

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

**ფინანსური ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

და

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

ფინანსური ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა	1
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა	2
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
სრული შემოსავლების ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	
1 კომპანია და მისი საქმიანობა	9
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	9
3 მომზადების საფუძველი	9
4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა	10
5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები	18
6 ფული და ფულის ეკვივალენტები	19
7 გაცემული სესხები	19
8 დასაკუთრებული ქონება	23
9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23
10 ძირითადი საშუალებები	23
11 არამატერიალური აქტივები	24
12 სხვა ვალდებულებები	24
13 მიღებული სესხები	24
14 საწესდებო კაპიტალი	25
15 საპროცენტო შემოსავალი	25
16 შემოსავალი ჯარიმებიდან	25
17 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	25
18 გადავადებული და მიმდინარე მოგების გადასახადი	26
19 ფინანსური რისკების მართვა	26
20 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები	29
21 კაპიტალის მართვა	30
22 დაკავშირებული მხარეები	30
23 პირობითი ვალდებულებები	31
24 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა	32
25 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	32

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "ფინკრედიტი"-ის ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამო არ ხდის ამ დაშვებას;

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

მერაბი მარდალეიშვილი
გენერალური დირექტორი

დალი ედიბერიძე
მთავარი ბუღალტერი

შპს ფინკრედიტი

შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია "ფინკრედიტი"-ის ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას;

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:



მერაბი მარდალავიშვილი
გენერალური დირექტორი



დადი ედიბერიძე
მთავარი ბუღალტერი

შპს ფინკრედიტი

შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა**შპს "ფინკრედიტი"-ის მენეჯმენტს****პირობითი მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "ფინკრედიტი" -ის (შემდგომში „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს წლისათვის, რომელიც დასრულდა ზემოთ აღნიშნული თარიღით, აგრეთვე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, გარდა "პირობითი მოსაზრების საფუძველი" აბზაცში განხილული საკითხისა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და შესაბამეა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

კომპანიის აუდიტის პროცესში დავადგინეთ, რომ სესხების შესაძლო გაუფასურების რეზერვის მოდელი არ შეესაბამება ფასს 9-ის ("ფინანსური ინსტრუმენტები") მოთხოვნებს, კერძოდ: კომპანია იყენებს ეროვნული ბანკის მიხედვით დადგენილ ვადაგადაცილებულ სესხებზე დაწესებულ სტანდარტულ განაკვეთებს სესხების ჯგუფებად დაყოფის მიზნებისთვის (Loan Staging), რაც წარმოადგენს არასრულ მოდელს ფასს-ის მიხედვით შემუშავებულ ინსტრუქციასთან მიმართებაში, რომელიც ვადაგადაცილებული დღეების გარდა მოდელირებისთვის ასევე იყენებს მრავალ სხვა კრიტერიუმებს, როგორებიც არის: საკრედიტო რეიტინგის ცვლილება, რესტრუქტურზაცია, ლიკვიდურობა და ა.შ. ამას გარდა, კომპანიის მიერ გამოყენებული სტანდარტული განაკვეთები არ შეიცავს ისეთ კომპლექსურ პარამეტრებს, როგორებიც არის: სამომავლო დეფოლტის ალბათობა (PD), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) და დეფოლტში მყოფი რისკის პოზიცია (EAD). ამ პარამეტრების არარსებობა მოდელში თავის მხრივ გულისხმობს იმას, რომ სესხის დარეზერვების პოლიტიკა არ შეიცავს საპროგნოზო მაკროეკონომიკურ ინფორმაციას, რომელიც ფასს 9-ის ერთ-ერთი აუცილებელი მოთხოვნაა.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - "აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსისა (IESBA კოდექსი) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ ამ ნორმებით და IESBA ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი საფუძველია ჩვენი აუდიტისათვის.

სხვა გარემოებები

კომპანიის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩატარა სხვა აუდიტორმა, რომელმაც პირობითი მოსაზრება გამოთქვა ამ ანგარიშგების შესახებ 2020 წლის 9 ივნისს. პირობითი მოსაზრების გამოთქმის საფუძველი იყო ის ფაქტები, რომ კომპანიას არ ჰქონდა რეზერვების გაანგარიშების პოლიტიკა ფასს-9-ის მიხედვით და ასორციელებდა მიღებული და გაცემული ავანსების გადაფასებას.

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

სხვა ინფორმაცია, რომელიც არ არის ფინანსური ანგარიშგება და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნა

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობით ანგარიშში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. სავარაუდოდ, მმართველობითი ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

მენეჯმენტისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტს ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენისშენებში განმარტოს საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან დაკავშირებული საკითხები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მენეჯმენტს განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის შესახებ, რომ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობას, მათ შორის გამოწვეულს თაღლითობით ან შეცდომით, და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებულ ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა თუკი გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალკე ან ერთობლივად გავლენას მოახდენს მომხმარებლის მიერ ფინანსური ანგარიშგების გამოყენების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და მოვიპოვებთ 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 გულსხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს მენეჯმენტის 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 კომპანიის 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 კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას, მის შინაარსს და ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებს. ამასთან ვაფასებთ, ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციები და მოვლენები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების სამართლიან წარდგენას.

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

მიხეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

აუდიტორული კომპანიის რეგისტრაციის ნომერი:

SARAS-F-320544

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი:

SARAS-A-865011



თარიღი: 15 ივნისი, 2021

თბილისი, საქართველო

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	31-დეკ-20	შესწორებული 31-დეკ-19	შესწორებული 31-დეკ-18
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	675,913	452,521	852,347
გაცემული სესხები	7	1,942,945	2,137,918	3,615,705
დასაკუთრებული ქონება	8	82,862	44,268	44,576
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	104,769	109,916	185,986
საგადასახადო აქტივი		6,807	46,408	-
ძირითადი საშუალებები	10	67,055	37,931	46,692
არამატერიალური აქტივები	11	29,283	34,451	40,531
სულ აქტივები		2,909,634	2,863,413	4,785,837
ვალდებულებები				
მიღებული ავანსები		109,880	109,408	63,211
ფინანსური იჯარა	10	42,696	-	-
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება		583	-	-
საგადასახადო ვალდებულებები		-	-	847
სხვა ვალდებულებები	12	40,455	20,795	29,587
მიღებული სესხები	13	1,431,669	1,411,309	3,275,509
სულ ვალდებულებები		1,625,283	1,541,512	3,369,154
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	14	1,240,943	1,240,943	1,240,943
სარეზერვო ფონდი		-	-	45,188
გაუნაწილებელი მოგება / (ზარალი)		43,408	80,958	130,552
სულ კაპიტალი		1,284,351	1,321,901	1,416,683
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,909,634	2,863,413	4,785,837

მერაბი მარდალეიშვილი
 გენერალური დირექტორი

დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს ფინკრედიტი

შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	31-დეკ-20	შესწორებული 31-დეკ-19	შესწორებული 31-დეკ-18
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	675,913	452,521	852,347
გაცემული სესხები	7	1,942,945	2,137,918	3,615,705
დასაკუთრებული ქონება	8	82,862	44,268	44,576
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	104,769	109,916	185,986
საგადასახადო აქტივი		6,807	46,408	-
ძირითადი საშუალებები	10	67,055	37,931	46,692
არამატერიალური აქტივები	11	29,283	34,451	40,531
სულ აქტივები		2,909,634	2,863,413	4,785,837
ვალდებულებები				
მიღებული ავანსები		109,880	109,408	63,211
ფინანსური იჯარა	10	42,696	-	-
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება		583	-	-
საგადასახადო ვალდებულებები		-	-	847
სხვა ვალდებულებები	12	40,455	20,795	29,587
მიღებული სესხები	13	1,431,669	1,411,309	3,275,509
სულ ვალდებულებები		1,625,283	1,541,512	3,369,154
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	14	1,240,943	1,240,943	1,240,943
სარეზერვო ფონდი		-	-	45,188
გაუნაწილებელი მოგება / (ზარალი)		43,408	80,958	130,552
სულ კაპიტალი		1,284,351	1,321,901	1,416,683
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,909,634	2,863,413	4,785,837


მერაბი მარდალავიშვილი
გენერალური დირექტორი


დალი ედიბერიძე
მთავარი ბუღალტერი

შპს ფინკრედიტი

შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 სრული შემოსავლების ანგარიშგება
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2020	შესწორებული 2019
საპროცენტო შემოსავალი	15	558,136	740,043
საპროცენტო ხარჯი	10; 13	(135,124)	(242,898)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		423,012	497,145
შემოსავალი ჯარიმებიდან	16	23,466	60,854
მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან		(18,135)	(15,241)
სხვა შემოსავალი		5,800	10,718
საოპერაციო შემოსავალი		434,143	553,476
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	17	(318,042)	(400,420)
ცვეთა და ამორტიზაცია	10; 11	(29,070)	(13,835)
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	7	(54,540)	24,917
შემოსავალი დასაკუთრებული ქონების გაყიდვიდან		38,710	-
დასაკუთრებული ქონების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	8	23,864	(37,306)
სხვა ხარჯი		(23,549)	(29,057)
მოგება დაბეგვრამდე		71,516	97,775
მოგების გადასახადის ხარჯი	18	(14,386)	(10,781)
მიმდინარე წლის წმინდა მოგება / (ზარალი)		57,130	86,994
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავლები / (ხარჯები)		57,130	86,994

მერაბი მარდალეიშვილი
 გენერალური დირექტორი

დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

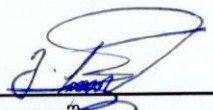
შპს ფინკრედიტი

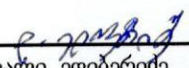
შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 სრული შემოსავლების ანგარიშგება
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2020	შესწორებული 2019
საპროცენტო შემოსავალი	15	558,136	740,043
საპროცენტო ხარჯი	10; 13	(135,124)	(242,898)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		423,012	497,145
შემოსავალი ჯარიმებიდან	16	23,466	60,854
მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან		(18,135)	(15,241)
სხვა შემოსავალი		5,800	10,718
საოპერაციო შემოსავალი		434,143	553,476
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	17	(318,042)	(400,420)
ცვეთა და ამორტიზაცია	10; 11	(29,070)	(13,835)
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	7	(54,540)	24,917
შემოსავალი დასაკუთრებული ქონების გაყიდვიდან		38,710	-
დასაკუთრებული ქონების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	8	23,864	(37,306)
სხვა ხარჯი		(23,549)	(29,057)
მოგება დაბეგვრამდე		71,516	97,775
მოგების გადასახადის ხარჯი	18	(14,386)	(10,781)
მიმდინარე წლის წმინდა მოგება / (ზარალი)		57,130	86,994
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
მიმდინარე წლის სრული შემოსავლები / (ხარჯები)		57,130	86,994


 მერაბი მარდალეიშვილი
 გენერალური დირექტორი


 დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს ფინკრედიტი

შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სარეზერვო ფონდი	სულ კაპიტალი
შესწორებული				
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	130,552	45,188	1,416,683
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	86,994	-	86,994
დივიდენდი	-	(136,588)	(45,188)	(181,776)
შესწორებული				
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	80,958	-	1,321,901
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	57,130	-	57,130
დივიდენდი	-	(94,680)	-	(94,680)
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	43,408	-	1,284,351

მერაბი მარდალეიშვილი
 გენერალური დირექტორი

დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

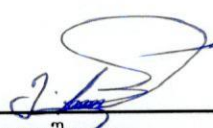
შპს ფინკრედიტი

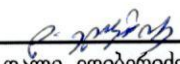
შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სარეზერვო ფონდი	სულ კაპიტალი
შესწორებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	130,552	45,188	1,416,683
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	86,994	-	86,994
დივიდენდი	-	(136,588)	(45,188)	(181,776)
შესწორებული 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	80,958	-	1,321,901
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	57,130	-	57,130
დივიდენდი	-	(94,680)	-	(94,680)
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	43,408	-	1,284,351


 მერაბი მარდალავიშვილი
 გენერალური დირექტორი


 დალი ედიბერიძე
 მთავარი ბუღალტერი

შპს ფინკრედიტი

შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2020	შესწორებული 2019
ფულადი სახსრების სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
პერიოდის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		71,516	97,775
კორექტირებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	10; 11	29,070	13,835
ცვლილება სესხების გაუფასურების რეზერვში	7	54,540	(24,917)
ცვლილება დასაკუთრებული ქონების რეზერვში	8	(23,864)	37,306
საპროცენტო ხარჯი	10; 13	135,124	242,898
გაცემული სესხების შემცირება/(ზრდა)		140,433	1,502,704
საგაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება/(ზრდა)		5,147	76,070
დასაკუთრებული ქონების (ზრდა)/შემცირება		(14,730)	(36,998)
სხვა აქტივების შემცირება/(ზრდა)		39,601	(46,408)
მიღებული ავანსების ზრდა/(შემცირება)		472	46,197
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		19,660	(9,639)
ფულადი სახსრების გადინება პროცენტსა და დაბეგვრამდე		456,969	1,898,823
საპროცენტო ხარჯის გადახდა		(122,422)	(234,080)
მოგების გადასახადის გადახდა		(13,803)	(10,781)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები		320,744	1,653,962
ფულადი სახსრების სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შემოსავალი გაყიდული ძირითადი საშუალებიდან	8	4,054	1,006
საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები		4,054	1,006
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული სესხები		2,025,636	2,557,031
გადახდილი სესხები		(2,017,978)	(4,430,049)
ცვლილება სარეზერვო ფონდში		-	(45,188)
ცვლილება ფინანსურ იჯარაში		(14,384)	-
გადახდილი დივიდენდი		(94,680)	(136,588)
საფინანსო საქმიანობით წარმოქმნილი ფულადი სახსრები		(101,406)	(2,054,794)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		223,392	(399,826)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		452,521	852,347
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	6	675,913	452,521

მერაბი მარდალეიშვილი
გენერალური დირექტორი

დალი ელიბერიძე
მთავარი ბუღალტერი

შპს ფინკრედიტი

შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2020	შესწორებული 2019
ფულადი სახსრების სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
პერიოდის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		71,516	97,775
კორექტირებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	10; 11	29,070	13,835
ცვლილება სესხების გაუფასურების რეზერვში	7	54,540	(24,917)
ცვლილება დასაკუთრებული ქონების რეზერვში	8	(23,864)	37,306
საპროცენტო ხარჯი	10; 13	135,124	242,898
გაცემული სესხების შემცირება/(ზრდა)		140,433	1,502,704
საფაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება/(ზრდა)		5,147	76,070
დასაკუთრებული ქონების (ზრდა)/შემცირება		(14,730)	(36,998)
სხვა აქტივების შემცირება/(ზრდა)		39,601	(46,408)
მიღებული ავანსების ზრდა/(შემცირება)		472	46,197
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)		19,660	(9,639)
ფულადი სახსრების გადინება პროცენტსა და დაბეგვრამდე		456,969	1,898,823
საპროცენტო ხარჯის გადახდა		(122,422)	(234,080)
მოგების გადასახადის გადახდა		(13,803)	(10,781)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები		320,744	1,653,962
ფულადი სახსრების სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შემოსავალი გაყიდული ძირითადი საშუალებიდან	8	4,054	1,006
საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები		4,054	1,006
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული სესხები		2,025,636	2,557,031
გადახდილი სესხები		(2,017,978)	(4,430,049)
ცვლილება სარეზერვო ფონდში		-	(45,188)
ცვლილება ფინანსურ იჯარაში		(14,384)	-
გადახდილი დივიდენდი		(94,680)	(136,588)
საფინანსო საქმიანობით წარმოქმნილი ფულადი სახსრები		(101,406)	(2,054,794)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		223,392	(399,826)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		452,521	852,347
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	6	675,913	452,521

მერაბი მარდალაიშვილი
გენერალური დირექტორი

დალი ედიბერიძე
მთავარი ბუღალტერი

შპს ფინკრედიტი

შპს ფინკრედიტი

თარიღი: 15 ივნისი, 2021

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი" (შემდგომში მოხსენიებული როგორც „კომპანია“) დარეგისტრირდა 2014 წლის 19 ივნისს. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, ქ. თბილისი, მთაწმინდის უბანი, ლაღო ასათიანის ქ. N4.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს იპოთეკური (უძრავი ქონებით) და ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა. ასევე ხდება ბიზნეს სესხებისა და სამომხმარებლო სესხების გაცემა

შპს მისი "ფინკრედიტი"-ის დამფუძნებლები არიან:

დამფუძნებელი	31-დეკ-20	31-დეკ-19
ივანე ბარბაქაძე	15.0000%	15.0000%
მანანა კავთიაშვილი	10.8696%	10.8696%
ირაკლი გაბუნია	10.6440%	10.6440%
და სხვა მცირე წილის მფლობელი პარტნიორები	63.4864%	63.4864%
	100%	100%

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია საქმიანობას ახორციელებს საქართველოში. საქართველოში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობა რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. ეს რეგულაციები მოიცავს მინიმალური საწესდებო კაპიტალის ფულადი სახით შენატანის განხორციელებას, მინიმუმ 1,000,000 ლარი 2019 წლის 1 სექტემბრამდე და ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას ფასს-ის შესაბამისად. საქართველოში დღესდღეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს ეკრძალებათ კლიენტებისგან დეპოზიტების მიღება და სესხად 100,000 ლარზე მეტი თანხის გაცემა.

ისეთი განვითარებადი ეკონომიკები, როგორიც საქართველოშია, ძალიან მგრძნობიარენი არიან ბაზარზე სწრაფი ცვლილებებისა და მსოფლიოში ეკონომიკური კრიზისების მიმართ. შესაბამისად, საქართველოს ბაზარზე ოპერაციების წარმოება ისეთ რისკებთანაა დაკავშირებული, რომლებიც არაა დამახასიათებელი განვითარებული ბაზრებისათვის. თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ შეცვალა სამოქალაქო, სისხლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და სამეწარმეო კანონები, რამაც დადებითად იმოქმედა ქვეყანაში საერთო საინვესტიციო გარემოზე. საქართველოს კარგი საერთაშორისო რეპუტაცია აქვს საინვესტიციო გარემოს კუთხით. საერთაშორისო გამჭვირვალობის მიერ გამოქვეყნებული 2020 წლის კორუფციის აღქმის ინდექსში საქართველოს მაჩვენებელი 56 ქულაა (180 ქვეყანას შორის 45-47-ე ადგილებს იყოფს პოლონეთთან და სენტ-ლუსიასთან). საქართველოს შედეგი გასულ წელთან შედარებით არ შეცვლილა.

3 მომზადების საფუძველი

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. კომპანია საბუღალტრო ჩანაწერებს აწარმოებს საქართველოს საბუღალტრო და საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა აღნიშნული ბუღალტრული ჩანაწერებიდან და საჭიროებისამებრ შესწორდა, რომ შესაბამისობაში მოსულიყო ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება შედგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში, ლარში.

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე, ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის არსებული პირობით აქტივებისა და ვალდებულებების მოცულობაზე და საანგარიშგებო პერიოდში წარმოდგენილი შემოსავლებისა და ხარჯების თანხებზე. მიუხედავად იმისა, რომ ეს შეფასებები ეყრდნობა მენეჯმენტის მხრიდან არსებული მოვლენებისა და ქმედებების ცოდნას, ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა საბოლოო ჯამში განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

4.1 ახალი და განახლებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები (IFRSs)

ა) ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

2018 წლის პირველი იანვრიდან ფასს 9-მ ჩაანაცვლა ბასს 39 - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და გაზომვა. ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების გაუფასურების მოთხოვნებსა და მცირე შესწორებებს, რომლებიც ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის მოთხოვნებს ეხება. ფასს 9 მოიცავს შესწორებულ მითითებებს ფინანსური ინსტრუმენტების სწორ კლასიფიკაციისა და გაზომვაზე. მათ შორის ფინანსური აქტივების გაუფასურების გამოანგარიშების, განახლებულ სავარაუდო საკრედიტო ზარალის მოდელს და ჰეჯირების ახალ საბუღალტრო მოთხოვნებს. ასევე მოიცავს ბასს 39-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების აღიარება არ აღიარების მითითებებს;

ბ) ფასს 16 ფინანსური იჯარა

ფასს 16-ის მიხედვით მოიჯარე აღიარებს საიჯარო ვალდებულებას იმ იჯარებზე, რომლებიც მანამდე კლასიფიცირებული იყო საოპერაციო იჯარად.

