4-5 |
| შესავალი .....                                            | 6   |
| კომპანიის შესახებ .....                                   | 6   |
| ფილიალები .....                                           | 7   |
| საქმიანობის მიმოხილვა .....                               | 7   |
| საქმიანობასთან დაკავშირებული რისკ ფაქტორების აღწერა ..... | 7   |
| ფინანსური მაჩვენებლები .....                              | 10  |
| კომპანიის სამომავლო გეგმები .....                         | 13  |

### მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის ანგარიში

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-4 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია სააქციო საზოგადოება „ჯი აი სი“-ს (შემდგომში - „მისო“) მმართველობით ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

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

მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 21 სექტემბერს:

დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

---

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე

---

## **დამოუკიდებელ აუდიტორთა წერილი სააქციო საზოგადოება „ჯი აი სი“-ს მფლობელებსა და მენეჯმენტს**

ბატონებო,

თქვენი 2018 წლის 21 სექტემბრით დათარიღებული მმართველობის ანგარიშგების, საპასუხოდ:

გაცნობებთ, რომ ჩვენ წავიკითხეთ თანდართული დოკუმენტი და მივიჩნიეთ რომ:

1. კომპანიამ, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების შემდგომ, მოამზადა მმართველობის ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.
2. ჩვენ მიერ ჩატარებული პროცედურების შედეგად, არ შეგვიძინებია რაიმე არსებითი შეუსაბამოები რაც მიგვანიშნებდა, რომ მმართველობის ანგარიშგება არ არის მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული საფუძვლების მიხედვით.

ზემოთ აღნიშნული 1-ლი და მე-2 პუნქტის წაკითხვა უნდა მოხდეს ქვემოთ მოცემულ აბზაცებთან, რომელიც მიჯნავს ხელმძღვანელობისა და აუდიტორის პასუხისმგებლობებს, ერთად.

### **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა**

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის საფუძველზე, საჯარო დაინტერესების პირები, ასევე პირველი და მეორე კატეგორიის საწარმოები ვალდებული არიან, მმართველობის ანგარიშგება მიაწოდონ თავიანთ აუდიტორს და აუდიტორი შეამოწმებს ანგარიშგება მოიცავს თუ არა აღნიშნული კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტითა და ამავე მუხლის მე-7 პუნქტის „გ“ და „ზ“ ქვეპუნქტებით განსაზღვრულ ინფორმაციებს.

ზემოთ აღნიშნული ნორმატიული ნორმების შესაბამისად ხელმძღვანელობა ამზადებს მმართველობის ანგარიშგებას, რომელიც მოიცავს შემდეგ ინფორმაციას:

- კომპანიის განვითარების გეგმებს;
- კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევების მიმოხილვას;
- ინფორმაციას კომპანიის ფილიალების შესახებ;
- კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვას და ინფორმაციას ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ;
- საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაციას
- ინფორმაციას ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად.
- ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონთან შესაბამისობის სხვა საკითხებს (იმ შემთხვევაში თუ რელევანტურია კომპანიისთვის).

### **აუდიტორის პასუხიშეგებლობა**

ჩვენ არ გამოვხატავთ რაიმე ტიპის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშგებასთან დაკავშირებით. ჩვენი, როგორც აუდიტორების, პასუხისმგებლობა განსაზღვრულია მხოლოდ იმით, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და შევაფასოთ:

- რამდენად არსებითად თანმიმდევრულია სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან და;
- რამდენად შეიცავს ყველა იმ ინფორმაციას, რაც დადგენილია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

ჩვენ, 2018 წლის 15 ივნისს, გამოვუშვით დასკვნა კომპანიის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ და ამ წერილის წაკითხვა უნდა მოხდეს აღნიშნულ დასკვნასთან ერთად.

### **21 სექტემბერი 2018 წელი**

### **არესემ საქართველო**

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

## შესავალი

წინამდებარე დოკუმენტში მოცემულია ისეთი ძირითადი საკითხები, როგორიცაა კომპანიის წარმოშობის ისტორიის, კომპანიის საქმიანობის, მისი განვლილ მიღწევებისა და მომავალში დასახული მიზნების აღწერა. დოკუმენტში ასევე წარმოდგენილია კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების ბოლო ოთხი (2014-2017) წლების დინამიკა, რაც საშუალებას იძლევა რიცხოვრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით სამომავლო ოპტიმალური გეგმების შემუშავებისა. განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე შესაბამისი რისკ ფაქტორების ანალიზს.

## კომპანიის შესახებ

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „ჯი-აი-სი“ (მისო) იურიდიულ პირად რეგისტრირებულია და ფუნქციონირებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2009 წლის 2 ოქტომბრიდან.

სს მისო „ჯი-აი-სი“ შეიქმნა „2009 წლის 2 ოქტომბერს სს „პირველი ბრიტანული კომპანიის“ ფუნქციონირების შეწყვეტის შედეგად. მისო-ს კაპიტალი განისაზღვრა 2465100 ლარის ღირებულების 24651 ცალი ჩვეულებრივი აქციით. 2015 წელს მოხდა დამატებით 320 აქციის ემისია 32000 ლარის ნომინალური ღირებულებით, რამაც ჯამში შეადგინა 24,971 აქცია ნომინალური ღირებულებით 2,497,100 ლარი. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის დამფუძნებელ პარტნიორთა შორის წილები გადანაწილებულია შემდეგნაირად:

- ანასტასია თავხელიძე - 33%;
- ელისაბედ ამირეჯიბი - 33%;
- ალექსანდრე ამირეჯიბი - 34%.