კომპანიამ ფასს (IFRS) 16 დანერგა მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით; კომპანია ფასს 16-ის გამოყენების კუმულაციურ კორექტირებას საწყის ბალანსზე აღიარებს წინა პერიოდის შესადარისი მონაცემების გადაანგარიშების გარეშე. გარდამავალ პერიოდში, კომპანია აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს ადრე საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული იჯარებისთვის ბასს (IAS) 17-ის გამოყენებით. საიჯარო ვალდებულება შეფასდება დარჩენილი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, თავდაპირველი აღიარების თარიღში ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით დისკონტირების გზით.

ფასს 16-ზე გადასვლისას, მოიჯარის ზღვრული საშუალო შეწონილი სასესხო განაკვეთი შეადგენს 2020 7.35%;

გ) არსებითობის განმარტება - შესწორებები ბასს 1-სა და ბასს 8-ში.

დ) შესწორებები ფასს 7-ში, ფასს 9-სა და ბასს 39-ში - საპროცენტო განაკვეთის ბენჩმარკების რეფორმა.

4.2 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს: საღარიბოში არსებულ ნაღდ ფულს და ფულს მიმდინარე ანგარიშებზე.

4.3 გაცემული სესხები

გაცემული სესხი წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით (რომელიც მომხმარებელზე გაცემული სესხის თანხის ტოლია), პლუს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული ხარჯები. სესხი შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

გაცემული სესხები წარდგენილია ნეტო ღირებულებით სესხების გაუფასურების რეზერვების გამოკლებით. გაცემული სესხის გაუფასურების რეზერვი იქმნება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ კომპანია ვერ შეძლებს სასესხო ხელშეკრულების პირობების შესაბამისად თანხის ამოღებას. გაცემული სესხის საბალანსო ღირებულება მცირდება რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით, ხოლო ზარალის თანხა აღიარდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში. როდესაც სესხი უიმედოა, ის ჩამოიწერება რეზერვის ანგარიშიდან. სარეზერვო ანგარიშიდან სესხები ჩამოიწერება მას შემდეგ, რაც მენეჯმენტი დარწმუნდება, რომ მან გამოიყენა ყველა შესაძლებლობა სესხის თანხის ამოსაღებად და მას შემდეგ რაც კომპანია გაყიდის მის ხელთ არსებულ ყველა უზრუნველყოფას.

4.4 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები არის მატერიალური აქტივები, რომლებიც გამოიყენება მომსახურების გასაწევად, იჯარით გასაცემად ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის და გათვალისწინებულია ერთ საანგარიშგებო პერიოდზე მეტი ხნით გამოსაყენებლად. ძირითადი საშუალებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია აკუმულირებული ცვლილებებით

4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.4 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

შემცირებული ისტორიული ღირებულებით. ისტორიული ღირებულება მოიცავს ამ აქტივის შეძენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებს. შეძენის შემდგომი დანახარჯები ემატება აქტივის საბალანსო ღირებულებას ან აღიარდება ცალკე აქტივად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ მომავალში ამ აქტივის მეშვეობით კომპანია მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლოა ამ აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება. აქტივების მიმდინარე სარემონტო (შეკეთების) და შენახვის დანახარჯები აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში მათი გაწევის პერიოდების მიხედვით. ცვეთა გამოანგარიშებულია წრფივი მეთოდის გამოყენებით. ძირითადი საშუალების ცვეთის დარიცხვა წარმოებს მათი ექსპლუატაციაში შესვლის თარიღიდან. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

აქტივების ჯგუფი

შეფასებული საექსპლუატაციო ვადები

ავეჯი და სხვა ინვენტარი

5 - 10 წელი

კომპიუტერული ტექნიკა

4-5 წელი

სასარგებლო მომსახურების ვადა, სალიკვიდაციო ღირებულება და ცვეთის მეთოდები გადაიხედება ყოველწლიურად იმისათვის, რომ შეფასდეს მათი ღირებულება შესაბამისად თუ არა მათგან მიღებულ ეკონომიკურ სარგებელს. ძირითადი საშუალების ჩამოწერა ხდება მისი გაყიდვისას, ან როდესაც მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად. ძირითადი საშუალებების გაყიდვა/ჩამოწერასთან დაკავშირებული მოგება-ზარალი (გამოითვლება როგორც სხვაობა ჩამოწერიდან მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში იმ წელს, როდესაც მოხდა ძირითადი საშუალების გასვლა/ჩამოწერა.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის მენეჯმენტი განიხილავს, ხომ არ არის რაიმე ინდიკატორები იმისა, რომ ძირითადი საშუალებების, რომელიმე ელემენტი შესაძლოა გაუფასურებული იყოს. თუკი ასეთი ინდიკატორები არსებობს, შემდეგ ხდება აქტივის საბალანსო ღირებულებისა და მისი აღდგენით ღირებულების (რომელიც არის აქტივის გამოყენების ღირებულებასა და მის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უდიდესი ღირებულება) შედარება. თუკი აღმოჩნდება, რომ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულება აღემატება მის აღდგენით ღირებულებას, მაშინ ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. წინა წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება მაშინ, როდესაც ჩანს, რომ გაუფასურება აღარ არსებობს ან შემცირებულია. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ჩაირთვება მოგება-ზარალის იმავე მუხლში, რომელშიც გაუფასურების ზარალის ზარჯი აღიარდება. აღრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება ისეთნაირად, რომ ამ აღდგენის შემდეგ აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ გადააჭარბოს მის იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც ექნებოდა აქტივს აღრე რომ არ ყოფილიყო გაუფასურების ზარალი აღიარებული.

4.5 არამატერიალური აქტივები

შექმნილი არამატერიალური აქტივების აღრიცხვა ხდება მასზე გაწეული დანახარჯების კაპიტალიზირებით, ამორტიზაციის და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაცია აისახება მოგება ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ცალკეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადა 10 წელია.

4.6 მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია კანონმდებლობასთან შესაბამისად, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა პერიოდის ბოლოს საქართველოში. მოგების გადასახადის ზარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს და ასახულია მოგება ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ისინი აისახებიან უშუალოდ სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, ვინაიდან ისინი დაკავშირებული არიან გარიგებებთან, რომლებიც, იგივე ან სხვა პერიოდით, ასევე ასახული არიან უშუალოდ სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.6 მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

მიმდინარე გადასახადი წარმოადგენს იმ გადასახდელ თანხას, რომლის გადახდა ან დაბრუნება უნდა მოხდეს საგადასახადო ორგანოებთან მიმდინარე და გასული პერიოდების განმავლობაში დასაბეგრ მოგებასა თუ ზარალთან დაკავშირებით. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეყრდნობა შეფასებებს თუ ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია საგადასახადო დეკლარაციის შევსებამდე. გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა, აღირიცხება აღმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გადავადებული მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება საბალანსო ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით. აქტივების საგადასახადო (დასაბეგრი) ბაზასა და ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ყველა დროებით განსხვავებებზე გადავადებული მოგების გადასახადის განსაზღვრა ხდება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიერ ბალანსის თარიღისათვის დადგენილი განაკვეთებით და იმ განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც ივარაუდება, რომ დადგენილი იქნება მაშინ, როდესაც მოხდება გადავადებული მოგების გადასახადის შესაბამისი აქტივის რეალიზება ან ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივის აღიარება ხდება იმ ფარგლებში, რა ფარგლებშიც მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მომავალში ექნება დასაბეგრი მოგება, რომლის საპირისპიროდ შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების გამოყენება.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა განახორციელა საგადასახადო კოდექსში ცვლილებები და მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ. აღნიშნული ცვლილება ცნობილია როგორც მოგების გადასახადის ესტონური მოდელი. კანონში ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება ყველა იურიდიული პირზე, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა (კომერციული ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან. ამ მოდელის მიხედვით მოხდა დაბეგვრის მომენტის გადატანა მოგების გამოუმუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე და, შესაბამისად, ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება (აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგება). ამ მოდელის მიხედვით, გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრა ხდება 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრა 15%-იანი მოგების გადასახადით.

4.7 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

არაფინანსური აქტივები, რომლებიც კომპანიის შემთხვევაში წარმოადგენს ძირითად საშუალებებსა და გასაყიდად გამიზნულ გრძელვადიან აქტივებს, ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის გადაფასდება გაუფასურების ნებისმიერი ნიშნის არსებობისას.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როცა აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორი ღირებულებიდან უფრო დიდი: აქტივის გამოყენების ღირებულება და მისი სამართლიანი ღირებულება რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას სამომავლო საანგარიშო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. იმ აქტივთან დაკავშირებით, რომელსაც არ შემოაქვს ფულადი ნაკადები, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული გაუფასურების ყველა ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში და კორექტირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებულ მონაცემებში მოხდა ცვლილება. კორექტირებული გაუფასურების ზარალი კორექტირდება მხოლოდ იმ ზომით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთისა

4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.8 იჯარა

განსაზღვრება იმისა შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს (ან შეიცავს) თუ არა იჯარას, იჯარის დასაწყისში ხდება, შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება წარმოადგენს ან მოიცავს იჯარას, თუ მისი მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებადი აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიცემის სანაცვლოდ.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის კომპანია აღიარებს საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას.

აქტივის გამოყენების უფლება

კომპანია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის აქტივის გამოყენების უფლებას აფასებს თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს უშუალოდ საიჯარო ვალდებულებებს, დაკორექტირებულს ნებისმიერი დამატებითი გადასახადით, რომელიც განხორციელდა იჯარის დაწყების თარიღში ან მანამდე, ასევე, მოიჯარის მიერ გაწეულ ნებისმიერ პირდაპირ დანახარჯებს და იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟის ან ფილიალებისა და ოფისებში განხორციელებული გაუმჯობესების მოსახსნელად.

აქტივის გამოყენების უფლებას იჯარის დაწყებიდან ვადის დასრულებამდე ერიცხება ცვეთა წრფივი მეთოდით, რომელიც აღირიცხება სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როგორც ცვეთის ხარჯი.

საიჯარო ვალდებულება

კომპანია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება ხორციელდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად შეიძლება. თუ ამ განაკვეთის ადვილად განსაზღვრა შეუძლებელია, კომპანია იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს.

ზოგადად, საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის არსებულ ფიქსირებულ გადახდებს) მიღებული საიჯარო წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით; ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველად შეფასებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ინდექსის, ან განაკვეთის გამოყენებით; თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით; შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას და იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლების გამოყენებას.

კომპანიის შემთხვევაში, საიჯარო გადახდები მოიცავს ყოველთვიურ ფიქსირებულ გადასახდელებს უცხოურ ვალუტაში.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ კომპანია საიჯარო ვალდებულებას ზრდის საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული პროცენტის ასახვით და ამცირებს განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ამასთანავე, კომპანია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, თუ ადგილი აქვს საიჯარო ხელშეკრულების პირობების ცვლილებებს.

4.9 დასაკუთრებული ქონება

კონკრეტულ ვითარებებში, აქტივების დასაკუთრება ხდება დეფოლტირებული სესხების უზრუნველყოფის საგნის გამოყენების შემდეგ. კომპანია დასაკუთრებულ აქტივებს იყენებს დეფოლტირებული სესხით მართებული თანხების დაფარვის ფორმის სახით და მათ მიიჩნევს შემძინილ აქტივად და ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობის პროცესში გასაყიდად გამიზნულად.

დასაკუთრებული აქტივები თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უმცირესით.

4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.10 სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით და შემდგომში გამოითვლება ამორტიზებული ღირებულებით.

4.11 მიღებული სესხები

მიღებული სესხები აღიარდება მათი ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება როგორც ხარჯი იმ პერიოდის სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, რა პერიოდშიც ეს ხარჯები წარმოიშვა.

4.12 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებაში. კომპანიის წესდებაში ცვლილება (ცვლილება საწესდებო კაპიტალში, საკუთრებაში, ა.შ.) ხდება კომპანიის პარტნიორთა გადაწყვეტილებით. კაპიტალი აღიარდება, როგორც კომპანიის საწესდებო კაპიტალი იმდენად, რამდენადაც ეს რეალურად პარტნიორთა შენატანია.

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა სავალო ინსტრუმენტთან მიმართებაში დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს მეთოდი, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებისთვის, ითვალისწინებს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა სახის გადასახდელს, მათ შორის ტრანზაქციის დანახარჯებს, ფასნამატებსა და ფასდაკლებებს, რომლებიც წარმოადგენენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს.

4.13 საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა სავალო ინსტრუმენტთან მიმართებაში დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს მეთოდი, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთისგან გარიგებისთვის, ითვალისწინებს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა სახის გადასახდელს, მათ შორის ტრანზაქციის დანახარჯებს, ფასნამატებსა და ფასდაკლებებს, რომლებიც წარმოადგენენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს.

4.14 ჯარიმები, სხვა შემოსავლები და ხარჯები

ყველა სხვა მოსაკრებელი და საკომისიო, ასევე სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით კონკრეტული ოპერაციის დასრულებასთან მიმართებაში, რომელიც ფასდება ფაქტიურად უზრუნველყოფილი მომსახურების საფუძველზე, როგორც მისაწოდებელი სრული მომსახურების შემადგენელი ნაწილი.

4.15 უცხოური ვალუტის გადაფასება

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული გარიგებები აღირიცხება იმ გაცვლითი კურსის შესაბამისად, რომელიც არსებობს ოპერაციის თარიღისათვის. უცხოურ ვალუტაში გამოსახული გარიგების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი გაცვლითი კურსის სხვაობები აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, იმ დღისათვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ქართულ ლარში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლო თარიღისათვის გამოცხადებული ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად. 31 დეკემბრისათვის უცხოური ვალუტის ნაშთების ლარებში გადაყვანისათვის გამოყენებული ძირითადი განაკვეთი იყო:

	31-დეკ-20	31-დეკ-19	31-დეკ-18
აშშ დოლარი	3.2766	2.8677	2.6766
ევრო	4.0233	3.2095	3.0701

4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.16 ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები (გაცემული სესხები და მოთხოვნები) და ვალდებულებები (მიღებული სესხები და ვალდებულებები) ურთიერთგადაფარება და აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წმინდა თანხით მხოლოდ მაშინ, როცა არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის კანონიერი უფლება და არსებობს განზრახვა იმისა, რომ აღნიშნული თანხები ანაზღაურდეს წმინდა ღირებულებით ან მოხდეს აქტივების და ვალდებულებების ანაზღაურება ერთდროულად. შემოსავლების და ხარჯების ურთიერთგადაფარვა არ ხდება, თუ ის არ მოითხოვება და ნებადართული არ არის ფასს-ის მიხედვით და არ არის თანდართული კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

4.17 ფინანსური ინსტრუმენტები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

კომპანია ფინანსურ აქტივს ან ვალდებულებას აღიარებს ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც იგი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო შეთანხმების მონაწილე. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანია ყველა ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივის/ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება გარიგების ფასით. ფინანსური აქტივის/ვალდებულების გარიგების ფასი, გარდა იმ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", მოიცავს უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებულ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულ იქნა ფინანსური ინსტრუმენტის შესაძენად/გამოსაშვებად.

ფინანსური აქტივების/ვალდებულებების გარიგებასთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", დაუყოვნებლივ გატარდება ხარჯებში.

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება (გაგრძელება)

კომპანია ფინანსურ აქტივებს აღიარებს ანგარიშსწორების თარიღით, ანუ აქტივი აღიარდება იმ დღეს, როდესაც კომპანია მას მიიღებს და მისი აღიარების შეწყვეტა ხდება იმ დღეს, როდესაც კომპანია მას გაასხვისებს.

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივის გაყიდვა რეალური ღირებულებით; და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და ფასდება "რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით", თუ საწარმო არ გააკეთებს შეუქცევად არჩევანს, რომ თავდაპირველი აღიარებისას წილობრივ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული მოგება ან ზარალი ასახოს სხვა სრულ შემოსავალში (რომელიც არ არის გამიზნული გასაყიდად ან არ არის აღიარებული პირობით ასანაზღაურებელ თანხად ბიზნესგაერთიანების დროს).

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების რეზერვის ხარჯის გაანგარიშების მთავარ კრიტერიუმს წარმოადგენს კომპანიის მიერ ფინანსური აქტივების რისკების შეფასება, კერძოდ, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.17 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

იმ შემთხვევაში თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაიზარდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებიდან, კომპანია ახდენს მომდევნო 12 თვის სავარაუდო საკრედიტო ზარალის რეზერვის გაანგარიშებას, რომელიც წარმოადგენს მომდევნო 12 თვის განმავლობაში არახელსაყრელი გარემოებების განვითარების შედეგად ფინანსური აქტივის შესაძლო გაუფასურების ზარალს. თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა ან აშკარაა მისი გაუფასურება, კომპანია ქმნის რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ ზარალს. ამ შემთხვევაში ფინანსური აქტივის გაუფასურების რეზერვი არის ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემცირება, დისკონტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

ფინანსური აქტივების ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება, რომელიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - აისახება სხვა სრულ შემოსავალში, ყველა სხვა შემთხვევაში - მოგება-ზარალში.

იმ გაცემული სესხებზე, რომლებიც არ უფასურდება ინდივიდუალურად, კომპანია გაუფასურების რეზერვს განსაზღვრავს კოლექტიურად, რომელიც დაფუძნებულია გადასახდელების მოკრების კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე, პორტფელში დაგვიანებული გადახდების ზრდაზე, ეკონომიკურ მდგომარეობაში ცვლილებებზე და სხვა (დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5).

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის, თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომ პერიოდში შემცირდება და ეს შემცირება გამყარებულია ობიექტური მტკიცებულებით, გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარი მოვლენებით, მაშინ ხდება წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის უკან დაბრუნება (პირდაპირ ან დებიტორული დავალიანების საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის კორექტირებით) მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. თუმცა, უკან დაბრუნების შედეგად, საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღემატებოდეს ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებას, რომელიც დაფიქსირდებოდა თუ არ აღიარდებოდა გაუფასურება გაუფასურების უკან დაბრუნების დღეს.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

გარიგებების სამართლებრივი ფორმის მიუხედავად, ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი გაივლიან ფასს 9 -ით დადგენილ აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს "შინაარსის ფორმაზე აღმატებულების" პრინციპზე დაყრდნობით. კრიტერიუმები მოიცავს ორ სხვადასხვა სახის შეფასებას, რომელიც ხორციელდება მკაცრად მოცემული თანმიმდევრობით:

- მესაკუთრების რისკებისა და სარგებლის გადაცემის შეფასება
- კონტროლის გადაცემის შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. კომპანია ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირებას ახდენს ორ კატეგორიად:

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL)
ვალდებულებები ამ კატეგორიაში კლასიფიცირდება, როდესაც მათი ფლობის მთავარი მიზანი უახლოეს მომავალში მათი გაყიდვა ან გამოსყიდვაა (სავაჭრო ვალდებულებები) ან ისინი წარმოადგენენ წარმოებულ ინსტრუმენტებს (გარდა წარმოებული ინსტრუმენტებისა, რომლებიც განკუთვნილია ეფექტური ჰეჯირების ინსტრუმენტად) ან თავდაპირველი აღიარებისას აკმაყოფილებენ პირობებს ამ კატეგორიაში მოსაზღვრად. მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით ასახულ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სამართლიანი ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება წარმოშობისთანავე აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები. ყველა ვალდებულება, რომელიც არ გადანაწილდა წინა ჯგუფში, ხდება აღნიშნულ კატეგორიაში. აღნიშნული ვალდებულებები აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.17 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულება კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან ამოღებულ იქნება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება (დაიფარება). სხვაობა შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ საზღაურს შორის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

დასაკუთრებული უზრუნველყოფის შეფასება

დასაკუთრებული უზრუნველყოფა მოიცავს შენობა-ნაგებობებს, რომლებიც ფასდება შედარებით დაბალი ფასით და სამართლიან ღირებულებაზე სარეალიზაციო ფასის გამოკლების გზით. უძრავი ქონების შეფასებას ახასიათებს გაურკვევლობა და ეყრდნობა ვარაუდებს. გარდა ამისა, კომპანიას არ ჩაურთავს გარე შემფასებლები. უძრავი ქონების ობიექტები უმეტესად ქალაქ თბილისშია განთავსებული, სადაც მეორადი ბაზარი შედარებით ლიკვიდურია და აქ ხელმისაწვდომია შედარებადი ინფორმაცია. კომპანიამ განსაზღვრა, რომ 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ არსებობს დასაკუთრებული აქტივები, რომლისთვისაც სამართლიან ღირებულებაზე გამოკლებული გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით თვითღირებულებაზე ნაკლები თანხა მიიღება. შესაბამისად, დასაკუთრებულ აქტივებთან დაკავშირებით მოგებაში ან ზარალში გაუფასურების კორექტირებები არ აღიარებულია. დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია მე-7 შენიშვნაში.

4.27 შესადარისი ინფორმაცია

შესადარისი ინფორმაცია რეკლასიფიცირებულია/შესწორებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში მიმდინარე წელთან შესაბამისობისათვის. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ამჟამინდელი წარდგენა უზრუნველყოფს ინფორმაციას, რომელიც უტყუარია და უფრო შესაბამისი და გამოსადეგი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისათვის. ამას გარდა მოხდა ფინანსური იჯარის მოთხოვნის რეკლასიფიკაცია სტანდარტთან შესაბამისად დასაკუთრებულ აქტივებში, რამაც გავლენა იქონია გაუნაწილებელი მოგების მაჩვენებლებზე 2018 წლიდან. გადაანგარიშებისა და ხელახლა წარმოდგენის შედეგად შეტანილი კორექტირებების შეჯამება, ფინანსური მდგომარეობისა და სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისათვის მოცემულია შემდეგ ცხრილებში:

31-დეკ-19	წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია გადაანგარიშებუ მიხედვით ლი		
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	452,531	(10)	452,521
დასაკუთრებული ქონება	-	44,268	44,268
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	41,730	(41,730)	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	56,699	54,452	111,151
საგადასახადო აქტივი	-	45,173	45,173
ძირითადი საშუალებები	37,930	1	37,931
საერთო გავლენა აქტივებზე	588,890	102,154	691,044
ვალდებულებები			
მიღებული ავანსები	-	109,408	109,408
სხვა ვალდებულებები	14,010	6,785	20,795
მიღებული სესხები	1,411,311	(2)	1,411,309
საერთო გავლენა ვალდებულებებზე	1,425,321	116,191	1,541,512
კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება / (ზარალი)	94,995	(14,037)	80,958
საერთო გავლენა კაპიტალზე	94,995	(14,037)	80,958
საერთო გავლენა ვალდებულებებზე და კაპიტალზე	1,520,316	102,154	1,622,470

4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.27 შესადარისი ინფორმაცია (გაგრძელება)

31-დეკ-18	წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია	გადაანგარიშებული
აქტივები	მიხედვით	ლი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	852,347	852,347
დასაკუთრებული ქონება	-	44,576
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	91,760	(91,760)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	92,888	93,098
ძირითადი საშუალებები	46,692	-
საერთო გავლენა აქტივებზე	1,083,687	45,914
გადაანგარიშებული	1,129,601	
მიღებული ავანსები	-	63,211
სხვა გადებულებები	40,533	(10,946)
მიღებული სესხები	3,275,509	-
საერთო გავლენა გადებულებებზე	3,316,042	52,265
გადაანგარიშებული	3,368,307	
კაპიტალი		
გაუნაწილებელი მოგება / (ზარალი)	136,903	(6,351)
საერთო გავლენა კაპიტალზე	136,903	(6,351)
საერთო გავლენა გადებულებებზე და კაპიტალზე	3,452,945	45,914
გადაანგარიშებული	3,498,859	
მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან	(10,203)	(5,038)
სხვა შემოსავალი	13,047	(2,329)
საოპერაციო შემოსავალი	560,843	(7,367)
გადაანგარიშებული	553,476	
სხვა ხარჯი	(1,932)	26,849
მოგება დაბეგვრამდე	(1,889)	24,917
მიმდინარე წლის წმინდა მოგება / (ზარალი)	94,680	(7,686)
გადაანგარიშებული	86,994	

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ამჟამინდელი წარდგენა უზრუნველყოფს ინფორმაციას, რომელიც უტყუარია და უფრო შესაბამისი და გამოსადეგი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლისათვის.

5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები

სააღრიცხვო პოლიტიკის შედგენისას, კომპანიის მენეჯმენტს მოეთხოვება გააკეთოს დაშვებები და შეფასებები აქტივებისა და გადებულებების საბალანსო ღირებულებებზე, რომლებიც ცალსახად ზუსტად ვერ განისაზღვრება სხვა წყაროებიდან. შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა დაკავშირებულ ფაქტორებს. რეალური შედეგები ამ შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს. დაშვებები და შეფასებები მუდმივად გადაიხედება. შეფასებების გადახედვა აისახება იმ პერიოდისათვის, როცა ის განხორციელდა, თუ გადახედვა ზემოქმედებს მიმდინარე და მომდევნო პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია მნიშვნელოვანი შეფასებები მომავალზე და სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის, რომლებიც შეიცავენ დიდ რისკს, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს აქტივებისა და გადებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირება მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდისათვის.

5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასება ეფუძნება მენეჯმენტის გამოცდილებას მსგავსი აქტივების შეფასებასთან მიმართებაში. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სავარაუდო გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ გაუმართაობას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, სადაც ამ აქტივს უხდება მუშაობა. შეფასებებში ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ცვეთის ხარჯის კორექტირება.

არამატერიალური აქტივების მომსახურების ვადა - კომპანიის მიერ მომსახურების ვადის შეფასება, ეფუძნება მენეჯმენტის შეფასებებს მსგავს აქტივებთან მიმართებაში. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სავარაუდო გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ გაუმართაობას, ამორტიზაციას. შეფასებებში ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ამორტიზაციის ხარჯის კორექტირება.

სესხებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებული ზარალი - აღიარდება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში და კორექტირდება იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურებადი ღირებულების შემდგომი ზრდა შეიძლება ობიექტურად უკავშირდებოდეს აღნიშნული გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდეგ მომხდარ მოვლენას. მაშინ, როდესაც, სესხის ამოღება შეუძლებელია, ხდება მისი ჩამოწერა სესხის გაუფასურების რეზერვის მიმართ. კომპანია ჩამოწერს სესხის დარჩენილ ნაწილს და სესხის გაუფასურების შესაბამის რეზერვს, როდესაც ხელმძღვანელობა დაადგენს, რომ შეუძლებელია სესხის ამოღება და როდესაც შესრულდება სესხის ამოსაღებად გამიზნული ყველა მოქმედება.

6 ფული და ფულის ეკვივალენტები	31-დეკ-20	შესწორებული	შესწორებული
		31-დეკ-19	31-დეკ-18
ფული ბანკში	656,350	432,257	506,981
საღარი	19,563	20,264	77,706
ვადიანი დეპოზიტები რეზიდენტ ბანკებში	-	-	267,660
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	675,913	452,521	852,347

ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტის მიხედვით	31-დეკ-20	შესწორებული	შესწორებული
		31-დეკ-19	31-დეკ-18
აშშ დოლარი	479,359	320,593	562,262
ლარი	196,554	131,928	290,085
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	675,913	452,521	852,347

კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია საიმედო ბანკებში, სადაც რაიმე არსებითი საკრედიტო რისკი კომპანიის ფულად სახსრებთან დაკავშირებით არ წარმოიშობა. კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია იმ ბანკებში, რომლებიც Fitch-ის მიერ შეფასებულია BB - ის მქონე (გრძელვადიანი რეიტინგი).

7 გაცემული სესხები

კომპანია სესხებს ძირითადად ფიზიკურ პირებზე გაცემს. სესხის მიზნობრიობა ჩვეულებრივ ორგანოა: სამომხმარებლო ან საბრუნავი საშუალებების შესაძენად. სესხის ვადა სტანდარტულად მერყეობს რამდენიმე თვიდან (სალომბარდო სესხები) 7 წლამდე (იპოთეკური სესხები). სესხის დაფარვის პრინციპი ორგანოა - ანუიტეტური, რაც გულისხმობს ძირისა და პროცენტის მომცველ თანაბარ ყოველთვიურ გადახდებს სესხის ვადის განმავლობაში ან, მოერე პრინციპით, სესხის პროცენტის ყოველთვიური დაფარვა და შემდგომ სესხის ძირის დაბრუნება სესხის ვადის ბოლოს. 2020 წელს გაცემულ სესხებზე წლიური ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი მერყეობდა 18%-დან 26.4%-მდე (2019 წელს: 18%-დან 60%-მდე). სესხების უდიდესი ნაწილი არის უზრუნველყოფილი. უზრუნველყოფა შეიძლება მოიცავდეს უძრავ ქონებას, ძვირფას ლითონებს, თავდებობას ან დეპოზიტს/წილს სხვა კომპანიაში. სესხების მცირე ნაწილი (ძირითადად ინსაიდერული სესხები) არის არაუზრუნველყოფილი. სესხების დაყოფა მიზნობრიობითა და უზრუნველყოფის მიხედვით წარმოდგენილი ქვემოთ ცხრილის სახით:

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

7	გაცემული სესხები (გაგრძელება)	შესწორებული	
7.1	სესხების დაყოფა უზრუნველყოფის მიხედვით	31-დეკ-20	31-დეკ-19
	უძრავი ქონება	1,551,503	1,802,364
	ძვირფასი ლითონები	396,219	306,223
	თავდებობა	-	2,253
	დეპოზიტი/წილი კომპანიაში	-	3,775
	არაუზრუნველყოფილი	2,606	6,001
	სულ გაცემული სესხის ძირი	1,950,328	2,120,616
	მისაღები პროცენტი	56,442	26,587
	სულ გაცემული სესხის ძირი და პროცენტი	2,006,770	2,147,203
	სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(63,825)	(9,285)
	წმინდა გაცემული სესხები	1,942,945	2,137,918

		იპოთეკური	სალომბარდე
31-დეკ-20	სესხის მიმდინარე ღირებულება	1,551,503	396,219
	უზრუნველყოფის FVLCS *	12,560,111	458,343
შესწორებული	სესხის მიმდინარე ღირებულება	1,802,364	306,223
31-დეკ-19	უზრუნველყოფის FVLCS *	15,852,505	358,397
შესწორებული	სესხის მიმდინარე ღირებულება	3,471,534	58,235
31-დეკ-18	უზრუნველყოფის FVLCS *	58,235	60,676

* FVLCS - უზრუნველყოფის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები

		შესწორებული	შესწორებული
სესხების დაყოფა უზრუნველყოფის მიხედვით	31-დეკ-20	31-დეკ-19	31-დეკ-18
სამომხმარებლო	1,676,701	1,706,339	3,052,871
საბრუნავი საშუალებების შევსება	273,627	403,744	504,680
სხვა	-	10,533	39,654
სულ გაცემული სესხის ძირი	1,950,328	2,120,616	3,597,205
მისაღები პროცენტი	56,442	26,587	52,702
სულ გაცემული სესხის ძირი და პროცენტი	2,006,770	2,147,203	3,649,907
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(63,825)	(9,285)	(34,202)
წმინდა გაცემული სესხები	1,942,945	2,137,918	3,615,705

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ბალანსზე რიცხული სესხებიდან დიდი ნაწილი (დაახლოებით 92%, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კი დაახლოებით 84%) გაცემულია ლარში. უცხოურ ვალუტაში გაცემული სესხები (პორტუგელის დაახლოებით 8%, 2019 წელს კი დაახლოებით 16%) გაცემულია 2017 წლამდე და დღეის მდგომარეობით პერიოდულად ხდება მათი გახანგრძლივება მომხმარებლების მოთხოვნის საფუძველზე. უცხოური ვალუტით ახალი სესხების გაცემა არ წარმოებს. გაცემული სესხების დაყოფა გაცემის ვალუტის მიხედვით წარმოდგენილია ქვემოთ ცხრილის სახით:

		შესწორებული	შესწორებული
სესხების დაყოფა გაცემის ვალუტის მიხედვით	31-დეკ-20	31-დეკ-19	31-დეკ-18
ლარი	1,789,481	1,790,467	2,703,507
აშშ დოლარი	160,847	330,149	893,698
სულ გაცემული სესხის ძირი	1,950,328	2,120,616	3,597,205
მისაღები პროცენტი	56,442	26,587	52,702
სულ გაცემული სესხის ძირი და პროცენტი	2,006,770	2,147,203	3,649,907
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(63,825)	(9,285)	(34,202)
წმინდა გაცემული სესხები	1,942,945	2,137,918	3,615,705

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

7.1 სესხების დაყოფა უზრუნველყოფის მიხედვით

კომპანიის სასესხო პროდუქტების ძირითად მომხმარებლებს ფიზიკური პირები წარმოადგენენ, თუმცა მცირედი ნაწილი იურიდიულ პირებზეც მოდის:

		შესწორებული 31-დეკ-19	შესწორებული 31-დეკ-18
სესხების დაყოფა უზრუნველყოფის მიხედვით	31-დეკ-20		
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	1,852,857	1,994,970	3,520,275
იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხები	97,471	125,646	76,930
სულ გაცემული სესხის ძირი	1,950,328	2,120,616	3,597,205
მისაღები პროცენტი	56,442	26,587	52,702
სულ გაცემული სესხის ძირი და პროცენტი	* 2,006,770	* 2,147,203	* 3,649,907
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(63,825)	(9,285)	(34,202)
წმინდა გაცემული სესხები	1,942,945	2,137,918	3,615,705

7.2 სესხების გაუფასურების რეზერვი

კომპანიის ძირითადი სარეზერვო პოლიტიკა გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით ითვალისწინებს სესხების დაყოფას გადაგადაცილების დღეების მიხედვით საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ შემუშავებული მეთოდოლოგიის საფუძველზე. აღსანიშნავია ის გარემოებაც რომ 2020 წელს COVID-19-ის პანდემიის მიერ გამოწვეული ეკონომიკური სირთულეების ფონზე კომპანიას საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის განკარგულების საფუძველზე დაევალა დამატებითი რეზერვის შექმნა 2020 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით არსებული სასესხო პორტფელის ჯამური ძირის 5%-ის ოდენობით. შემდგომში აღნიშნული რეზერვის შემცირება მოხდა 2020 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით არსებული მსესხებლების მიერ ამავე წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით დაფარული სესხის ძირის ჯამური თანხის 5%-ის ოდენობით.

	2020	შესწორებული 2019
ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში		
ნაშთი 1 იანვრის მდგომარეობით	9,285	34,202
პლიუს: მიმდინარე პერიოდის საეჭვო სესხები	129,256	166,058
მინუს: აღდგენილი საეჭვო სესხები	(74,716)	(190,975)
ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	63,825	9,285

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

გადაგადაცილებული დღეები	ინსაიდერული სესხი	იპოთეკური სესხი	სალომბარდე სესხი	სამომხმარებლო სესხი	სულ
0-დან 30-ის ჩათვლით	1,230	1,551,503	391,162	1,376	1,945,271
31-დან 60-ის ჩათვლით	-	-	5,057	-	5,057
61-დან 90-ის ჩათვლით	-	-	-	-	-
91-დან 120-ის ჩათვლით	-	-	-	-	-
121-დან 150-ის ჩათვლით	-	-	-	-	-
151-დან 180-ის ჩათვლით	-	-	-	-	-
180-ზე მეტი	-	-	-	-	-
სულ	1,230	1,551,503	396,219	1,376	1,950,328
სესხის პროცენტი	13	53,264	3,161	4	56,442
სულ	1,243	1,604,767	399,380	1,380	* 2,006,770

* ცხრილში ნაჩვენებია სესხის ძირი და პროცენტი რეზერვის გარეშე

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

7.2 სესხების გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)

ვადაგადაცილებული დღეები	სამომხმარებლო სესხი	სულ
0-დან 30-ის ჩათვლით	-	-
31-დან 60-ის ჩათვლით	506	506
61-დან 90-ის ჩათვლით	-	-
91-დან 120-ის ჩათვლით	-	-
121-დან 150-ის ჩათვლით	-	-
151-დან 180-ის ჩათვლით	-	-
180-ზე მეტი	-	-
სულ ვადაგადაცილებულით დარიცხული რეზერვი	506	506
პროცენტის ანარიცხი	216	216
სესხის რეგულაციით დარიცხული რეზერვი	97,209	97,209
რეზერვის შემცირება	(34,106)	34,106
რეზერვი პერიოდის ბოლოს	63,103	63,103
წლის ბოლოს ჯამური რეზერვი	63,825	63,825

შესწორებული

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ვადაგადაცილებული დღეები	ინსაიდერული სესხი	იპოთეკური სესხი	სალომბარდე სესხი	სამომხმარებლო სესხი	სულ
0-დან 30-ის ჩათვლით	8,778	1,777,360	307,223	1,628	2,094,989
31-დან 60-ის ჩათვლით	-	25,000	-	384	25,384
61-დან 90-ის ჩათვლით	-	-	-	-	-
91-დან 120-ის ჩათვლით	-	-	-	-	-
121-დან 150-ის ჩათვლით	-	-	-	243	243
151-დან 180-ის ჩათვლით	-	-	-	-	-
180-ზე მეტი	-	-	-	-	-
სულ	8,778	1,802,360	307,223	2,255	2,120,616
სესხის პროცენტი	99	23,694	2,718	76	26,587
სულ	8,877	1,826,054	309,941	2,331	* 2,147,203

* ცხრილში ნაჩვენებია სესხის ძირი და პროცენტი რეზერვის გარეშე

ვადაგადაცილებული დღეები	სამომხმარებლო სესხი	იპოთეკური სესხი	სულ
0-დან 30-ის ჩათვლით	-	4,594	4,594
31-დან 60-ის ჩათვლით	115	2,500	2,615
61-დან 90-ის ჩათვლით	-	457	457
91-დან 120-ის ჩათვლით	-	-	-
121-დან 150-ის ჩათვლით	243	-	243
151-დან 180-ის ჩათვლით	-	-	-
180-ზე მეტი	-	-	-
სულ ვადაგადაცილებულით დარიცხული რეზერვი	358	7,551	7,909
პროცენტის ანარიცხი	38	1,338	1,376
სულ ვადაგადაცილების ანარიცხი	396	8,889	9,285

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

7 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

7.2 სესხების გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)