მისო-ს სარეგისტრაციო მისამართია : საქართველო,თბილისი, ფალიაშვილის ქ. №96.

## **ფილიალები**

კომპანიას ფილიალები არ გააჩნია. საფინანსო ბაზრისა და ფინანსური მაჩვენებლების ანალიზის შედეგადად კომპანიის მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ ახლო მომავალში ფილიალების გახსნა კომპანიისთვის იქნება არარენტაბილური.

## **საქმიანობის მიმოხილვა**

სს მისო „ჯი-აი-სი“ წარმოადგენს კორპორაციულად ორგანიზებულ იურიდიულ პირს რომელიც საკუთარ საქმიანობას წარმართავს მოქმედი კანონმდებლობის, საკუთარი წესდებისა და შინაგანაწესის შესაბამისად. სს მისო „ჯი-აი-სი“ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით დაშვებული საქმიანობებიდან ახორციელებს მხოლოდ შემდეგი სახის ახორციელ ოპერაციებს:

1. სესხების გაცემა
2. სესხების მიღება
3. უცხოური ვალუტის ყიდვა და გაყიდვა როგორც ნაღდი, ასევე უნაღდო ანგარიშსწორებით

აქედან გამომდინარე, წინამდებარე დოკუმენტში ძირითადად აღწერილია მხოლოდ ჩამოთვლილი საქმიანობასთან დაკავშირებული ფინანსური მაჩვენებლები, ამ საქმიანობებთან დაკავშირებული რისკების ანალიზი და კომპანიის მომავალი გეგმების ხედვა.

## **საქმიანობასთან დაკავშირებული რისკ ფაქტორების აღწერა**

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „ჯი-აი-სი“ განიხილავს რისკების ორი ძირითადი კატეგორიას ფინანსურ და არაფინანსურ რისკებს. თითოეული კატეგორია ცალკეული რისკებისაგან შედგება. ფინანსური რისკებიდან გამოიყოფა:

**საკრედიტო რისკები** აქტიური ოპერაციების ლომის წილი საკრედიტო საქმიანობაზე მოდის. აქედან გამომდინარე საკრედიტო რისკის მართვა ერთერთი უმნიშვნელოვანესია. საკრედიტო რისკის გაზრდა შეიძლება გამოწვეულ იქნას:

- კრედიტის არაკვალიფიციური გაცემით;
- მსესხებლის გადახდისუნარიანობის შემცირებით ან საერთოდ დეფოლტით;
- ქვეყანაში არსებული შესაძლო ინფლაციის გაზრდით;
- სხვა მაკროეკონომიური ფაქტორებით.

აღნიშნული რისკების შემცირების მიზნით კომპანიაში შემუშავებულია სპეციალური წესები კრედიტის გაცემის, მისი მონიტორინგისა და ამოღების კუთხით. ასევე 2017 წლიდან მისო ახორციელებს აქტივების კლასიფიკაციასა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების შექმნას კომერციული ბანკებისათვის აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების შექმნისა და გამოყენების წესის მიხედვით. 2018 წლის 1 სექტემბრიდან კომპანია აღნიშნულ რეზერვების ფორმირებას ახორციელებს საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის N 142/04 2018 წლის 5 ივლისის ბრძანების შესაბამისად.

#### **კაპიტალის არასაკმარისობასთან დაკავშირებული რისკი**

ეს რისკი წარმოიშვება მაშინ, როდესაც მისო-ს ბალანსს აქვს არადამაკმაყოფილებელი სტრუქტურა. სხვანაირად, კაპიტალი ხანგრძლივი პერიოდის განმავლობაში მცირდება ისეთი გარემოებების გამო, როგორიცაა:

- ნასესხები სახსრების გადინება(იწვევს საპროცენტო მარჟასთან დაკავშირებული საპროცენტო შემოსავლების შემცირებას);
- იზრდება დაუბრუნებელი სესხების მოცულობა;
- მენეჯმენტის სხვადასხვა არაეფექტური გადაწყვეტილებები.

ამ რისკების მინიმიზაცია ხორციელდება ფინანსური აუდიტის, სამეთვალყურეო საბჭოსა და მუდმივმოქმედი აქტივ-პასივის კომიტეტის როგორც რეგლამენტირებული, ასევე ოპერატიული მონიტორინგით.

## **ლიკვიდობის რისკის მართვა**

ამ რისკების მართვა კომპანიაში ხორციელდება ისეთი მაჩვენებლების ანალიზითა და მონიტორინგით, როგორიცაა მისო-ს წმინდა საპროცენტო შემოსავალი, წმინდა საპროცენტო მარჟა და სპრედი.