ვადაგადაცილებული დღეები 2018 შესწორებული	ინსაიდერული სესხი	იპოთეკური სესხი	სალომბარდე სესხი	სამომხმარებლო სესხი	სულ
0-დან 30-ის ჩათვლით	19,479	3,403,535	56,753	41,137	3,520,904
31-დან 60-ის ჩათვლით	2,248	-	-	-	2,248
61-დან 90-ის ჩათვლით	1,798	20,000	-	-	21,798
91-დან 120-ის ჩათვლით	259	-	-	-	259
121-დან 150-ის ჩათვლით	3,094	48,000	-	-	51,094
151-დან 180-ის ჩათვლით	-	-	-	-	-
180-ზე მეტი	902	-	-	-	902
სულ	27,780	3,471,535	56,753	41,137	3,597,205
სესხის პროცენტი	1,787	49,877	637	401	52,702
სულ	29,567	3,521,412	57,390	41,538	* 3,649,907

* ცხრილში ნაჩვენებია სესხის ძირი და პროცენტი რეზერვის გარეშე

ვადაგადაცილებული დღეები	სამომხმარებლო სესხი	სულ
0-დან 30-ის ჩათვლით	-	-
31-დან 60-ის ჩათვლით	675	675
61-დან 90-ის ჩათვლით	899	10,915
91-დან 120-ის ჩათვლით	573	573
121-დან 150-ის ჩათვლით	3,094	17,494
151-დან 180-ის ჩათვლით	-	-
180-ზე მეტი	903	903
სულ ვადაგადაცილებით დარიცხული რეზერვი	6,144	30,560
პროცენტის ანარიცხი	1,130	3,642
სულ ვადაგადაცილების ანარიცხი	7,274	34,202

	შესწორებული 31-დეკ-20	შესწორებული 31-დეკ-19	შესწორებული 31-დეკ-18
8 დასაკუთრებული ქონება			
დასაკუთრებული ქონების ღირებულება	156,136	131,656	87,646
დასაკუთრებული ქონების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(73,274)	(87,388)	(43,070)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	82,862	44,268	44,576
9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	31-დეკ-20	31-დეკ-19	31-დეკ-18
გადახდილი ავანსები	104,032	108,681	185,986
სხვა მოთხოვნები	737	1,235	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	104,769	109,916	185,986

10 ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	კომპიუტერული ტექნიკა	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	უფლება აქტივის გამოყენებაზე *	კაპიტალური დანახარჯები	სულ
31-დეკ-18 შესწორებული	20,015	17,424	-	54,178	91,617
ჩამოწერები	(210)	(796)	-	-	(1,006)
31-დეკ-19 შესწორებული	19,805	16,628	-	54,178	90,611
ფასს 16-ზე გადასვლის ეფექტი	-	-	57,946	-	57,946
შეძენები	-	8,206	-	8,363	16,569
ჩამოწერები	-	(4,540)	-	(53,534)	(58,074)
31-დეკ-20	19,805	20,294	57,946	9,007	107,052

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

10 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

დაგროვილი ცვეთა

31-დეკ-18 შესწორებული	(11,530)	(8,042)	-	(25,353)	(44,925)
პერიოდის ცვეთა	(1,687)	(1,744)	-	(4,324)	(7,755)
31-დეკ-19 შესწორებული	(13,217)	(9,786)	-	(29,677)	(52,680)
პერიოდის ცვეთა	(1,318)	(2,010)	(16,096)	(4,478)	(23,902)
ცვეთის ჩამოწერა	-	3,338	-	33,247	36,585
31-დეკ-20	(14,535)	(8,458)	(16,096)	(908)	(39,997)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31-დეკ-18 შესწორებული	8,485	9,382	-	28,825	46,692
31-დეკ-19 შესწორებული	6,588	6,842	-	24,501	37,931
31-დეკ-20	5,270	11,836	41,850	8,099	67,055

* კომპანიას გაფორმებული აქვს საოპერაციო იჯარის ხელშეკრულებები, სადაც წარმოდგენილია როგორც მოიჯარე-აღნიშნული ხელშეკრულებით, კომპანიამ იჯარა აიღო საოფისე ფართზე, შემდეგი ყოველთვიური გადასახდელით - 1,300 აშშ დოლარი (18 თვით), 2020 წლის 01 ივლისს.

აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება და ცვეთის ხარჯი საანგარიშგებო 2020 წლის პერიოდის ბოლოს შესაბამისად შეადგენს 57,946 ლარსა და 16,096 ლარს. საიჯარო გადახდების დისკონტირების გასაანგარიშებლად გამოყენებულია კომპანიის სასესხო საპროცენტო განაკვეთი 2020: 7.35% აშშ დოლარი საიჯარო ვალდებულება და მასთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი 2020 წლის საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს შესაბამისად შეადგენს 42,696 ლარს და 1,825 ლარს.

11 არამატერიალური აქტივები

ისტორიული ღირებულება	პროგრამული უზრუნველყოფა	სულ
31-დეკ-18 შესწორებული	52,012	52,012
31-დეკ-19 შესწორებული	52,012	52,012
31-დეკ-20	52,012	52,012
დაგროვილი ამორტიზაცია		
31-დეკ-18 შესწორებული	(11,481)	(11,481)
პერიოდის ამორტიზაცია	(6,080)	(6,080)
31-დეკ-19 შესწორებული	(17,561)	(17,561)
პერიოდის ამორტიზაცია	(5,168)	(5,168)
31-დეკ-20	(22,729)	(22,729)
წმინდა საბალანსო ღირებულება		
31-დეკ-18 შესწორებული	40,531	40,531
31-დეკ-19 შესწორებული	34,451	34,451
31-დეკ-20	29,283	29,283

სხვა ვალდებულებები	31-დეკ-20	შესწორებული 31-დეკ-19	შესწორებული 31-დეკ-18
მიღებული ავანსები	17,311	7,378	17,748
სხვა ვალდებულებები	23,144	13,417	11,839
სულ სხვა ვალდებულებები	40,455	20,795	29,587

მიღებული სესხები	31-დეკ-20	შესწორებული 31-დეკ-19	შესწორებული 31-დეკ-18
მიღებული სესხების ძირი აშშ დოლარში	879,468	749,820	2,261,360
მიღებული სესხების ძირი ლარში	534,499	652,671	973,165
მიღებული სესხების პროცენტი აშშ დოლარში	12,242	4,151	29,112
მიღებული სესხების პროცენტი ლარში	5,460	4,667	11,872
სულ მიღებული სესხები	1,431,669	1,411,309	3,275,509

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

13 მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებული სესხების ვადიანობა	31-დეკ-20	შესწორებული 31-დეკ-19	შესწორებული 31-დეკ-18
მოკლევადიანი სესხების ძირი	1,413,967	1,402,491	3,234,525
მოკლევადიანი სესხების პროცენტი	17,702	8,818	40,984
სულ მიღებული სესხები	1,431,669	1,411,309	3,275,509

საპროცენტო ხარჯი	2020	შესწორებული 2019
საპროცენტო ხარჯი ლარში	69,373	120,094
საპროცენტო ხარჯი აშშ დოლარში	63,926	122,804
სულ საპროცენტო ხარჯი	133,299	242,898

კომპანიას 2020 და 2019 (შესწორებული) წლების განმავლობაში მხოლოდ ფიზიკური პირებისგან ჰქონდა მიღებული სესხები, 2018 (შესწორებული) წელს ერთი სესხი აღებული იყო ბანკიდანაც. მიღებული სესხები არის მოკლევადიანი (მაქსიმუმ 1 წლამდე), რომლებიც პერიოდულად ხანგრძლივდება ან იმავე (მაქსიმუმ 1 წლით) ან ნაკლები ვადით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულია სესხების 57% (2019 (შესწორებული) წელს: 48%), ხოლო სესხების 43% (2019 (შესწორებული) წელს: 52%) მიღებულია სხვა ფიზიკური პირებისგან.

14 საწესდებო კაპიტალი

2020, 2019 (შესწორებული) და 2018 (შესწორებული) წლების ბოლოს კომპანიის მთლიანად გადახდილი საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 1,240,943 ლარს.

კომპანიის მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდი 2020 და 2019 (შესწორებული) წლებში განაწილებული დივიდენდი შესაბამისად იყო 136,588 ლარი და 94,680 ლარი.

15 საპროცენტო შემოსავალი	2020	2019
საპროცენტო შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული გრძელვადიანი სესხებიდან	427,902	551,315
საპროცენტო შემოსავლები ფიზიკური პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხებიდან	111,297	165,238
საპროცენტო შემოსავლები იურიდიული პირებისათვის მიცემულია გრძელვადიანი სესხებიდან	18,509	13,052
საპროცენტო შემოსავლები იურიდიული პირებისათვის მიცემული მოკლევადიანი სესხებიდან	428	9,551
საპროცენტო შემოსავლები რეზიდენტი ბანკებისათვის მიცემული სესხებიდან	-	887
სულ საპროცენტო შემოსავალი	558,136	740,043

16 შემოსავალი ჯარიმებიდან	2020	2019
ლარში გაცემული სესხებიდან მიღებული ჯარიმები	19,039	49,914
აშშ დოლარში გაცემული სესხებიდან მიღებული ჯარიმები	4,427	10,940
სულ შემოსავალი ჯარიმებიდან	23,466	60,854

17 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	2020	შესწორებული შესწორებული 2019
თანამშრომლებისა და მენეჯმენტის სახელფასო ხარჯები	145,284	155,078
თანამშრომლებისა და მენეჯმენტის პრემიები	51,429	52,973
დანარჩენი საექსპლუატაციო ხარჯები	36,068	24,245
ხარჯები დანარჩენი ოპერაციების მიხედვით	21,146	48,702
თანამშრომელთა დაზღვევის ხარჯები	8,356	8,674
იჯარის ხარჯები	30,466	73,976
სხვა საოპერაციო ხარჯები	25,293	36,772
სულ საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	318,042	400,420

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

18	გადავადებული და მიმდინარე მოგების გადასახადი	31-დეკ-20	31-დეკ-19
	ძირითადი საშუალებები	(7,058)	(71)
	საიჯარო ვალდებულებები	6,404	-
	გადავადებული საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)	(654)	(71)

გადასახადების გადავადების მიზეზები მოკლედ ქვემოთ არის მოცემული:

აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები - საქართველოს საგადასახადო კოდექსს და ფასს-ს შორის არსებობს გარკვეული განსხვავებები აქტივების აღიარების კრიტერიუმებში, კერძოდ ფასს-ის მიხედვით იჯარა ხარჯად აღიარდება ცვეთის და საპროცენტო ხარჯის სახით, ხოლო საგადასახადო კოდექსის მიხედვით ხარჯად აღიარდება მხოლოდ საკონტრაქტო ღირებულება.

ცვლილება გადავადებულ გადასახადში წლის განმავლობაში	2020	2019
წლის დასაწყისი - აქტივი (ვალდებულება)	-	-
ცვლილება წლის განმავლობაში - სარგებელი /(ხარჯი)	(583)	-
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება წლის ბოლოს	(583)	-
მიმდინარე წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	2020	2019
ნორმატიული საგადასახადო ხარჯი	(13,803)	(10,781)
ეფექტი გადავადებულ გადასახადზე	(583)	-
სულ მოგების გადასახადისგან (ხარჯი)/სარგებელი	(14,386)	(10,781)

19 ფინანსური რისკების მართვა

19.1 სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის სავალუტო კურსის მერყეობის რისკი, რომელიც უარყოფით გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე და მომგებიანობაზე. სავალუტო რისკი წარმოიშობა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივებისა და ვალდებულებებისგან.

კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ვალდებულებები - კომპანიის მიერ მიღებული სესხების ნაწილი მიღებულია აშშ დოლარში. აქედან გამომდინარე, სავალუტო კურსის ცვლილება შესაძლოა მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს კომპანიისათვის.

ქვემოთ მოცემულია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცხრილი ვალუტების მიხედვით (შესაბამისი ეკვივალენტებით ლარში).

2020 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	სხვა	დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	196,554	-	479,359	675,913
გაცემული სესხები (წმინდა)	1,782,098	-	160,847	1,942,945
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	104,769	-	-	104,769
სულ ფინანსური აქტივები	2,083,421	-	640,206	2,723,627
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	539,959	-	891,710	1,431,669
ფინანსური იჯარა	-	-	42,696	42,696
სხვა ვალდებულებები	109,880	-	-	109,880
სულ ფინანსური ვალდებულებები	649,839	-	934,406	1,584,245
წმინდა სავალუტო პოზიცია	1,433,582	-	(294,200)	

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

19.1 სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

შესწორებული

2019 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	სხვა	დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	131,928	-	320,593	452,521
გაცემული სესხები (წმინდა)	1,807,769	-	330,149	2,137,918
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	109,916	-	-	109,916
სულ ფინანსური აქტივები	2,049,613	-	650,742	2,700,355
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	657,338	-	753,971	1,411,309
ფინანსური იჯარა	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	109,408	-	-	109,408
სულ ფინანსური ვალდებულებები	766,746	-	753,971	1,520,717
წმინდა სავალუტო პოზიცია	1,282,867	-	(103,229)	

შესწორებული

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	სხვა	დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	290,085	-	562,262	852,347
გაცემული სესხები (წმინდა)	2,722,007	-	893,698	3,615,705
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	185,986	-	-	185,986
სულ ფინანსური აქტივები	3,198,078	-	1,455,960	4,654,038
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	985,037	-	2,290,472	3,275,509
ფინანსური იჯარა	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	63,211	-	-	63,211
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,048,248	-	2,290,472	3,338,720
წმინდა სავალუტო პოზიცია	2,149,830	-	(834,512)	

19.2 ლიკვიდურობის რისკი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ლარის მიმართ უცხოური ვალუტის კურსში ცვლილებების ზეგავლენის ანალიზი კომპანიას სრული შემოსავლების ანგარიშგებაზე სხვა ცვლადების უცვლელობის დროს. უარყოფითი თანხები წარმოადგენს წმინდა შემცირებას სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ან კაპიტალში, დადებითი თანხები კი ასახავს წმინდა შესაძლო ზრდას. საბაზისო ვალუტა არის ლარი. ყველა თანხა წარმოდგენილია ლარში.

		2020	შესწორებული 2019	შესწორებული 2018
ვალუტა	ცვლილება კურსში			გავლენა მოგებაზე
აშშ დოლარი	-10%	29,420	10,323	83,451
	-5%	14,710	5,161	41,726
	5%	(14,710)	(5,161)	(41,726)
	10%	(29,420)	(10,323)	(83,451)

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

19.2 ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ კომპანია ვერ შეძლებს არსებული ვალდებულებების დროულად დაფარვას. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის შეუსაბამობისას. მენეჯმენტი ასეთი ტიპის რისკების მართვას ახდენს ვადიანობის ანალიზით, განსაზღვრავს რა კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისათვის. იმისათვის, რომ მართოს ლიკვიდურობის რისკი, კომპანია ახდენს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მუდმივ მონიტორინგს, რაც აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს კომპანიის არსებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით. ქვემოთ წარმოდგენილი მონაცემები ეფუძნება იმ მონაცემებს, რასაც მენეჯმენტი შიდა მმართველობითი მიზნებისათვის იყენებს.

2020 წლის 31 დეკემბერი	< 1 წელზე	1-3 წლამდე	3-5 წლამდე	> 5 წელზე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	675,913	-	-	-	675,913
გაცემული სესხები	1,942,945	-	-	-	1,942,945
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	104,769	-	-	-	104,769
სულ აქტივები	2,723,627	-	-	-	2,723,627
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	1,431,669	-	-	-	1,431,669
ფინანსური იჯარა	42,696	-	-	-	42,696
სხვა ვალდებულებები	109,880	-	-	-	109,880
სულ ვალდებულებები	1,584,245	-	-	-	1,584,245
ლიკვიდურობის სხვაობა	1,139,382	-	-	-	1,139,382
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	1,139,382	-	-	-	-
შესწორებული					
2019 წლის 31 დეკემბერი	< 1 წელზე	1-3 წლამდე	3-5 წლამდე	> 5 წელზე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	452,521	-	-	-	452,521
გაცემული სესხები	2,137,918	-	-	-	2,137,918
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	109,916	-	-	-	109,916
სულ აქტივები	2,700,355	-	-	-	2,700,355
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	1,411,309	-	-	-	1,411,309
ფინანსური იჯარა	-	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	109,408	-	-	-	109,408
სულ ვალდებულებები	1,520,717	-	-	-	1,520,717
ლიკვიდურობის სხვაობა	1,179,638	-	-	-	1,179,638
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	1,179,638	-	-	-	-

19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

19.2 ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

შესწორებული

2018 წლის 31 დეკემბერი	< 1 წელზე	1-3 წლამდე	3-5 წლამდე	> 5 წელზე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	852,347	-	-	-	852,347
გაცემული სესხები	3,615,705	-	-	-	3,615,705
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	185,986	-	-	-	185,986
სულ აქტივები	4,654,038	-	-	-	4,654,038
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	3,275,509	-	-	-	3,275,509
ფინანსური იჯარა	-	-	-	-	-
სხვა ვალდებულებები	63,211	-	-	-	63,211
სულ ვალდებულებები	3,338,720	-	-	-	3,338,720
ლიკვიდურობის სხვაობა	1,315,318	-	-	-	1,315,318
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	1,315,318	-	-	-	-

19.3 საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, როდესაც ერთი მხარის მიერ ფინანსური ინსტრუმენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობა გამოიწვევს მეორე მხარის მიერ ფინანსური დანაკარგების მიღებას. საკრედიტო რისკი წარმოიშობა ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან და სესხებიდან. მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კომპანიისთვის საანგარიშგებო თარიღისათვის იყო:

	შესწორებული 31-დეკ-20	შესწორებული 31-დეკ-19	შესწორებული 31-დეკ-18
ფული ბანკში	656,350	432,257	506,981
გაცემული სესხები	1,942,945	2,137,918	3,615,705
სულ	2,599,295	2,570,175	4,122,686

კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია სანდო ფინანსურ ინსტიტუტებში და მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ არანაირი საკრედიტო რისკი მათ ფულად სახსრებს არ ემუქრება.

გაცემული სესხები არის ერთადერთი მუხლი, რომელიც წარმოშობს საკრედიტო რისკს კომპანიისათვის. კომპანიას შემუშავებული აქვს არაფორმალური საკრედიტო პოლიტიკა და პროცედურები, რომელიც ეყრდნობა აჭარის ბაზარზე არსებულ კლიენტებზე ინფორმაციის დეტალურ მოძიებას და შესწავლას, რის შემდეგაც ხდება გადაწყვეტილების მიღება სესხის გაცემა-არგაცემაზე.

20 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

რეალური ღირებულების გამოთვლის მიზანია, განისაზღვროს ის ღირებულება რაც, შეფასების თარიღისათვის, შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვიდან ან გადახდილი იქნას ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციის პირობებში ბაზრის მონაწილეთა შორის. მიუხედავად ამ მცდელობისა, რომ რეალურმა ღირებულებამ ასახოს ასეთი თანხა (რაც წინა წინადადებაშია ახსნილი), საოპერაციო გარემოსათვის დამახასიათებელი ჩვეულებრივი განუსაზღვრელობების და შეფასებებში შესაძლო სუბიექტური ფაქტორების არსებობის გამო, არ უნდა ვიგულისხმოთ, რომ რეალური ღირებულება ზუსტად ასახავს იმ თანხას, რაც შეიძლება აქტივის დაუყოვნებელი გაყიდვის შემთხვევაში იქნას მიღებული ან ვალდებულების დაუყოვნებელი დაფარვისთვის შეიძლება იყოს საჭირო.

20 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები (გაგრძელება)

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შეფასებული რეალური ღირებულება დაახლოებით მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების რეალური ღირებულება გამოითვლება ფულადი ნაკადების დისკონტირების მეთოდით, რომელიც ეფუძნება მომავალ ფულად ნაკადებს და მსგავსი ინსტრუმენტების დისკონტირების კოეფიციენტს საანგარიშო თარიღისათვის. კომპანია ფართოდ იყენებს შეფასების ფართოდ აღიარებულ მოდელებს ჩვეულებრივი და უფრო მარტივი ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების განსაზღვრად, რომლებიც იყენებენ მხოლოდ თვალსაჩინო/ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს და ხელმძღვანელობის მხრიდან მცირედი დაშვებებისა და შეფასებების გამოყენება სჭირდება.

საანგარიშო თარიღისათვის კომპანიას არ გააჩნია რაიმე სახის ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელთა რეალური ღირებულების შეფასების მეთოდები ეფუძნება, მათ შორის, თვალსაჩინო არასაბაზრო მონაცემების გამოყენებას.

20.1 რეალური ღირებულების იერარქია

კომპანია რეალური ღირებულების განსაზღვრისათვის შემავალი მონაცემების შემდეგ იერარქიას იყენებს:

დონე 1 ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტების კოტირებული (არაკოტირებული) ფასები აქტიურ ბაზარზე.

დონე 2 შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც პირველ დონეშია ჩაწერილი და რომლებიც ხელმისაწვდომია როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც შეფასებულია შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი (მაგრამ არა იდენტური) ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; ნაკლებად აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის; ან შეფასების სხვა ისეთი მეთოდები, რომელთა ფარგლებში ყველა მნიშვნელოვანი შემავალი მონაცემი ხელმისაწვდომია პირდაპირ ან ირიბად საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე.

დონე 3 მონაცემები, რომლებიც ღიად ხელმისაწვდომი არ არის. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომლის შეფასების მეთოდიც მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეფუძნება ღიად ხელმისაწვდომ მონაცემებს და ასეთი არახელმისაწვდომი შემავალი მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელთა შეფასება ხდება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებული ფასების საფუძველზე, რომლის ფარგლებში მნიშვნელოვანი არათვალსაჩინო კორექტირებები ან დაშვებები საჭირო, რათა აისახოს სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

21 კაპიტალის მართვა

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია 2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეროვნული ბანკის მიერ მოთხოვნილი მინიმალური საზედამხედველო კაპიტალის მოთხოვნის ადეკვატურობის ანალიზი, საიდანაც დგინდება კაპიტალის ადეკვატურობა მოთხოვნასთან მიმართებაში.

	31-დეკ-20	31-დეკ-19	31-დეკ-18
საწესდებო კაპიტალი	1,240,943	1,240,943	1,240,943
სულ კაპიტალი	1,240,943	1,240,943	1,240,943

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მინიმალური ლიმიტი საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნების შესაბამისად შეადგენდა 1,000,000 ლარს.

22 დაკავშირებული მხარეები

ზოგადად, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციების და ნაშთების დეტალები საანგარიშგებო პერიოდისათვის მოცემულია ქვემოთ:

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

22 დაკავშირებული მხარეები (გაგრძელება)

ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-20	გაცემული სესხები	მიღებული სესხები	გადასახდელი პროცენტი
დამფუძნებლები	8,000	809,802	13,659
სულ	8,000	809,802	13,659
ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2020 წელი	ლივიდენდი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი
დამფუძნებლები	94,680	64,198	39,225
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	-	36,675
სულ	94,680	64,198	75,900
შესწორებული ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-19	გაცემული სესხები	მიღებული სესხები	გადასახდელი პროცენტი
დამფუძნებლები	6,441	680,037	4,710
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	469	-	-
სულ	6,910	680,037	4,710
შესწორებული ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 წელი	ლივიდენდი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი
დამფუძნებლები	136,853	102,056	75,235
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	-	58,619
სულ	136,853	102,056	133,854
შესწორებული ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-18	გაცემული სესხები	მიღებული სესხები	გადასახდელი პროცენტი
დამფუძნებლები	72,884	756,276	10,637
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	3,554	-	-
სულ	76,438	756,276	10,637
შესწორებული ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წელი	ლივიდენდი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი
დამფუძნებლები	233,833	65,916	88,594
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	-	59,678
სულ	233,833	65,916	148,272

23 პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავები

ბიზნესის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში, კომპანია წარმოადგენს სასამართლო პროცესის მხარეს. ანგარიშგების თარიღისათვის, ხელმძღვანელობისათვის არ არის ცნობილი კომპანიის წინააღმდეგ აღძრული, შეჩერებული ან სასამართლოში დავის გადატანის რისკის მქონე დავების შესახებ, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვნად იმოქმედოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

24 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი განიხილავს საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებს, რათა დარწმუნდეს, რომ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის საფუძველზე სამართლიანია. მენეჯმენტი მიიჩნევს და დარწმუნებულია, რომ კომპანიის უწყვეტ ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება და არც თვითონ აქვს კომპანიის ლიკვიდაციის ან საქმიანობის მნიშვნელოვანი შეზღუდვის გეგმები.

25 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცხოში ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამოდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა ნეგატიურმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს გავრცელება იქნება საბალანსო უწყისის შემდგომი არაკორექტირებადი მოვლენა. ვინაიდან ეს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემისას ჯერ ისევ განვითარების ეტაპზე მყოფი გარემოებაა, მას კომპანიას ამონაგებზე არსებითი გავლენა არ ჰქონია. კომპანიას ხელმძღვანელობა არ მოელის არსებითი გავლენის არსებობას მისი საქმიანობის ბუნების გამო, რომელიც დაკავშირებულია არსებულ საჭიროებებთან. საგანგებო მდგომარეობის დროს, ადმინისტრაციული პერსონალი და ის თანამშრომლები, რომლებიც მაღალი რისკის კატეგორიას განეკუთვნებიან, მუშაობდნენ დისტანციურად. კომპანიის შიგნით სამუშაოები გაგრძელდა და გათვალისწინებულია დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრისა და საერთაშორისო ჯანდაცვის ორგანიზაციების მიერ მიღებული ყველა საჭირო ზომა და რეკომენდაცია. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენის მონიტორინგს და მიიღებს ყველა საჭირო ზომას ნებისმიერი გავლენის თავიდან ასაცილებლად.

ბალანსის თარიღის შემდგომ ადგილი არ ჰქონია სხვა ისეთ მოვლენას, რომელიც გამოიწვევდა დამატებით შესწორებებსა და ცვლილებებს მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.



Moore Abc, LLC
6 Marjanishvili Street
0102, Tbilisi, Georgia
T +995 32 2 000 123
E info@moore.ge
www.moore-georgia.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება "ბუღალტრული აღრიცხვის ანგარიშების და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"-ს ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით პირობითი მოსაზრება შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“-ს ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2021 წლის 15 ივნისს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენ მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი ვალდებულებაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ 2021 წლის 30 სექტემბერს წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

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

მიხეილ აბაიძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

აუდიტორული კომპანიის რეგისტრაციის ნომერი:
აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი:

SARAS-F-320544
SARAS-A-865011

თარიღი: 30 სექტემბერი, 2021

თბილისი, საქართველო



Moore Abc is a limited liability company - registered in Georgia with identification number [206331691](#). Registered in the State Registry of Audit Firms with the registration number: SARAS-F-320544. An independent member firm of Moore Global Network Limited - a network of independent audit and consulting firms.

შპს მისო „ფინკრედიტი“

2020 წლის მმართველობითი ანგარიშგება



შინაარსი:

დირექტორის მოხსენება.....	3
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის განცხადება	4
ეკონომიკური გარემო	5
მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები	7
საფინანსო ბაზარი.....	11
მისო „ფინკრედიტის“ ბიზნესმოდელი	14
ფინანსური მაჩვენებლები	15
რისკები	17

დირექტორის მოხსენება

2020-მა წელმა სრულად შეცვალა არსებული რეალობა. პანდემიის გამო დაწყებული სახელმწიფო რეგულაციები და შეზღუდვები საკმაოდ მძიმედ აისახა როგორც ქვეყანაზე, ასევე საფინანსო სექტორსა და ჩვენს კომპანიაზეც. მთელი წლის განმავლობაში იმედით შეჰყურებდა კაცობრიობა პანდემიის დასრულებას, თუმცა საბოლოო ჯამში უპირატესობა მიიღო იმან ვინც დროულად გაანალიზა, რომ უნდა ეფიქრა არა პანდემიის დასრულებასა და მანამდე არსებულ რეალობაში დაბრუნებაზე, არამედ კოვიდთან თანაცხოვრებაზე და ასეთ გარემოსთან ადაპტაციაზე.

კომპანიის მენეჯმენტს წლის მანძილზე არაერთხელ მოუწია რთული გადაწყვეტილებების მიღება და აღსრულება. საბოლოო ჯამში „ფინკრედიტმა“ არსებულ რეალობაში შეძლო გამკლავება ამ რთულ გამოწვევებთან და საფინანსო წელი სირთულეების მიუხედავად მოგებით დაასრულა. ასევე კომპანიამ შეძლო მიუხედავად შეზღუდვებისა და ლოქდაუნებისა მთელი წლის მანძილზე შუფერხებლად გადაეხადა ხელფასი თანამშრომლებისათვის და არ მოეხდინა კადრების შემცირება.

პანდემიით შექმნილი რთული სიტუაციის პირობებში საკრედიტო პორტფელი 2020 წლის მანძილზე შემცირების ტენდენციით ხასიათდებოდა და საბოლოო ჯამში 9.1%-იანი კლება დაფიქსირდა. ამ პროცესის პარალელურად კომპანიამ შეამცირა არსებული ვალდებულებები და ასევე მოხდა მოზიდული ფინანსური რესურსების საპროცენტო განაკვეთის შემცირება და საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი 10.3%-ით განისაზღვრა. ყოველივე ზემოაღნიშნულმა შეამცირა კომპანიის ხარჯები და შემცირებული შემოსავლების ფონზე მისცა კომპანიას შესაძლებლობა შეენარჩუნებინა მომგებიანობა.

კომპანიის მიზნად კვლავ რჩება დაფარვის ზონაში მყოფი მცირე და საშუალო შემოსავლიანი ფიზიკური პირებისა და ბიზნესის დაკრედიტება, რომელიც შემოიფარგლება ქალაქ თბილისით და მისი მიმდებარე რეგიონებით. კომპანიის პროდუქტები შექმნილია ბაზარზე არსებული მოთხოვნების გათვალისწინებით, რათა მოხდეს მსესხებელთა და ინვესტორთა მოთხოვნების მაქსიმალური გათვალისწინება.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარის მოხსენება

2020 წელი შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტისთვის“ წარმატებულ წლად შეიძლება ჩაითვალოს. მიუხედავად ქვეყანაში მიმდინარე საკმაოდ მწვავე პანდემიური პროცესებისა, რასაც თან ახლდა მთელი რიგი შეზღუდვები და ღრმა ეკონომიკური კრიზისი, „ფინკრედიტმა“ საანგარიშო პერიოდი დაასრულა მოგებით, რაც კომპანიის მენეჯმენტის მიერ კრიზისული პროცესების წარმატებული მართვის შედეგია.

კომპანიის წარმატების საფუძველს წარმოადგენს ჯერ კიდევ 2008-2014 წლებში შპს „ფინკრედიტის“ შპს „თბილმიკროკრედიტისგან“ გამოყოფამდე პერიოდში მიღებული გამოცდილება და გამოყოფის შემდეგ თავისი საქმის პროფესიონალი გუნდის ფორმირება. სწორედ საფინანსო სექტორში გამოცდილების მქონე კვალიფიციური და მოტივირებული გუნდი განაპირობებს მრავალი წელია უკვე „ფინკრედიტის“ ყოველწლიურ წარმატებას, მაშინაც კი, როცა არამარტო კომპანია, არამედ მთლიანად ქვეყანა და მთელი მსოფლიო პანდემიური პროცესების განვითარების ფონზე იმყოფება ურთულესი გამოწვევების წინაშე.

მიუხედავად ქვეყანაში მიმდინარე არასტაბილური სოციალური და ეკონომიკური პროცესებისა, რაც გამოიხატა ეროვნული ვალუტის მკვეთრი რყევებით და ღრმა ეკონომიკური კრიზისით, „ფინკრედიტის“ აქტივების ხარისხი არც 2020 წლის განმავლობაში დიდად არ გუარესებულა. ცვლილებები აისახა მხოლოდ კომპანიის აქტივების და პასივების მოცულობებში, თუმცა უკლებლივ ყველა საკრედიტო პროდუქტზე შენაჩუნებულ იქნა გადახდების მაღალი მაჩვენებელი, რაც თავის მხრივ მიღწეული იყო სწორი საკრედიტო პოლიტიკით, კერძოდ კლიენტების შემოსავლების და აქტივების სწორად შეფასების შესაბამისი კრიტერიუმების მკაცრი კონტროლით.

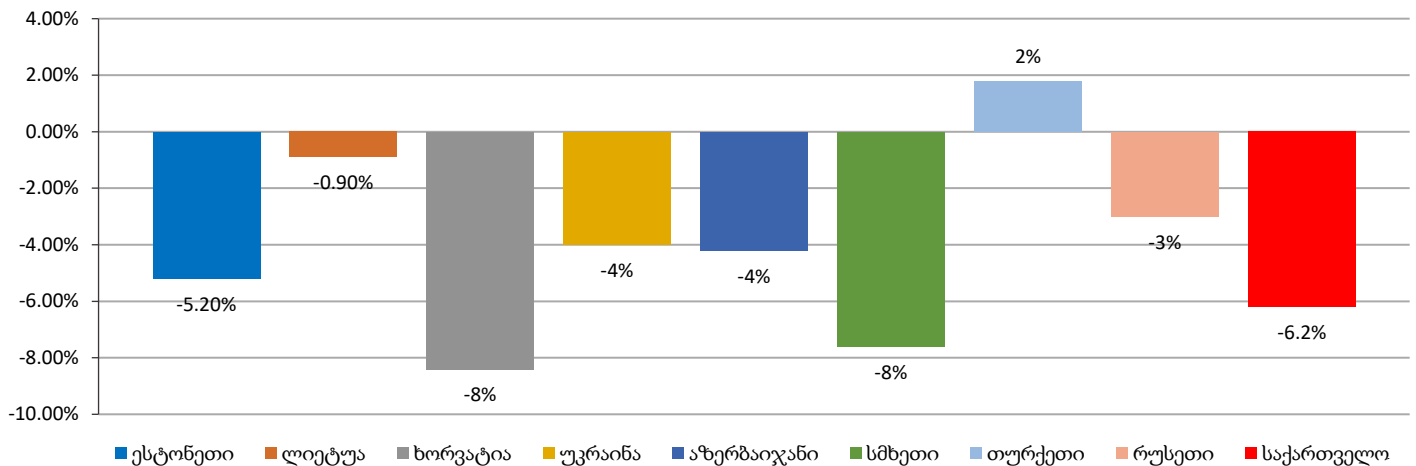
ამასთან, კომპანიამ გასულ 2020 წელს შეძლო კიდევ უფრო დაეხვეწა ხარისხი როგორც მომსახურების, ასევე ფინანსური მაჩვენებლების კუთხით. სწორედ „ფინკრედიტის“ ფინანსური სტაბილურობა და სწორი მენეჯმენტი განაპირობებს კომპანიის მიმართ ბანკებისა თუ სხვა საფინანსო დაწესებულებების და ასევე ფიზიკური პირების ნდობის ამაღლებას, რაც დასტურდება კომპანიის მიერ მოპოვებული დაფინანსებებით. „ფინკრედიტის“ არსებული ფინანსური შედეგები და საკრედიტო პოლიტიკა იძლევა მყარ საფუძველს იმისა, რომ არანაკლებ წარმატებულად განხორციელდეს კომპანიის განვითარების სამომავლო გეგმები, იმისათვის რომ კიდევ უფრო გავაუმჯობესოთ აღნიშნული მაჩვენებლები მიკროსაფინანსო ბიზნესისთვის თანმდევი რისკების მინიმიზაციის გათვალისწინებით.

წლიური ანგარიშგება 2020 წელი

ეკონომიკური გარემო

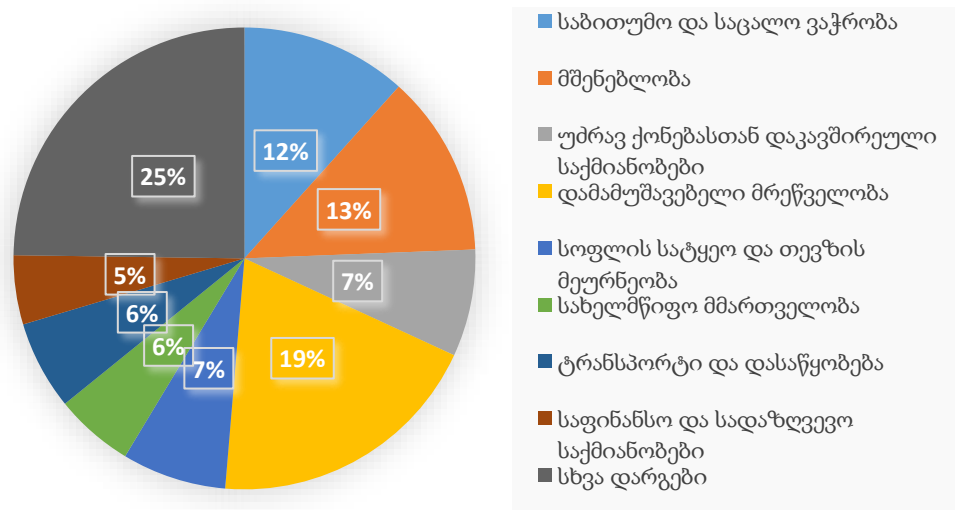
საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის მონაცემებით 2020 წელს ქვეყნის ეკონომიკის მთლიანი შიდა პროდუქტის რეალურმა კლებამ 6.2% შეადგინა და ერთ სულ მოსახლეზე 4,274.6 აშშ დოლარი შეადგინა. 2020 წლის ეკონომიკური ზრდის (კლების) მაჩვენებლები რეგიონში შემდეგი სახით წარმოგვიდგება.