## **სავალუტო რისკი**

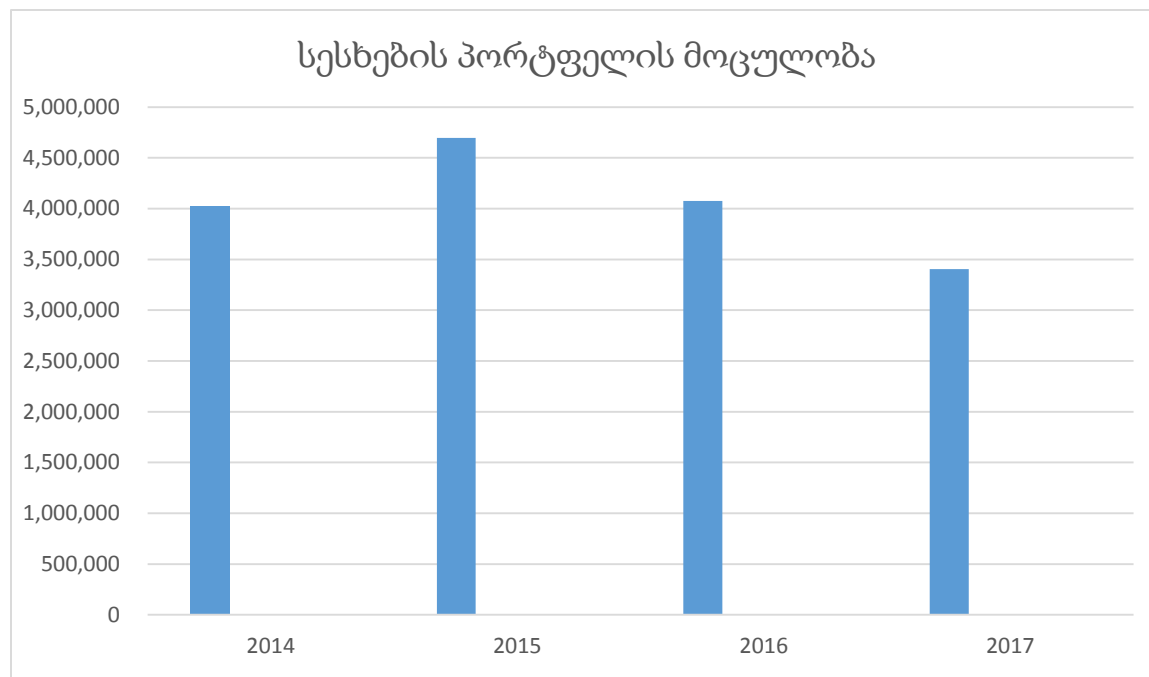
სავალუტო რისკი შესაძლებელია წარმოიშვას არა მარტო იმ შემთხვევაში, თუ ფული განთავსებულია სხვადასხვა ვალუტაში, არამედ განსაკუთრებით, მაშინ, როდესაც მისო-ს აქვს ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში. ამ რისკის მინიმიზაცია ხორციელდებოდა ვალუტის დროული კონვერტაციით. ამასთან, უნდა აღინიშნოს, რომ სახელმწიფოს მიერ „ლარიზაციის“ პროგრამის შესრულებისა და ამავე დროს ლიკვიდობის რისკის მართვის კუთხით, კომპანიამ დღეისათვის მოახდინა ნასესხები სახსრების მთლიანად ლარებში მოზიდვა. უნდა აღინიშნოს, რომ ვალუტის კონვერტაციის პროცესი დაფუძნებულია ტექნიკური ანალიზის საფუძველზე. ეს უკანასკნელი საშუალებას იძლევა შესაძლო მაქსიმალური მოგებით მოახდინოს დიდი მოცულობის თანხების შემთხვევაში მოახდინოს მომსახურე ბანკებთან საკონვერსიო ოპერაციები. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ უცხოური ვალუტის კონვერტაცია ნაღდი ანგარიშსწორებით ხორციელდება მხოლოდ ბანკის კლიენტებზე მათი დავალებისა და კურსის შეთანხმების საფუძველზე.