ეკონომიკური ზრდა რეგიონის ქვეყნების მიხედვით 2020 წ



აღსანიშნავია, რომ საქართველოში მშპ-ს კლების რეალური მაჩვენებელი რეგიონში ერთ-ერთი ყველაზე მაღალია. მთლიანი შიდა პროდუქტის დარგობრივი სტრუქტურა შემდეგნაირად გამოიყურება;

დარგობრივი სტრუქტურა



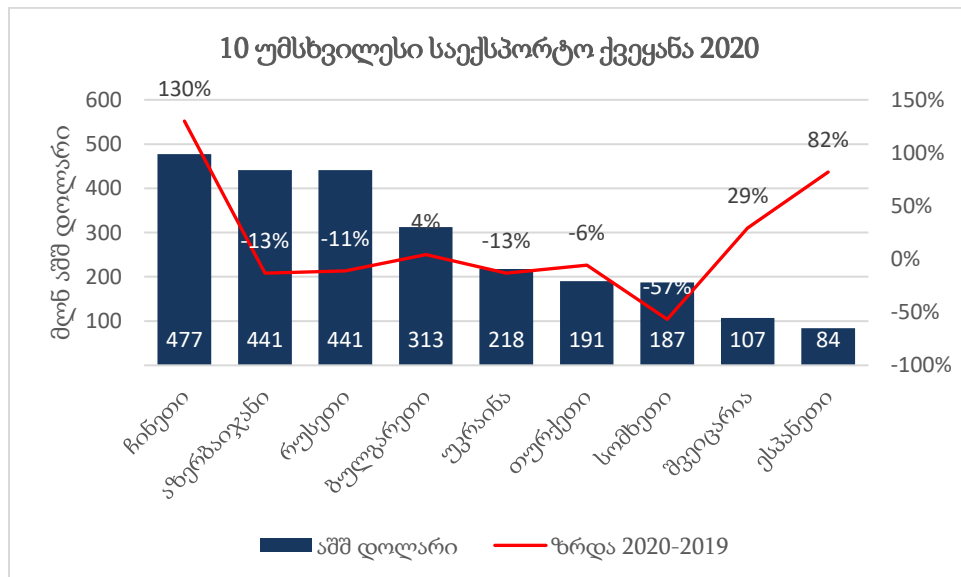
ეკონომიკური გარემო (გაგრძელება)

მთლიანი შიდა პროდუქტის დარგობრივ სტრუქტურაში ყველაზე დიდი წილით გამოირჩევა გადამამუშავებელი მრეწველობა (19.7 პროცენტი) და მშენებლობა (12.9 პროცენტი). შემდგომ პოზიციებს იკავებს საბითუმო და საცალო ვაჭრობა; ავტომობილების და მოტოციკლების რემონტი (11.8 პროცენტი), სოფლის, სატყეო და თევზის მეურნეობა (7.4 პროცენტი), სახელმწიფო მმართველობა და თავდაცვა; სავალდებულო სოციალური უსაფრთხოება (5.6 პროცენტი), ტრანსპორტი და დასაწყობება (6.3 პროცენტი)

მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები

საგარეო ვაჭრობა

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ წარმოგდენილი მაჩვენებლების მიხედვით 2020 წელს საქართველოს საგარეო სავაჭრო ბრუნვამ 11,396.3 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელზე 14.4%-ით (1,921.3 მილიონი აშშ დოლარი) ნაკლებია. საქონლის ექსპორტი 12%-ით შემცირდა და 3,343.4 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, ხოლო საქონლის იმპორტი 15.4%-ით შემცირდა და თანხობრივი მოცულობით 8,052.9 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. უნდა აღინიშნოს, რომ ექსპორტის წილმა საგარეო სასაქონლო ვაჭრობის ბრუნვაში 29.3 % შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 5.7%-ით არის შემცირებული. თუმცა იმპორტის შემცირების ხარჯზე უარყოფითი სავაჭრო სალდო წინა წლის მაჩვენებლიდან - 5,720.8 მილიონი აშშ დოლარი -4,709.4 მილიონ აშშ დოლარამდე შემცირდა. ქვეყნის ექსპორტი ქვეყნების მიხედვით შემდეგნაირად გამოიყურება:

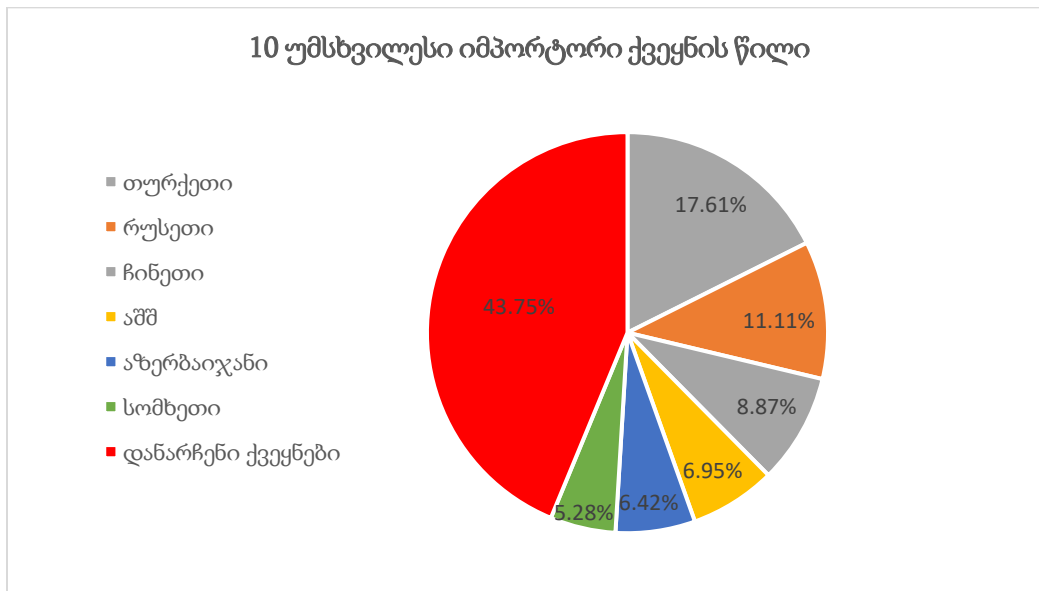


აღსანიშნავია, რომ ევროკავშირის ქვეყნებთან ექსპორტი 21.4%-ს შეადგენს და თანხობრივი მოცულობით 716.5 მილიონი აშშ დოლარია, ხოლო ხოლო დსთ-ს ქვეყნებთან შესაბამისი მაჩვენებელი 45.1%-ს შეადგენს.

მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

საგარეო ვაჭრობა (გაგრძელება)

უნდა აღინიშნოს რომ მთლიანი ექსპორტის 40% სამ ქვეყანაზე მოდის: ჩინეთი (14.2%), აზერბაიჯანი (13.2%), რუსეთი (13.2%). შესაბამისად, მეტი ეკონომიკური დოვლათის მისაღებად და ქვეყნის ეკონომიკური თავისუფლების ხარისხის ზრდისათვის, საქართველოს სჭირდება როგორც ბაზრის დივერსიფიკაცია, ასევე რუსეთზე ეკონომიკური დამოკიდებულების შემცირება. საქართველოს უმსხვილესი იმპორტიორის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკში.

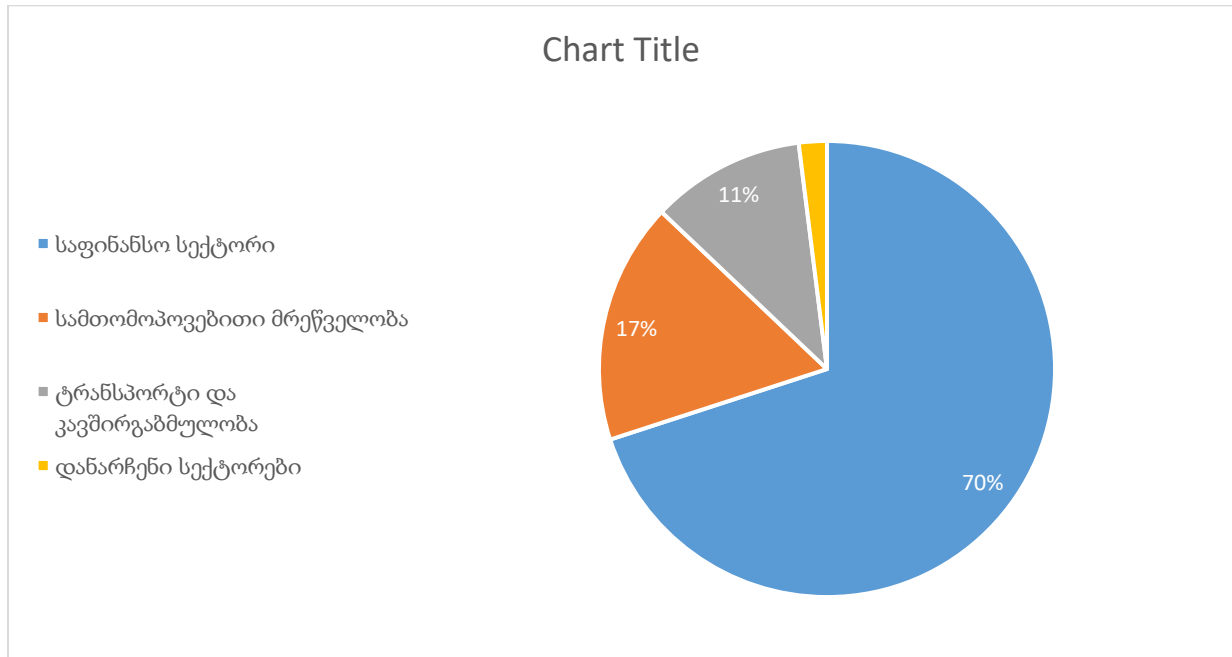


საქართველოს უმსხვილეს იმპორტიორ ქვეყანას თურქეთთან ერთად რუსეთის ფედერაცია წარმოადგენს რომელთა წილი მთლიან იმპორტში 28.72%-ია, 17.61% და 11.11% შესაბამისად. ევროკავშირის ქვეყნების წილი მთლიან იმპორტში 1.1%-ით შემცირდა და თანხობრივი მოცულობით 1,926 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. საქართველოში იმპორტირებული პროდუქციის უმსხვილეს ჯგუფს მსუბუქი ავტომობილების იმპორტი წარმოადგენს, რომლის წილი ქვეყნის მთლიან იმპორტში 9.7%-ია და თანხობრივი მოცულობით 781.5 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენს, მეორე უმსხვილეს სასაქონლო ჯგუფს კი სპილენძის მადნებზე მოდის რომლის წილი მთლიან იმპორტში 7.2%-ით განისაზღვრა და 582.4 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. საქართველომ მაქსიმალურად უნდა გამოიყენოს ევროკავშირთან დადებული ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შესახებ შეთანხმების პოტენციალი, რათა მიიღოს მეტი ეკონომიკური სარგებელი ეკონომიკურად განვითარებულ ქვეყნებთან სავაჭრო ურთიერთობების პროცესში. განვითარებულ ქვეყნებთან თანამშრომლობა საშუალებას მისცემს ქვეყანას მოახდინოს ICT კაპიტალის მოზიდვა, რაც საშუალებას მისცემს ქვეყანას გახდეს უფრო მაღალტექნოლოგიური გაზარდოს სამუშაო ძალის ეფექტიანობა, დაწერგოს ქვეყანაში მაღალი ხარისხის სტანდარტები რათა უპასუხოს განვითარებული ქვეყნების მოთხოვნებს და გამოწვევებს.

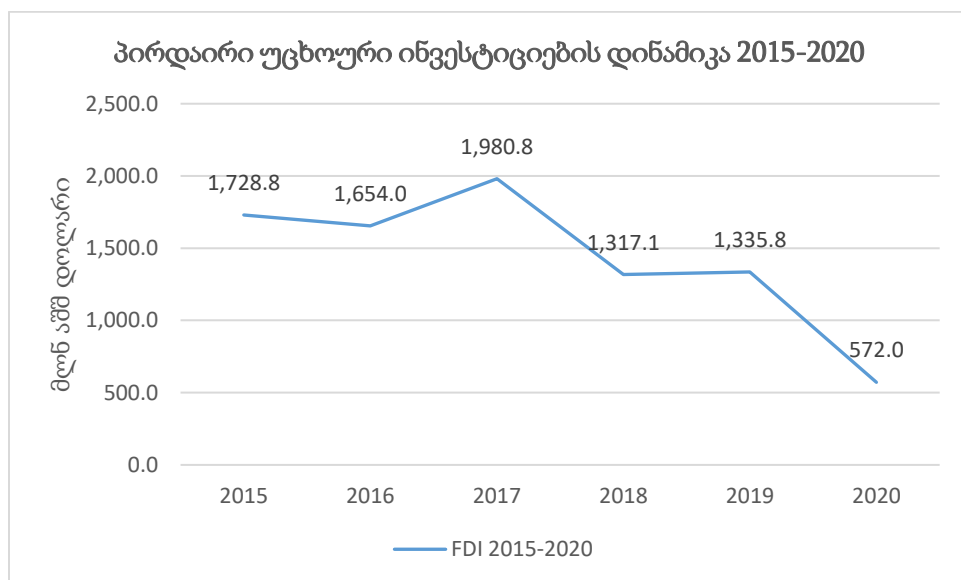
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ წარმოდგენილი 2020 წლის მონაცემების მიხედვით პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა 572 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 2019 წელს დაფიქსირებულ ანალოგიურ მაჩვენებელს (1,335 მილიონი აშშ დოლარი) 57% -ით ჩამორჩება. 2020 წლის მონაცემებით ძირითად ინვესტორ ქვეყნებს წარმოადგენს გაერთიანებული სამეფო (302.9 მილიონი აშშ დოლარი), ნიდერლანდები (200.6 მილიონი აშშ დოლარი) და აშშ (98.4 მილიონი აშშ დოლარი) .

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების განაწილება 2020 წელს, ეკონომიკის სექტორების მიხედვით, მოცემულია გრაფიკზე:



პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების დინამიკა წლების მიხედვით წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკზე:



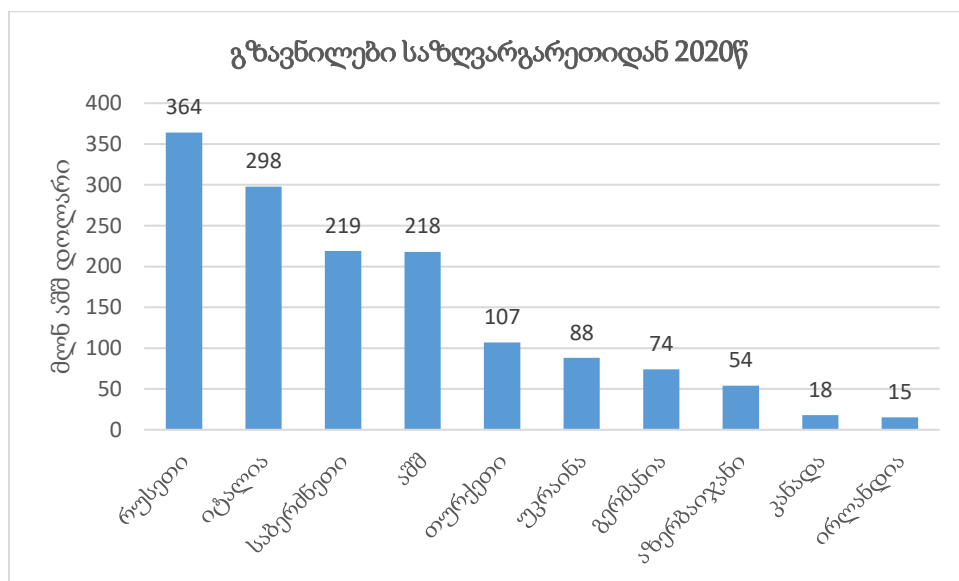
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (გაგრძელება)

ბოლო ხუთი წლის განმავლობაში პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები დადმავალი ტრენდით ხასიათდება. ზოგადად, ეკონომიკური ზრდისთვის განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების როლი, რომელიც თავის მხრივ მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის მნიშვნელოვანი მახლანსებელი ფაქტორია ასეთი სახის ინვესტიციებს მოაქვს ცოდნა როგორც ტექნოლოგიების, ასევე, საერთაშორისო ბაზრების, მენეჯმენტის მიმართულებით.

გზავნილები საზღვარგარეთიდან

2020 წელს ქვეყანაში ფულადი გზავნილების სახით სულ 1.88 მილიარდი დოლარი შემოვიდა, რაც ამგვარი სტატისტიკის წარმოების ისტორიაში ყველაზე მაღალი მაჩვენებელია. შედარებისთვის 2019 წელს იმავე მაჩვენებელმა 1.7 მილიარდი დოლარი შეადგინა, ზრდა 188 მილიონ დოლარს აღემატება. უცხოური ფულადი გზავნილები საქართველოს ეროვნული შემოსავლის ერთ-ერთი უმსხვილესი წყაროა. მისი მნიშვნელობა ეკონომიკისთვის განსაკუთრებით მას შემდეგ გაიზარდა, რაც ქვეყანამ პრაქტიკულად სრულად დაკარგა ტურიზმიდან მიღებული შემოსავალი. პანდემიამ გავლენა მოახდინა ფულადი გზავნილების მოცულობაზეც, თუმცა, მოლოდინის საპირისპიროდ. პანდემიის საწყის ეტაპზე ვარაუდობდნენ, რომ განვითარებად ქვეყნებში ფულადი გზავნილების მოცულობა 30%-ით შემცირდებოდა. მართლაც მარტსა და აპრილში გზავნილების მოცულობა საგრძნობლად შემცირდა, თუმცა მომდევნო თვეებში კვლავ ზრდის ტენდენცია გამოვლინდა.

ათი უმსხვილესი ქვეყანა ფულადი გზავნილების მიხედვით შემდეგი სახით გამოიყურება:



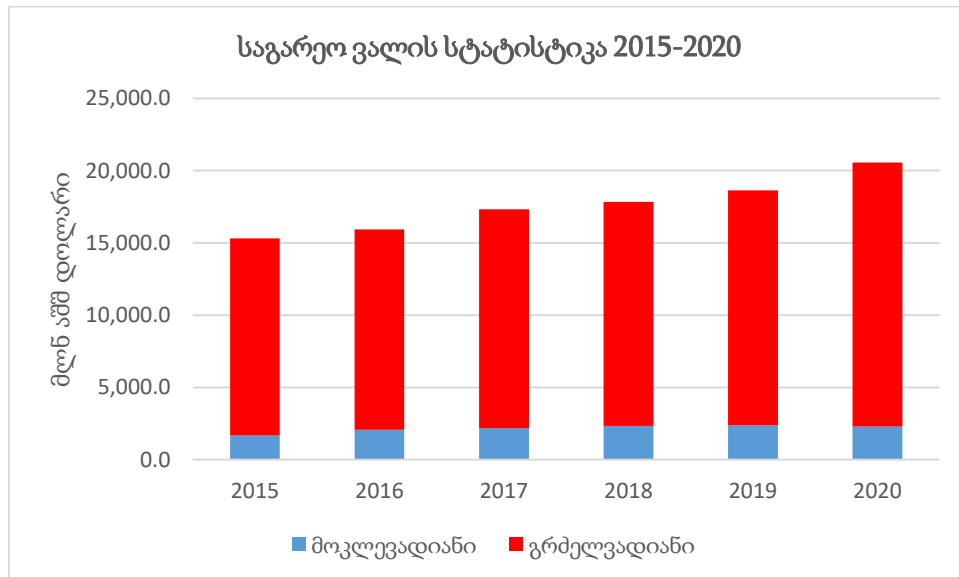
ფულადი გზავნილების მიხედვით წამყვან პოზიციებს კვლავ რუსეთის ფედერაცია და იტალია იკავებენ 364 მილიონი აშშ დოლარით და 239 მილიონი აშშ დოლარით შესაბამისად, თუმცა წინა წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში რუსეთის ფედერაციიდან გზავნილები 65 მილიონი აშშ დოლარით არის შემცირებული, ხოლო იტალიიდან ფულადი გზავნილების თანხობრივი მაჩვენებელი 59 მილიონი აშშ დოლარით არის გაზრდილი.

გზავნილები საზღვარგარეთიდან (გაგრძელება)

აღსანიშნავია, რომ მაღალი კონცენტრაცია შეინიშნება ფულადი გზავნილების მიმართულებითაც, იქიდან გამომდინარე, რომ გზავნილების 58.5% ოთხ ქვეყანაზე მოდის.

საგარეო ვალი

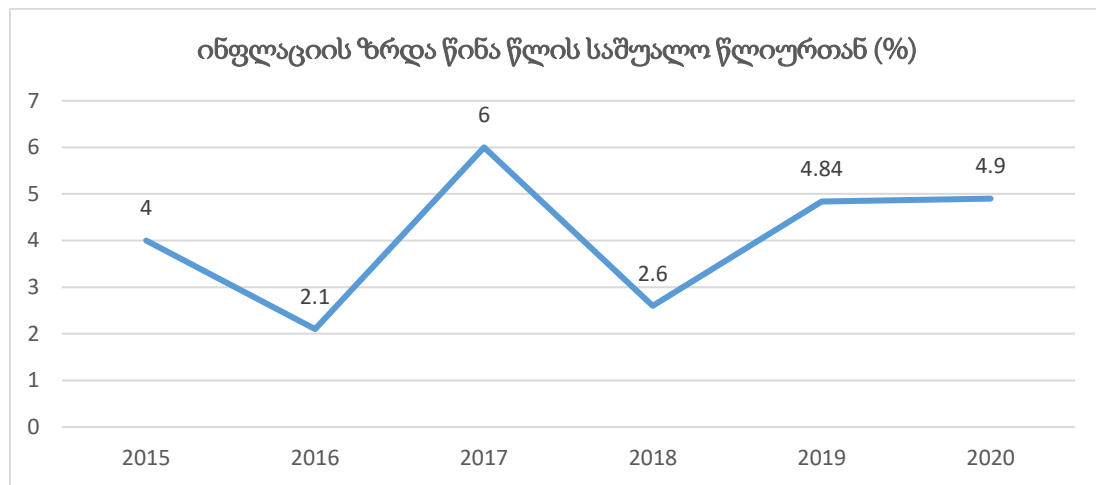
საქართველოს მთლიანმა საგარეო ვალმა 2020 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით 20,569.8 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 10.3%-ით (18,634 მილიონი აშშ დოლარი) გაიზარდა წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში.



ინფლაცია

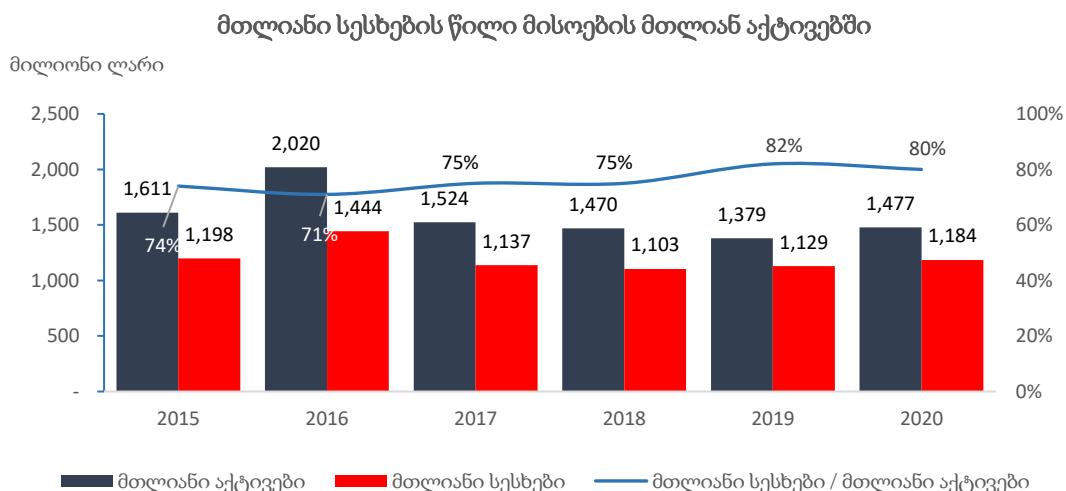
2020 წლის დეკემბერში წინა თვესთან შედარებით ინფლაციის დონემ საქართველოში -1.0%, ხოლო წლიური ინფლაციის დონემ 2.4% შეადგინა. რაც შეეხება საბაზო ინფლაციას, აღნიშნულმა მაჩვენებელმა 2020 წლის დეკემბერში, გასული წლის შესაბამის პერიოდთან შედარებით 5.3% შეადგინა, ხოლო თამბაქოს გარეშე წლიური საბაზო ინფლაციის მაჩვენებელი 4.9%-ით განისაზღვრა. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია სამომხმარებლო კალათაში შემავალი საქონლისა და მომსახურების ჯგუფების ფასების პროცენტული ცვლილება და შესაბამისი წვლილი 2020 წლის დეკემბრის წლიური ინფლაციის მთლიან მაჩვენებელში

- ალკოჰოლური სასმელები, თამბაქო - ფასების 8.6%-იანი ზრდა;
- ჯანდაცვა - ფასების 9.6%-იანი ზრდა;
- სურსათი და უალკოჰოლო სასმელები - ფასების 6.8%-იანი ზრდა;
- ავეჯი, საოჯახო ნივთები, სახლის მოვლა - ფასების 9.5%-იანი ზრდა.



საფინანსო ბაზარი

2020 წელს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობა 8 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციით შემცირდა და საბოლოო ჯამში ბაზარზე 40 ოპერირებადი კომპანია დარჩა. მიუხედავად მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობის შემცირებისა, ეროვნული ბანკის მიერ განხორციელებულმა თანმიმდევრულმა და ამავე დროს მკაცრი პოლიტიკით გათვალისწინებულმა საზედამხედველო ღონისძიებებმა მთლიანობაში მნიშვნელოვანი დადებითი ეფექტი იქონია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბაზრის გაჯანსაღებაზე. კერძოდ, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ყოველთვიურად კონტროლდება „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის, ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ“ ბრძანებით გათვალისწინებული კოეფიციენტების შესაბამისობა კანონთან, რაც უზრუნველყოფს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის მოკლევადიან ლიკვიდობას და გადამხელუნარიანობას, გარდა ამისა ფიზიკური პირების შესახებ დაკრედიტების დებულების შემუშავებამ მნიშვნელოვნად გაზარდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საკრედიტო პორტფელების ხარისხი და გონივრულ ჩარჩოში მოაქცია როგორც კომპანიის ასევე ფიზიკური პირის (მსესხებლის) საკრედიტო რისკები.



საფინანსო ბაზარი (გაგრძელება)

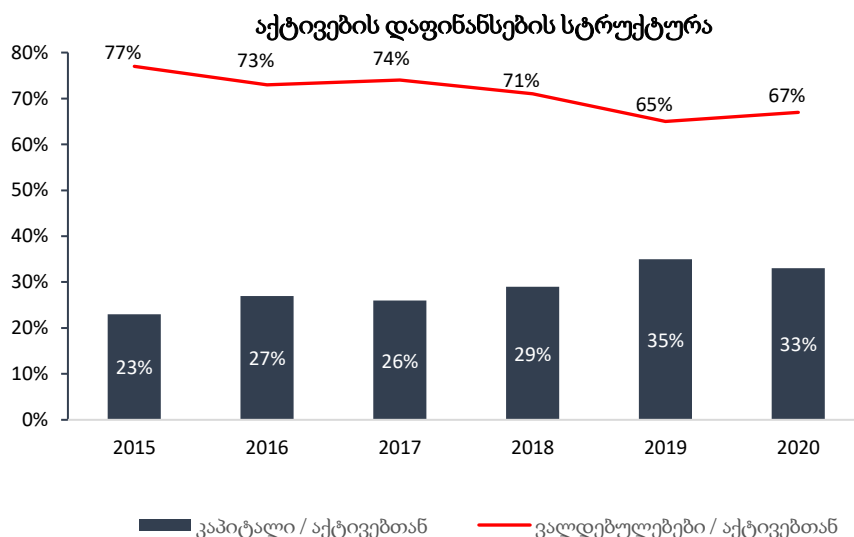
აქტივების ნაწილში, 2020 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების კრებსითი აქტივების თანხობრივმა მოცულობამ 1,477 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან მიმართებაში 98 მილიონი ლარით ანუ 7.1% არის გაზრდილი. აქტივების ზრდა ძირითადად ფულადი რესურსების ზრდით არის გამოწვეული. 2019 წლის IV კვარტალთან შედარებით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბალანსზე არსებული ფულადი სახსრების ნაშთები (მათ შორის საბანკო ანგარიშებზე არსებული) 2020 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით 41.8%-ით არის გაზრდილი და თანხობრივი მოცულობით ზრდამ 71.7 მილიონი ლარი შეადგინა.

აღსანიშნავია, რომ მიუხედავად მსოფლიოში და მათ შორის საქართველოში განვითარებული მწვავე პანდემიური მდგომარეობისა, და აღნიშნული პანდემიური მდგომარეობით გამოწვეული ეკონომიკური კრიზისისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მთლიანი სესხების მოცულობა 2020 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით 4.9%-ით არის გაზრდილი და შეადგინდა 1,184 მილიონი ლარი. მთლიანი სესხების წილი კრებსით აქტივებში 2020 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით დარჩა თითქმის უცვლელი 2019 წლის IV კვარტლის მონაცემებთან შედარებით და შეადგინა 80.2%.

რაც შეეხება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მთლიანი ვალდებულებების მოცულობას, მიუხედავად 2020 წლის განმავლობაში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობის შემცირების

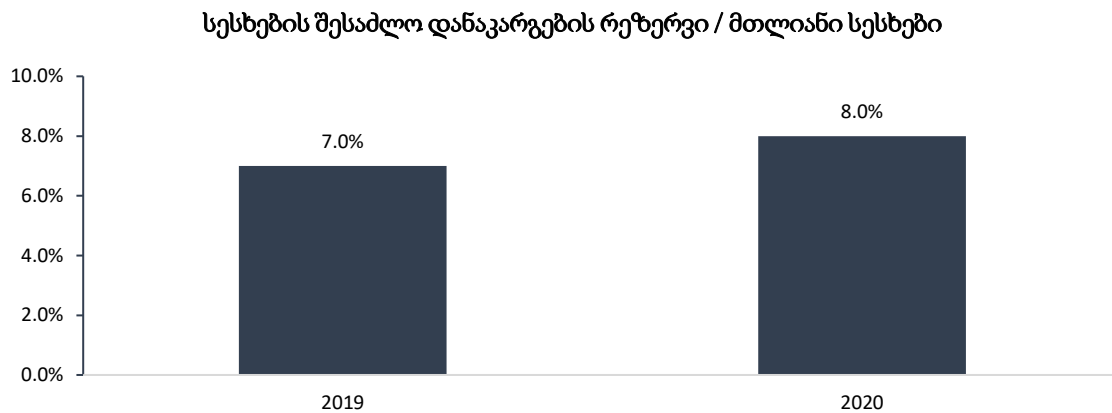
ტენდენციისა, მთლიანი ვალდებულებების მოცულობა 2020 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით 9.0%-ით არის გაზრდილი და თანხობრივი მოცულობით 983 მილიონი ლარი შეადგინა.

ამავე დროს, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მთლიანი საწესდებო კაპიტალის მოცულობა 2020 წლის IV კვარტლის მონაცემებით 34%-ით არის შემცირებული წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით, რაც პირდაპირ უკავშირდება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების რაოდენობის შემცირებას. ეს კი კიდევ ერთხელ ადასტურებს იმ ფაქტს, რომ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების ზრდა მეტწილად ვალდებულებების ზრდით არის უზრუნველყოფილი.



საფინანსო ბაზარი (გაგრძელება)

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №142/04 მიხედვით, 2018 წლიდან მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები ვალდებული არიან მოახდინონ სესხის დანაკარგის რეზერვის ფორმირება და მოახდინონ ვადაგადაცილებული სესხების მოცემული ბრძანების საფუძველზე დარეზერვება. სესხის დანაკარგის რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან ასახულია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკში.



2020 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის მოცულობა გაიზარდა 20.8%-ით წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით, რაც თავის მხრივ ქვეყანაში მიმდინარე პანდემიური პროცესებით და შექმნილი ეკონომიკური კრიზისით იყო

განპირობებული. მთლიანობაში, სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვის შეფარდება მთლიან სესხებთან გაიზარდა 1.0%-ით გაიზარდა და შეადგინა 8.0%.

აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მიუხედავად მსოფლიოში და მათ შორის საქართველოში მიმდინარე პანდემიური პროცესებისა და ამ პროცესების შედეგად ქვეყანაში შექმნილი ეკონომიკური კრიზისისა, 2020 წლის შედეგების მიხედვით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების წმინდა მოგებამ შეადგინდა 45.1 მილიონი ლარი, რაც საგრძნობლად არემატება წინა პანდემიამდე პერიოდის ანალოგიურ მაჩვენებელს.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“

ბიზნეს მოდელი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“ 2014 წლიდან ოპერირებს ფინანსურ ბაზარზე და ღირსეულად პასუხობს ბაზრის მოთხოვნებსა და გამოწვევებს. კომპანიას გააჩნია მართვის ორდონიანი სტრუქტურა, რომელიც მოიცავს სამეთვალყურეო საბჭოს:

- ივანე ბარბაქაძე (სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე) – 15.00% (წილი)
- თინა მძინარიშვილი (სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე) - 3.62% (წილი)
- მანანა კავთიაშვილი (სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი) -10.87% (წილი)

დირექტორი:

- მერაბ მარდალეიშვილი

კომპანიის დამფუძნებლებს წარმოადგენენ გამოცდილი ფინანსისტები, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიმდინარე და ყოფილი თანამშრომლები.

კომპანია ბაზარზე წარმოდგენილია ერთი ფილიალით მდებარე თამარ მეფის გამზირი N7. კომპანიაში დასაქმებულია 11 თანამშრომელი.

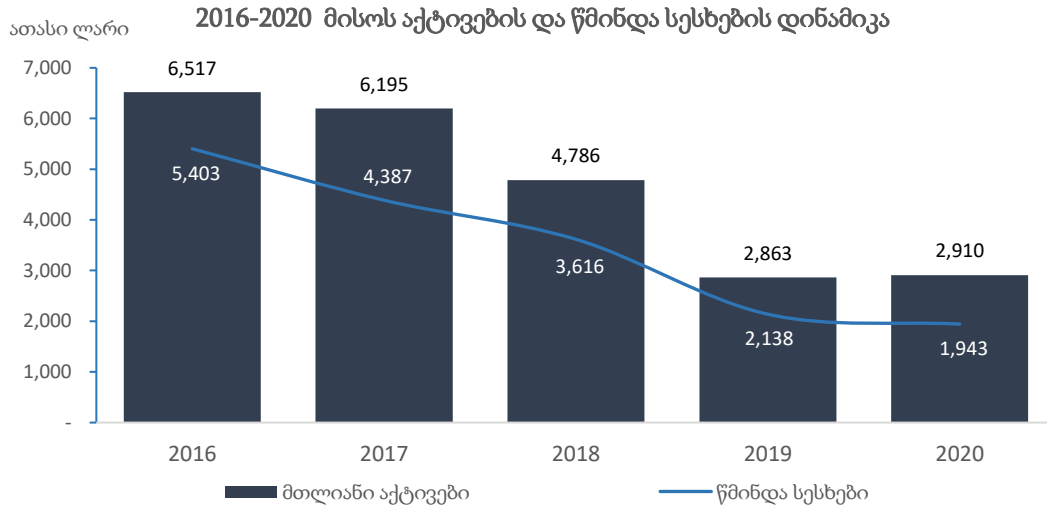
კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ფიზიკური და იურიდიული პირების დაკრედიტება. კომპანიაში ფუნქციონირებს ორი ძირითადი სასესხო პროდუქტი - ერთი, უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხი, რომლითაც სარგებლობენ ფიზიკური და იურიდიული პირები; და მეორე, ოქროთი უზრუნველყოფილი სესხი. კომპანია თავად ახდენს ფინანსური რესურსების მოზიდვას ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან.

ორგანიზაციაში ფუნქციონირებს პროგრამა „LoanKeeper“-ი, რომლის პროგრამულ უზრუნველყოფას ახორციელებს კომპანია „Dolphin Software“, რომელიც დისტანციურად ახორციელებს პროგრამის მხარდაჭერას, პროგრამაში ინტეგრირებულია საკრედიტო, ბუღალტრული და ე.წ AML მოდული.

ფინანსური მაჩვენებლები

აქტივები

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტის“ მთლიანმა აქტივებმა 2,910 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით მცირედით 1.6%-ით არის გაზრდილი.



მთლიანი გაცემული სესხების მოცულობა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 9.1% არის შემცირებული, რაც გარკვეულწილად 2020 წელს პანდემიური პროცესებიდან გამომდინარე ქვეყანაში არსებული პერიოდული შეზღუდვებით იყო განპირობებული.

სასესხო პორტფელი

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „ფინკრედიტის“ სასესხო პორტფელის (1,943 ათასი ლარი) 79.9% (თანხობრივი მოცულობით 1,552 ათასი ლარი) უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილ სესხებზე მოდის, ხოლო მთლიანი სესხების დარჩენილი 20.1% - ოქროს ლომბარდსა და სამომხმარებლო სესხებზე.

სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი ვადიანობა 37 თვით განისაზღვრა, ხოლო მთლიანი სასესხო პორტფელის საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი 24.2%-ით განისაზღვრა.

ვადაგადაცილებული სესხების წილი მთლიანი სასესხო პორტფელში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 4.0%-ს (თანხობრივი მოცულობით 78.0 ათასი ლარი).

აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ მთლიანი ვადაგადაცილებული სესხების 93.5% (თანხობრივი მოცულობით 73.0 ათასი ლარი) 30 დღემდე ვადაგადაცილებულ სესხებზე მოდის, რომელიც „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესის დამტკიცების თაობაზე“ მიხედვით დარეზერვებას არ ექვემდებარება.

ვალდებულებები/კაპიტალი

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისო „ფინკრედიტის“ სასესხო ვალდებულებების ჯამურმა თანხობრივმა მოცულობამ 1,432 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 1.4%-ით არის გაზრდილი. აღსანიშნავია, რომ კომპანიის სასესხო ვალდებულებები ფიზიკური პირებისგან მოზიდული სახსრებისგან შედგება.

კომპანიის მენეჯმენტისა და დამფუძნებლების ძალისხმევით მიუხედავად „ფინკრედიტმა“ ვერც 2020 წელს შეძლო აქტივების დაფინანსების უფრო სტაბილური და იაფი რესურსების მობილიზება, რაც გარკვეულწილად განპირობებულია კომპანიის ბალანსზე არსებული ძირითადი საშუალებების დაბალი კონცენტრაციით და ქვეყანაში კაპიტალის ბაზრის არარსებობით, რომელიც საშუალებას მისცემდა კომპანიას უზრუნველყოფის საგნის წარმოდგენის გარეშე ესარგებლა უფრო მოქნილი და იაფი ფინანსური ინტრუმენტებით.

2020 წლის მდგომარეობით მისო „ფინკრედიტის“ მიერ ფიზიკური პირებისგან მოზიდული ფინანსური რესურსების საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი 10.3%-ით განისაზღვრა.

კომპანიის საწესდებო კაპიტალმა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,241 ათასი ლარი შეადგინა, ხოლო სახედამხედველო კაპიტალი 1,284 ათასი ლარით განისაზღვრა. ამასთან, საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №143/04 „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ“-ით განსაზღვრულმა კაპიტალის კოეფიციენტმა 46.6% შეადგინა, რაც მოცემული ბრძანების საფუძველზე დადგენილ ლიმიტზე (24%) მაღალია.

მომგებიანობა

2020 წლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტის“ წმინდა საპროცენტო შემოსავალმა 423 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 14.9%-ით არის შემცირებული, ხოლო კომპანიის წმინდა მოგებამ შეადგინა 57 ათასი ლარი. კომპანიის უკუგებამ კაპიტალთან (ე.წ. ROE) 4.4% შეადგინა, წმინდა მოგების შეფარდებამ მთლიან აქტივებთან (ე.წ. ROA) კი 2.0%-ი შეადგინა.