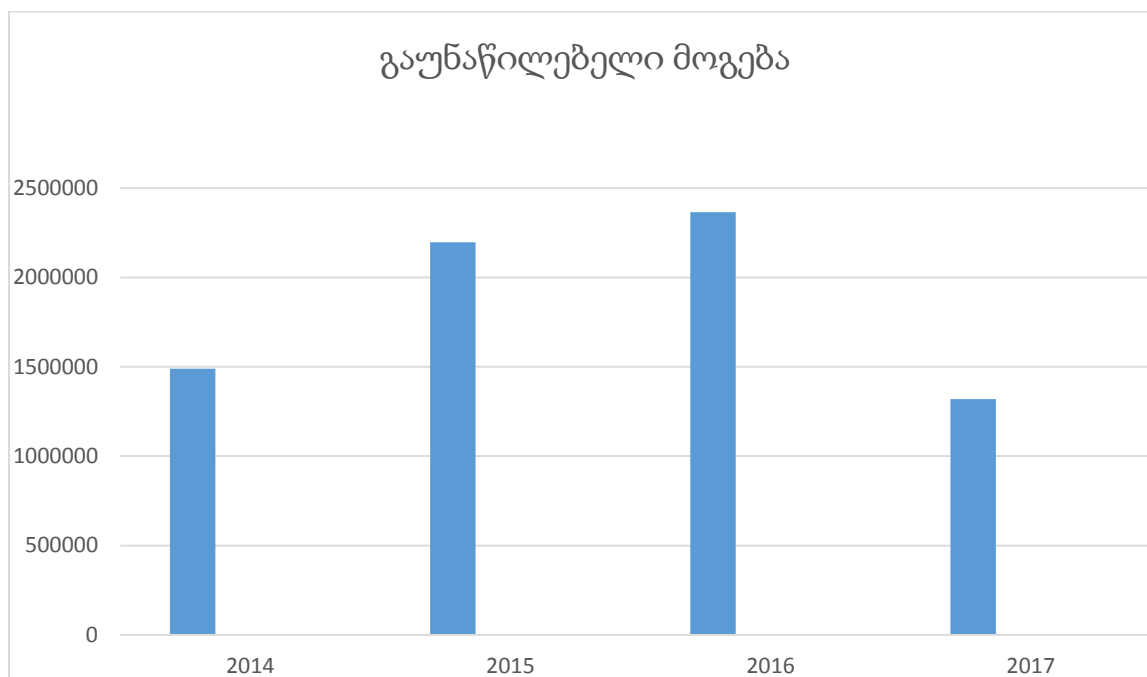
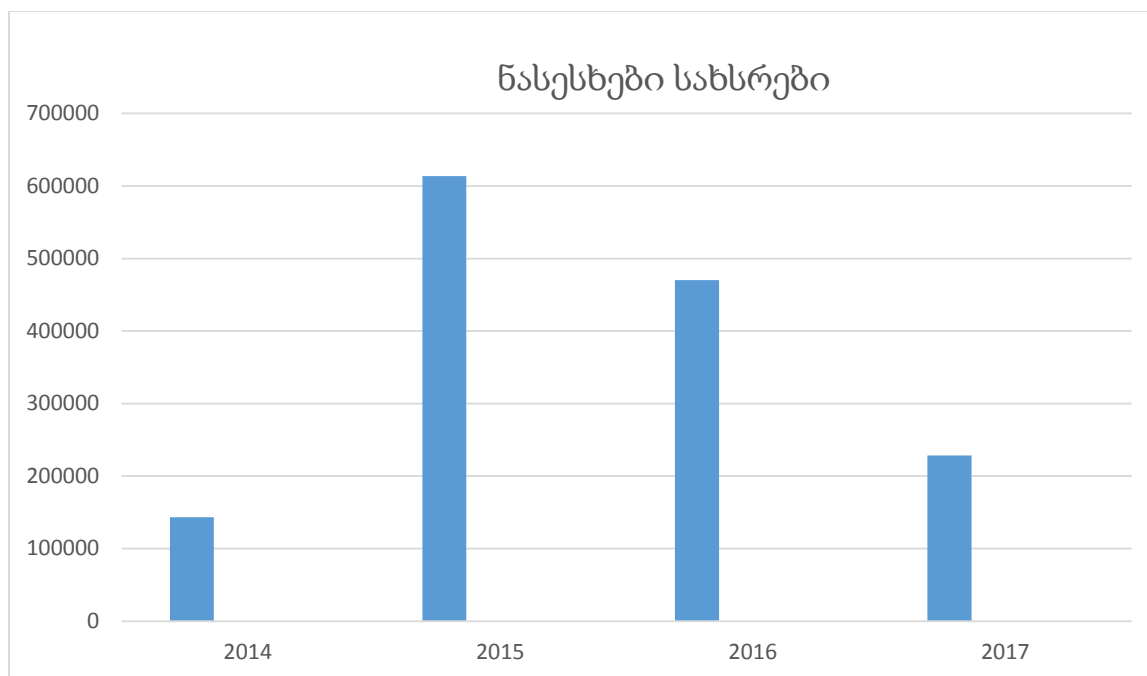
## **არაფინანსური რისკები**

საოპერაციო რისკი ის ძირითადი არაფინანსური რისკია, რომელიც გულისხმობს იმ ალბათობას, რომ დანაკარგებს გამოიწვევს ან შინაგანი (არაადექვატური ან შეცდომითი შიდა პროცესები, მართვის ინფორმაციის სისტემები, ადამიანური ფაქტორი) ან გარეგანი მიზეზები. საოპერაციო რისკის განსაზღვრება ასევე მოიცავს კანონიერ რისკს, ანუ ალბათობას, რომ სახელმწიფოს, საზედამხედველო ან იურიდიული უწყებების მიერ ჯარიმების დაკისრება დანაკარგებს გამოიწვევს. არაფინანსური რისკებისგან დაცვის მიზნით მისო-ში სისტემატურად ხორციელდება შიდა კონტროლი მიმდინარე პროცესებზე. მნიშვნელოვანი ყურადღება ეთმობა ინფორმაციის დაცულობას, ინფორმაციის სისტემების განახლებას, პროგრამული უზრუნველყოფის განახლებას საკანონმდებლო ცვლილებების შესაბამისად.

## ფინანსური მაჩვენებლები

როგორც ზემოთ იყო აღნიშნული, კომპანია ფუნქციონირებს 2009 წლიდან, მაგრამ ტექსტის არ გადათვირთვის მიზნით მიზანშეწონილად მივიჩნიეთ მოგვეყვანა ფინანსური მაჩვენებლები მხოლოდ ბოლო ოთხი კალენდარული წლის. ცხადია, რომ მაჩვენებლების ოდენობა აღებულია ყოველი წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. დოკუმენტში მოყვანილია ისეთი ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების აღწერა, როგორიცაა 2014-2017 წლებში სასეხო პორტფელის, ნასესხები სახსრების მოცულობა, გაუნაწილებელი მოგება. ასევე უნდა აღნიშნოს აქტივების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის სტრუქტურა. 2017 წლის მდგომარეობით სესხებზე დარეზერვებულ იქნა 1,885,89 ლარი, ხოლო სხვა აქტივებზე 213,328 ლარი. ეს უკანასკნელი (სხვა აქტივებზე რეზერვი) არის წარმოქმნილი აღსრულებაზე გადაცემული სესხებისათვის. ქვემოთ მოყვანილია ზემოთ მოყვანილი ფინანსური მაჩვენებლების დინამიკა აღნიშნულ წლებში.



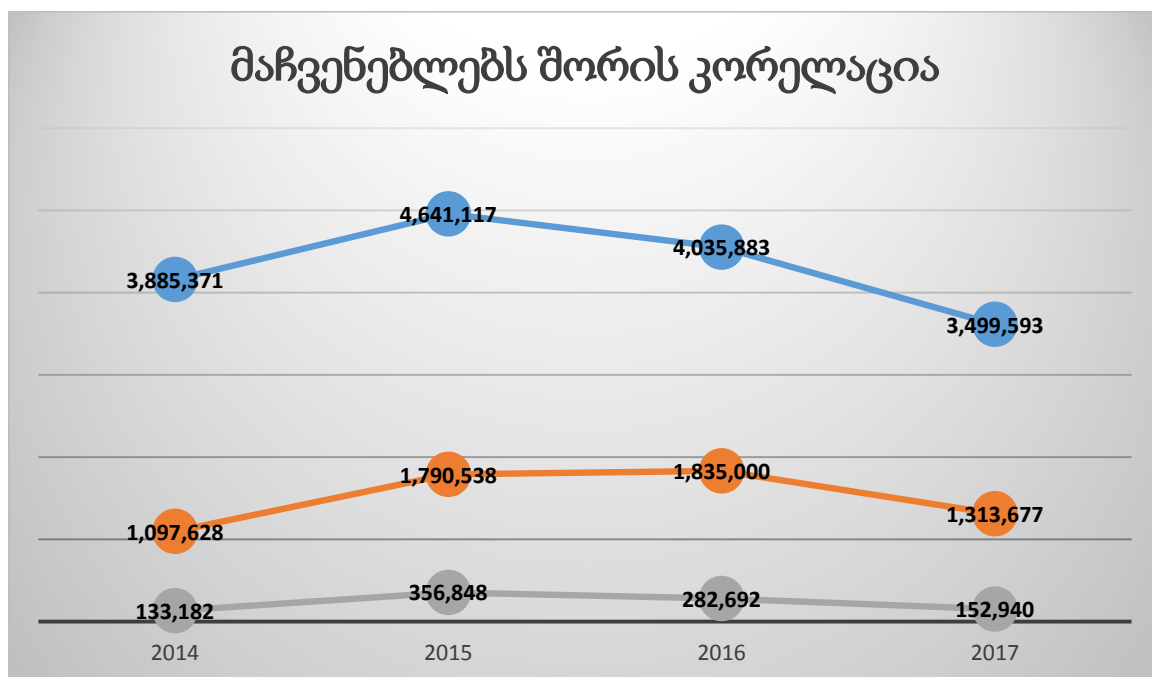


მოყვანილი ფინანსური მაჩვენებლების სწორად ანალიზისათვის ქვემოთ ნაჩვენებია

წლების მიხედვით სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთები:

- 2014წ - 27.69%;
- 2015წ - 27.19% ;
- 2016წ - 27.03%;
- 2017 – 26.63%;
- 2018 წლის განვლილი პერიოდისათვის 25.94%.

როგორც ზემოთმოყვანილი ფინანსური მაჩვენებლებიდან ჩანს, გაუნაწილებელი მოგება კორელირებს სესხების პორტფელთან, რაც თავის მხრივ კორელაციაშია ნასესხებ სახსრებთან. მოგებაზე ასევე ბუნებრივია მოქმედებს სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი. ყველაფერი ამის გათვალისწინებით შეგვიძლია დავასკვნათ, რომ განხილული წლებისთვის ამ მაჩვენებლების ურთიერთდამოკიდებულება სტაბილურია და დიდ ვოლატირებას არ განიცდის; ეს უკანასკნელი კი მიუთითებს მენეჯმენტის სტაბილურ და ეფექტურ მართვაზე. ქვემო გრაფიკზე ნაჩვენებია მაჩვენებლებს შორის კორელაცია. ლურჯი ფერი ასახავს სასესხო პორტფელის მოცულობას, ნაცრისფერი გაუნაწილებელ მოგებას, ხოლო წითელი - ნასესხები სახსრების მოცულობას.



სასესხო პორტფელის შემცირება გამოიწვია:

- დივიდენდების გაცემის მოცულობის ზრდამ;
- ნასესხები სახსრების მოცულობის შემცირებამ, რაც თავის მხრივ გამოიწვია ლარიზაციის პოლიტიკიდან გამომდინარე სავალუტო მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით სავალუტო ნასესხები სახსრების შემცირებამ. თავის მხრივ ასეთი გადაწყვეტილება განპირობებული იყო ლიკვიდობის დაცვის ამოცანიდან გამომდინარე(ლიკვიდობის დაცვა კომპანიის ერთ-ერთი მთავარი მოთხოვნაა);
- სასესხო პორტფელის საშუალო საპროცენტო განაკვეთის შემცირებამ, რაც გამოწვეულია საფინანსო სექტორში მზარდი კონკურენციით.

არღსანიშნავია, რომ ამავე წლებში ბიუჯეტში ჯამურად გადახდილია 1,150,504 ლარი.

### **კომპანიის სამომავლო გეგმები**

ქვეყანაში საფინანსო სექტორში მაღალი კონკურენციიდან გამომდინარე მენეჯმენტი აქცენტს აკეთებს კომპანიის კონკურირებადი პოზიციის შენარჩუნებაზე და მის უფრო გაძლიერებაზე. ამ ამოცანის გადასაჭრელად მენეჯმენტს გადაწყვეტილი აქვს:

- საღარე ნასესხები სახსრების მოცულობის გაზრდა. ეს შეიძლება განხორციელდეს მოზიდული სახსრების საპროცენტო განაკვეთის სახსრების გაზრდით 12%-დან 13-14%-მდე. მართალია ამ შემთხვევაში გაიზრდება საპროცენტო ხარჯი, მაგრამ საპროცენტო შემოსავლებისა და საპროცენტო გასავლების მარჯის ხარჯზე გაიზრდება მოგების მოცულობა;
- შეამციროს სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი. ეს შესაძლებელი იქნება იქნება სასესხო პორტფელის მოცულობის გაზრდის შემთხვევაში. ეს უკანასკნელი კი დამოკიდებული იქნება წინა პუნქტში აღწერილი ქმედების შემთხვევაში;
- შეამციროს მსესხებლების არასაპროცენტო ხარჯის წილი. სხვანაირად, მოახდინოს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემცირება და საჯარიმო სანქციები ვადაგადაცილებულ სესხებზე იმაზე მეტად, რაც განსაზღვრულია ეროვნული ბანკის შესაბამის დებულებებში;
- გააუმჯობესოს კლიენტურის მომსახურების დონე.

დოკუმენტში ასახულია ყველა ის ძირითადი მომენტი, რომელიც საშუალებას მისცემს მის მკითხველს მაქსიმალური ობიექტურობით განსაზღვროს კომპანიის საქმიანობა, როგორც ფინანსური ასევე მენეჯმენტის კუთხით. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მმართველობის ანგარიშგების სახელმძღვანელოს მოთხოვნის თანახმად დოკუმენტი შეძლებისდაგვარად ლაკონიურად არის წარმოდგენილი და მისი ადვილად აღქმისადმი, მოყვანილია შესაბამისი ილუსტრაციები.

სს მისო „ჯი-აი-სი“-ს  
დირექტორი დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

---

სს მისო „ჯი-აი-სი“-ს  
ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე

---

**ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე  
2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის**

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია სააქციო საზოგადოება „ჯი აი სი“-ს (შემდგომში - „მისო“) ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს მისოს ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 15 ივნისს:

დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე



ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება მისო უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებად საწარმო.

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

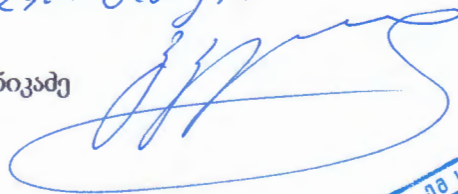
მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

15 ივნისი 2018

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

*Rsm Georgia*




სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
ქართულ ლარში

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

|                                                                     | შენიშვნა | 2017      | 2016      |
|---------------------------------------------------------------------|----------|-----------|-----------|
| საპროცენტო შემოსავალი                                               | 5        | 1,141,118 | 1,327,857 |
| საპროცენტო ხარჯი                                                    | 5        | (20,460)  | (69,931)  |
| წმინდა საპროცენტო შემოსავალი                                        |          | 1,120,658 | 1,257,926 |
| სესხების გაუფასურების ანარიცხი                                      | 13       | 114,342   | (198,881) |
| წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხების გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ |          | 1,235,000 | 1,059,045 |
| წმინდა საკომისიო შემოსავალები და ხარჯები                            | 6        | 42,722    | 43,521    |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                                             | 7        | (648,244) | (555,331) |
| უცხოურ ვალუტაში ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა მოგება                | 8        | (196,901) | 388,894   |
| სხვა არა საოპერაციო შემოსავალი/ხარჯი                                |          | 27,930    | (1,910)   |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                  |          | 460,507   | 934,219   |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                           | 9        | (53,291)  | (172,533) |
| წლის მოგება                                                         |          | 407,216   | 761,686   |
| სხვა სრული შემოსავალი                                               |          | -         | -         |
| სულ წლის სრული შემოსავალი                                           |          | 407,216   | 761,686   |
| შემოსავალი ერთ აქციაზე, ლარი                                        |          | 16        | 31        |

დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე



სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
ქართულ ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

|                                      | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2017 | 31 დეკემბერი 2016 |
|--------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>აქტივები</b>                      |          |                   |                   |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები          | 14       | 722,095           | 829,216           |
| გაცემული სესხები                     | 13       | 3,499,593         | 4,035,883         |
| ძირითადი საშუალებები                 | 10       | 35,005            | 43,866            |
| საინვესტიციო ქონება                  | 11       | 320,020           | 302,511           |
| არამატერიალური აქტივები              | 12       | 29,154            | 34,299            |
| მოგების გადასახადის აქტივი           | 17       | 1,769             | 2,654             |
| სხვა აქტივები                        | 19       | 62,129            | 69,564            |
| <b>სულ აქტივები</b>                  |          | <b>4,669,765</b>  | <b>5,317,993</b>  |
| <b>კაპიტალი</b>                      |          |                   |                   |
| სააქციო კაპიტალი                     | 15       | 2,497,100         | 2,497,100         |
| საემისიო კაპიტალი                    | 15       | 676,818           | 676,818           |
| გაუნაწილებელი მოგება                 |          | 1,313,677         | 1,835,000         |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                  |          | <b>4,487,595</b>  | <b>5,008,918</b>  |
| <b>ვალდებულებები</b>                 |          |                   |                   |
| მიღებული სესხები                     | 16       | 152,940           | 282,692           |
| სხვა ვალდებულებები                   | 18       | 29,230            | 26,383            |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>             |          | <b>182,170</b>    | <b>309,075</b>    |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b> |          | <b>4,669,765</b>  | <b>5,317,993</b>  |

დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე



სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
ქართულ ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

|                                           | შენიშვნა | კაპიტალი<br>აქციებიდან | საემისიო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებე-<br>ლი მოგება | სულ<br>კაპიტალი |
|-------------------------------------------|----------|------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------|
| ნაშთი 2016 წლის 01 იანვრისთვის            | 15       | 2,497,100              | 676,818              | 1,790,539                 | 4,964,457       |
| წლის მოგება                               |          | -                      | -                    | 761,686                   | 761,686         |
| გადახდილი დივიდენდები - 2016 წლის საბოლოო |          | -                      | -                    | (717,225)                 | (717,225)       |
| ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის          | 15       | 2,497,100              | 676,818              | 1,835,000                 | 5,008,918       |
| წლის მოგება                               |          | -                      | -                    | 407,216                   | 407,216         |
| გადახდილი დივიდენდები - 2017 წლის საბოლოო |          | -                      | -                    | (928,539)                 | (928,539)       |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის          | 15       | 2,497,100              | 676,818              | 1,313,677                 | 4,487,595       |

დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე



სს მისო „ჯი აი სი“

ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
ქართულ ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

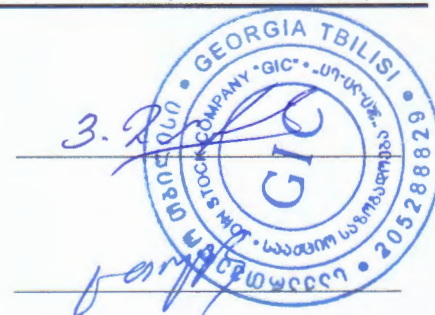
|                                                                                        | შენიშვნა | 2017             | 2016             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:                                              |          |                  |                  |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                                     |          | 460,507          | 934,219          |
| კორექტირებები:                                                                         |          |                  |                  |
| სესხების გაუფასურების ანარიცხი                                                         | 13       | (114,342)        | 198,881          |
| ცვეთის დანახარჯები                                                                     | 10,11,12 | 29,571           | 28,237           |
| უცხოურ ვალუტაში ოპერ. მიღებული მოგება                                                  | 8        | 196,901          | (388,894)        |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                       | 5        | 20,460           | 69,931           |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                                  | 5        | (1,141,118)      | (1,327,857)      |
| <b>ფულ. ნაკ. საოპ. საქმ. საოპ. აქტ. და ვალდ. ცვლილებებამდე</b>                         |          | <b>(548,021)</b> | <b>(485,483)</b> |
| ცვლილებები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:                                     |          |                  |                  |
| საოპერაციო აქტივების (ზრდა)/კლება:                                                     |          |                  |                  |
| მიღებული სესხები                                                                       | 16       | (129,752)        | (74,156)         |
| გაცემული სესხები                                                                       | 13       | 534,477          | 323,465          |
| სხვა აქტივები                                                                          |          | (23,667)         | (42,141)         |
| საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა/(კლება):                                                |          |                  |                  |
| სხვა ვალდებულებები                                                                     | 18       | 3,894            | (103,710)        |
| საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე |          |                  |                  |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                                           | 9        | (53,291)         | (172,533)        |
| მიღებული პროცენტი                                                                      | 5        | 1,121,467        | 1,710,051        |
| გადახდილი პროცენტი                                                                     | 5        | (20,460)         | (69,931)         |
| <b>საოპ. საქმ. შედეგად მიღებული წმ. ფულადი ნაკადები</b>                                |          | <b>884,647</b>   | <b>1,085,562</b> |
| ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:                                            |          |                  |                  |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                           | 10       | (1,483)          | (19,775)         |
| საინვესტიციო ქონების შეძენა                                                            | 11       | (86,465)         | (21,269)         |
| საინვესტიციო ქონების გაყიდვა                                                           | 11       | 54,874           | 7,499            |
| არამატერიალურ აქტივების შეძენა                                                         | 12       | -                | (9,708)          |
| <b>საინვ. საქმ. შედეგად გასული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                              |          | <b>(33,074)</b>  | <b>(43,253)</b>  |
| ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:                                               |          |                  |                  |
| გადახდილი დივიდენდები                                                                  |          | (928,539)        | (717,225)        |
| <b>ფინანსური საქმ. მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                 |          | <b>(928,539)</b> | <b>(717,225)</b> |
| სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე                |          |                  |                  |
| ფულის და ფულის ეკვივალენტების წმ. ზრდა/(კლება)                                         |          | (107,121)        | 384,075          |
| <b>ნაშთი წლის დასაწყისში</b>                                                           |          | <b>829,216</b>   | <b>445,141</b>   |
| <b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>                                                                |          | <b>722,095</b>   | <b>829,216</b>   |

დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე



მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის ანგარიში

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-4 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია სააქციო საზოგადოება „ჯი აი სი“-ს (შემდგომში - „მისი“) მმართველობით ანგარიშგებასთან მიმართებაში მისოს ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

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

მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 21 სექტემბერს:

დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე

3.2

ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე

3.2



ზემოთ აღნიშნული ნორმატიული ნორმების შესაბამისად ხელმძღვანელობა ამზადებს მმართველობის ანგარიშგებას, რომელიც მოიცავს შემდეგ ინფორმაციას:

- კომპანიის განვითარების გეგმებს;
- კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევების მიმოხილვას;
- ინფორმაციას კომპანიის ფილიალების შესახებ;
- კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვას და ინფორმაციას ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ;
- საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაციას
- ინფორმაციას ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად.
- ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონთან შესაბამისობის სხვა საკითხებს (იმ შემთხვევაში თუ რელევანტურია კომპანიისთვის).

აუდიტორის პასუხიმგებლობა

ჩვენ არ გამოვხატავთ რაიმე ტიპის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშგებასთან დაკავშირებით. ჩვენი, როგორც აუდიტორების, პასუხიმგებლობა განსაზღვრულია მხოლოდ იმით, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და შევაფასოთ:

- რამდენად არსებითად თანმიმდევრულია სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან და;
- რამდენად შეიცავს ყველა იმ ინფორმაციას, რაც დადგენილია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

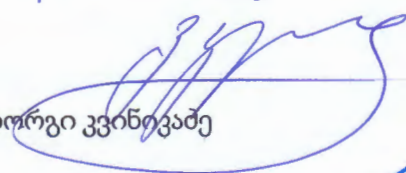
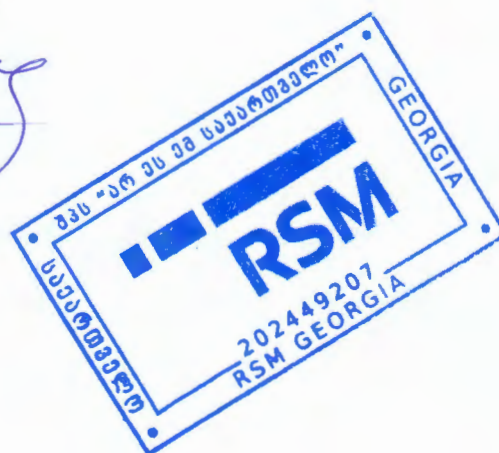
ჩვენ, 2018 წლის 15 ივნისს, გამოვუშვიტ დასკვნა კომპანიის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ და ამ წერილის წაკითხვა უნდა მოხდეს აღნიშნულ დასკვნასთან ერთად.

21 სექტემბერი 2018 წელი

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინვაძე

*RSM Georgia*

დოკუმენტში ასახულია ყველა ის ძირითადი მომენტი, რომელიც საშუალებას მისცემს მის მკითხველს მაქსიმალური ობიექტურობით განსაზღვროს კომპანიის საქმიანობა, როგორც ფინანსური ასევე მენეჯმენტის კუთხით. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მმართველობის ანგარიშგების სახელმძღვანელოს მოთხოვნის თანახმად დოკუმენტი შეძლებისდაგვარად ლაკონიურად არის წარმოდგენილი და მისი ადვილად აღქმისადმი, მოყვანილია შესაბამისი ილუსტრაციები.

სს მისო „ჯი-აი-სი“-ს  
დირექტორი დირექტორი

ვახტანგ მაღრაძე



სს მისო „ჯი-აი-სი“-ს  
ბუღალტერი

ცირა თურმანიძე