საპროცენტო შემოსავლისა და მომგებიანობის წინა წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში შემცირების მთავარ მიზეზს საკრედიტო პორტფელის 9.1%-იანი შემცირება წარმოადგენს. ამის მიზეზს წარმოადგენს 2020 წელს არსებული პანდემიური მდგომარეობა და ქვეყანაში არსებული მთელი რიგი შეზღუდვები.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი თავის თავში მოიცავს რისკს, იმის შესახებ რომ ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული, რომელიმე მხარე ვერ შეძლებს მასზე დაკისრებული ვალდებულების შესრულებას, რის შედეგადაც მეორე მხარეს მიადგება ფინანსური ზარალი. მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტის“ ძირითად საქმიანობას უძრავი ქონებით/მვირფასი ლითონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა წარმოადგენს, აქედან გამომდინარე მნიშვნელოვანი ფინანსური ზარალის თავიდან ასაცილებლად, პრინციპული მნიშვნელობა აქვს საკრედიტო რისკების გამოვლენას და ეფექტიანად მართვას.

მიკროსაფინანსოს საკრედიტო და სასესხო პოლიტიკა დგინდება საკრედიტო სახელმძღვანელოს მიხედვით, სადაც მკაფიოდა არის განსაზღვრული ყველა შესაბამისი პროცედურა და მოთხოვნა, ასევე მართვის მექანიზმები, მათ შორის, სესხის გაცემის, ვადაგადაცილებული სესხების მონიტორინგისა და სხვათა ჩათვლით.

საკრედიტო კომიტეტი ანალიტიკური ორგანოა, რომელიც აანალიზებს სესხის განაცხადში მოცემულ ინფორმაციას. იგი დამოუკიდებელი ორგანოა, რომელიც უფლებამოსილია საბოლოო გადაწყვეტილება მიიღოს სესხის განაცხადის დაკმაყოფილების ან მასზე უარის თქმის თაობაზე.

სესხის გაცემის ან/და დაუარების გადაწყვეტილების მისაღებად საკრედიტო კომიტეტი ხელმძღვანელობს სასესხო პროდუქტთან დაკავშირებული სამი ძირითადი ფაქტორით:

- მსესხებლის შემოსავლების/ხარჯების დეტალური ანალიზი;
- მსესხებლის საკრედიტო ისტორიის ანალიზი;
- სესხის უზრუნველყოფის საგნის შეფასება;

მსესხებლის წმინდა შემოსავლების შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს არამარტო მსესხებლის შემოსავლის თანხობრივ მოცულობას არამედ მსესხებლის შემოსავლის წყაროს სტაბილურობას და ამის მიხედვით განსაზღვრავს რამდენად გადამხდელუნარიანია მსესხებელი გრძელვადიან პერიოდში.

მსესხებლის საკრედიტო ისტორიის შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს, მსესხებლის მიერ აღებული სესხების ჯამურ მოცულობას და გადასახდელს, კრედიტინფოში გადამოწმებების რაოდენობას ბოლო 3 თვის განმავლობაში და ბოლო წლების განმავლობაში მის მიერ გამოყენებული სასესხო პროდუქტების რაოდენობას.

რისკები (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

მსესხებლის მიერ წარმოდგენილი უზრუნველყოფის საგნის შეფასებისას საკრედიტო კომიტეტი ითვალისწინებს, უძრავი ქონების ადგილმდებარეობას, უძრავი ქონების ექსტერიერისა და ინტერიერის მდგომარეობას და მიღებული ინფორმაციის საფუძველზე ახდენს უძრავი ქონების საბაზრო და სალიკვიდაციო ღირებულებების და ლიკვიდურობის დადგენას.

ზემოთ აღნიშნულ ფაქტორთა მახასიათებლების კომპლექსური შესწავლისა და დამუშავების შედეგად საკრედიტო კომიტეტის ახდენს გადაწყვეტილების მიღებას სესხის გაცემასა და დაუარებასთან დაკავშირებით.

საკრედიტო რისკების გამოვლენისთვის და ეფექტიანი მართვისთვის მისო სესხის გაცემის შემდგომ ეტაპზე ახორციელებს პორტფელის ყოველკვარტლურ მონიტორინგს, განხორციელებულმა მონიტორინგმა პასუხი უნდა გასცეს ისეთ კითხვებს, როგორებიცაა გაუარესდა თუ არა მსესხებლის ფინანსური მდგომარეობა, მისოში სესხის აღების შემგომ ეტაპზე გაიზარდა თუ არა მსესხებლის ვალდებულებები, ფუნქციური, გეოგრაფიული ან/და ეკონომიკური ცვლის ხარჯზე, ხომ არ მოხდა უძრავი ქონების ღირებულების შემცირება და ამის შედეგად რამდენად გაუარესდა სესხის LTV¹ კოეფიციენტი. მისო ანალიზებს განხორციელებული მონიტორინგის პროცესის შედეგად მიღებულ ინფორმაციას და შესაბამისად ადგენს რამდენად გაიზარდა ან შემცირდა საკრედიტო რისკი.

გაზრდილი საკრედიტო რისკის გამოვლენის შემთხვევაში მისო ახორციელებს ანალიზს საკრედიტო რისკის ზრდის მიზეზების გამოვლენის და აღმოფხვრის მიზნით. თუ ანალიზის შედეგად დადგინდება, რომ იმ მსესხებლებს, რომლებზეც გაზრდილია საკრედიტო რისკი გააჩნიათ რაიმე საერთო დამახასიათებელი ნიშანი, ამ შემთხვევაში შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს მისოს მხრიდან სესხის გაცემის ზედმეტად ლიბერალურ მიდგომებს. შედეგად, მისოს მხრიდან გადაიხედება სესხის გაცემის პოლიტიკა და ხდება შეფასების კონკრეტული კრიტერიუმის გამკაცრება თუ საკრედიტო რისკის ზრდის მიზეზების გამოვლენის შედეგად დადგინდება, რომ მსესხებლების გადამხდელუნარიანობის გაუარესება გამოწვეულია ისეთი ფაქტორებით, როგორებიცაა მაგალითად ქვეყანაში ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება, უმუშევრობის ზრდა და ა.შ ამ შემთხვევაში მისო უკავშირდება მსესხებლებს და რესტრუქტურიზაციითა თუ სხვა მექანიზმებით, ახდენს თვითური გადასახდელის მსესხებლისათვის ოპტიმალურ დონემდე დაწევას, რათა მსესხებელმა ფინანსური მდგომარეობის გაუარესების მიუხედავად მარტივად უზრუნველყოს სესხზე ყოველთვიური გადასახდელის მომსახურება. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტის“ ვადაგადაცილებული სესხების შეფარდებამ მთლიან სასესხო პორტფელთან 4.0% შეადგინა, საიდანაც 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული სესხების თანხობრივმა მოცულობამ შეადგინა 5.1 ათასი ლარი, რაც მთლიანი სასესხო პორტფელის 0.3%-ს შეადგენს.

¹ LTV კოეფიციენტი - გასაცემი სესხის თანხის შეფარდება უძრავი ქონების საბაზრო/სალიკვიდაციო ღირებულებასთან.

საბაზრო რისკი

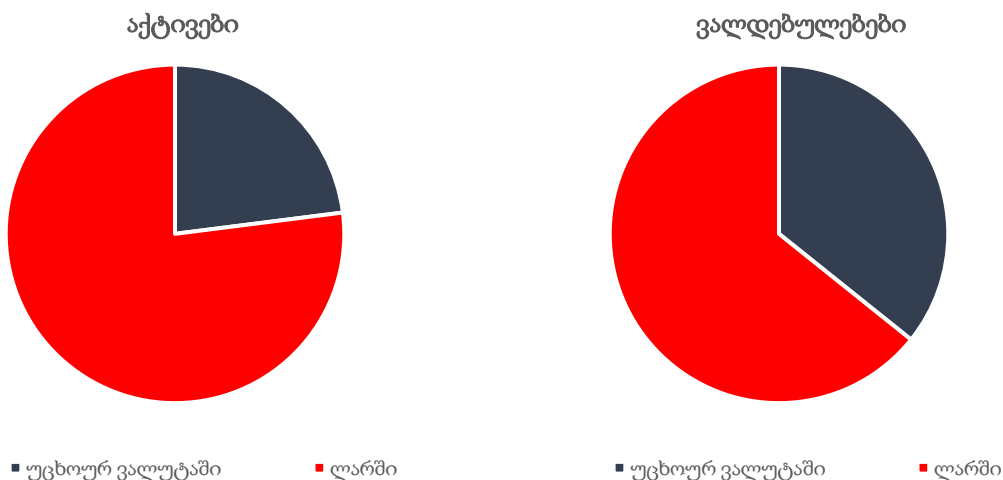
მისო „ფინკრედიტი“ საოპერაციო საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს საფინანსო ბაზარზე, შესაბამისად საქართველოს ეკონომიკის ძირითადი ფაქტორების ცვლილება მკვეთრ გავლენას ახდენს მის ფუნქციონირებასა და ფინანსურ შედეგებზე. ძირითად საბაზრო რისკებს, რომლებმაც მკვეთრი გავლენა შეიძლება იქონიონ მისოს ფინანსურ მაჩვენებლებსა თუ საოპერაციო საქმიანობაზე წარმოადგენენ; სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

სავალუტო რისკი

2020 წელს საქართველოში ეროვნული ვალუტის საშუალო კურსმა აშშ დოლართან მიმართებაში 3.11 ლარი შეადგინა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 10.3%-ით არის გაზრდილი. 2020 წლის მე-4 კვარტალი 3.2766-იანი მაჩვენებლით დაიხურა მაშინ, როცა 2019 წლის ანალოგიური პერიოდის მაჩვენებელმა 2.8677 ლარს შეადგინა.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „ფინკრედიტის“ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივების შეფარდება მთლიან აქტივებთან 24.3% შეადგინა (თანხობრივი მოცულობით 669 ათასი ლარი), ხოლო უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ვალდებულებების შეფარდება მთლიანი ვალდებულებების 61.5%-ია (თანხობრივი მოცულობით 904 ათასი ლარი). მოცემული ღია სავალუტო პოზიციის შედეგად „ფინკრედიტის“ აკუმულირებულმა ზარალმა სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან 2020 წლის მდგომარეობით 16.6 ათასი ლარი შეადგინა. შედარებისთვის 2019 წლის ანალოგიური მაჩვენებელი 12.7 ათასი ლარით განისაზღვრა.

გარდა ამისა, იმის გათვალისწინებით, რომ ფინანსთა სამინისტროსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის ინიციატივით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს აეკრძალათ ახალი სესხის გაცემა უცხოურ ვალუტაში და კრედიტორების ნდობა ეროვნული ვალუტის მიმართ საკმაოდ დაბალია მომავალში მოსალოდნელია ზემოთ აღნიშნული დისბალანსის კიდევ უფრო გაზრდა, შესაბამისად სავალუტო რისკი მისოსთვის 2020 წლის მდგომარეობით კვლავ აქტუალურია.



სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

მოცემული რისკის მიტიგაციის კუთხით მისოს მენეჯმენტი აგრძელებს სამოქმედო გეგმას, რომლის ფარგლებშიც უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ მოზიდულ ნასესხებ სახსრებზე მცირდება საპროცენტო განაკვეთები, რომ კრედიტორებისთვის ფულადი რესურსების უცხოურ ვალუტაში განთავსება ნაკლებად მიმზიდველი იყოს. გარდა ამისა, მისო გეგმავს თავისუფალი ფინანსური რესურსებით უცხოური ვალუტის შეძენას სავალუტო ბაზარზე და არსებული კრედიტორების გასტუმრებას, ამ მიმართულებით ასევე განიხილება მიმართვა ბანკებზე ე.წ. Cash Cover-ის მოთხოვნით.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი დაკავშირებულია კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებების ვერ შესრულებასთან. ლიკვიდობის რისკი ფინანსური სექტორის დამახასიათებელი ერთ-ერთი ძირითადი რისკია, რომლის მართვასა და მონიტორინგს დიდი მნიშვნელობა ენიჭება ნებისმიერი საფინანსო ინსტიტუტის მართვის პროცესში.

ლიკვიდობის რისკები პირდაპირ კავშირშია სხვადასხვა წყაროებიდან ფინანსური რესურსების მოზიდვასთან. იმის გამო, რომ საქართველოში არ არსებობს განვითარებული კაპიტალის ბაზარი, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს დაფინანსების მხოლოდ ორი ალტერნატივა აქვთ:

- ბანკიდან სესხის მიღება;
- ფინანსური რესურსების აკუმულირება საოჯახო მეურნეობებიდან.

ორივე ალტერნატივას თავისი დადებითი და უარყოფითი მხარეები გააჩნია, კერძოდ: ბანკები კომპანიის შეფასებისას იყენებენ კონსერვატიულ მიდგომებს, მეტწილად აქცენტს აკეთებენ უზრუნველყოფის საგანზე, რომელიც ძირითად შემთხვევებში უძრავ ქონებას უნდა წარმოადგენდეს. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მოქნილი საოპერაციო საქმიანობისათვის მთლიან აქტივებში ნაკლებად ლიკვიდური უძრავი ქონების დიდი წილი მომეტებული საფრთხის შემცველია და აქტივების დიდი წილი ლიკვიდურ რესურსებზე მოდის. ეს ფაქტი ართულებს ბანკებისგან დაფინანსების მოპოვებას.

მისოში ლიკვიდობის პერიოდული მონიტორინგისა და კონტროლის მიზნით საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ბრძანება №143/04 მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობის ზედამხედველობისა და რეგულირების წესის დამტკიცების შესახებ საფუძველზე დაადგინა ლიკვიდობის კოეფიციენტი ²(ლიმიტი 25%), 2020 წლის IV კვარტლის მდგომარეობით მისოში ლიკვიდობის კოეფიციენტის მაჩვენებელმა 44.1% შეადგინა.

ლიკვიდობის რისკის მინიმიზაციის მიზნით „ფინკრედიტი“ რეგულარულად აწარმოებს მოლაპარაკებებს სხვადასხვა უცხოურ საინვესტიციო ფონდებთან და კერძო ინვესტორებთან ფინანსური რესურსების მოზიდვასთან დაკავშირებით, რაც ხშირ შემთხვევაში წარმატებით სრულდება.

² ლიკვიდობის კოეფიციენტი - ლიკვიდური აქტივების საშუალო ვალდებულებებთან თანაფარდობა

კონკურენციის რისკი

საქართველოში საფინანსო სექტორში მაღალი კონკურენტული გარემოა შექმნილი ეროვნული ბანკის სტატისტიკის საფუძველზე 2020 წლის მდგომარეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციათა ბაზარზე წარმოდგენილი იყო 40 მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, რომელთა მთლიანმა კაპიტალიზაციამ 494 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 2019 წლის მაჩვენებელთან მიმართებაში 3.6%-ით არის გაზრდილი. მისო „ფინკრედიტის“ მთლიანმა კაპიტალმა 2020 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით 1,284 ათასი ლარი შეადგინა, რაც მთლიანი კაპიტალიზაციის 0.26%-ია. მისო „ფინკრედიტის“ მთლიანი სასესხო პორტფელის თანხობრივმა მოცულობამ 1,943 ათასი ლარი შეადგინა, რაც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციათა კრებსითი სასესხო პორტფელის 0.16%-ია. ინტენსიურმა კონკურენციამ შესაძლოა ნეგატიური ეფექტი იქონიოს „ფინკრედიტის“ საბაზრო წილის გაზრდაზე საკრედიტო პორტფელისა და ნასესხებ სახსრებში. კონკურენტმა ორგანიზაციებმა შესაძლოა მოიპოვონ წვდომა უცხოურ იაფ კაპიტალზე ან მომხმარებელს მიაწოდონ საფინანსო პროდუქტების უფრო დახვეწილი და ფართო ასორტიმენტი, რამაც „ფინკრედიტისთვის“ შესაძლოა გამოიწვიოს კონკურენტული უპირატესობის დაკარგვა.

ინტენსიური კონკურენცია უარყოფით გავლენას ახდენს კომპანიის იმ წმინდა საპროცენტო შემოსავლის, საოპერაციო მოგების და წმინდა მოგების მარჟებზე, რაც საბოლოო ჯამში რისკის ქვეშ დააყენებს „ფინკრედიტის“ კონკურენტუნარიანობას საფინანსო ბაზარზე და შეამცირებს კომპანიის მომგებიანობას.

„ფინკრედიტი“ პერიოდულად ახორციელებს საფინანსო ბაზრის განვითარების მონიტორინგს და კომპანიის კონკურენტული უპირატესობებისა და სისტუტეების გამოვლენის მიზნით ატარებს SWOT ანალიზებს.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი რისკის მატარებელია. განვითარებადი ბაზარი როგორც საქართველოა უცხოელი ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული როგორებიცაა მაღალი ვოლატილობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწყვლადია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ, მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი

დამოუკიდებლობის მოპოვების შემდეგ საქართველოს დავამ აფხაზეთისა და სამხრეთ ოსეთის რეგიონებთან ვითარების სრულმასშტაბიანი ესკალაცია გამოიწვია და რუსეთის ფედერაციასთან ომით დასრულდა. 2006 წელს რუსეთის ფედერაციამ საქართველოს ეკონომიკური სანქციები დაუწესა, რამაც საბოლოო ჯამში 2008 წელს ომის სახე მიიღო საქართველოსა და რუსეთის ფედერაციას შორის.

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი (გაგრძელება)

ომის შემდგომ პერიოდში სახეზეა რუსეთის ფედერაციის მხრიდან წახალისებული მცოცავი ოკუპაცია, რაც არასტაბილურობის განცდას იწვევს და უარყოფით მოლოდინებს აჩენს ადგილობრივ და საერთაშორისო ინვესტორებში. შესაბამისად, 2020 წელს პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა 572 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 2019 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 57.2% არის შემცირებული. პოლიტიკური დამაბულობა და ვითარების ესკალაციის მაღალი ალბათობა რეგიონში არასტაბილური პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემოს უმთავრესი გამომწვევი ფაქტორია, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოს ფინანსური სექტორის მდგრად განვითარებაზე.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი რისკის მატარებელია. ისეთი განვითარებადი ბაზარი, როგორც საქართველოშია უცხოელი ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული, როგორებიცაა მაღალი ვოლატულობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწყვლადია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ. მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

ანგარიშგების მომზადების თარიღი: 27/09/2021

მისო „ფინკრედიტის“ დირექტორი:

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი (გაგრძელება)

ომის შემდგომ პერიოდში სახეზეა რუსეთის ფედერაციის მხრიდან წახალისებული მცოცავი ოკუპაცია, რაც არასტაბილურობის განცდას იწვევს და უარყოფით მოლოდინებს აჩენს ადგილობრივ და საერთაშორისო ინვესტორებში. შესაბამისად, 2020 წელს პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა 572 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა და 2019 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 57.2% არის შემცირებული. პოლიტიკური დამაბულობა და ვითარების ესკალაციის მაღალი ალბათობა რეგიონში არასტაბილური პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემოს უმთავრესი გამომწვევი ფაქტორია, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოს ფინანსური სექტორის მდგრად განვითარებაზე.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

საქართველოს განვითარებადი ბაზარი განვითარებული ქვეყნების ბაზარზე მეტი რისკის მატარებელია. ისეთი განვითარებადი ბაზარი, როგორც საქართველოშია უცხოელი ინვესტორებისათვის ისეთ რისკებთან არის დაკავშირებული, როგორებიცაა მაღალი ვოლატილობა, დაბალი ლიკვიდობა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი, ფისკალური დეფიციტი, არასტაბილური ეკონომიკური, სოციალური და პოლიტიკური გარემო. მოცემული გარემოებები ხშირ შემთხვევაში მკვეთრ ცვლილებებთან არის დაკავშირებული და მოწვევლადია ეკონომიკური ცვლილებებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების მიმართ. მოცემული გარემოებებიდან გამომდინარე ქართულ ბაზარზე მოქმედი კომპანიებისთვის საკმაოდ რთულია უცხოური კაპიტალის მოზიდვა.

ანგარიშგების მომზადების თარიღი: 27/09/2021

მისო „ფინკრედიტის“ დირექტორი:

