

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია
„კრედექსი“

ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის

სარჩევი

აუდიტორთა დასკვნა	3
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	8
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10
1 ზოგადი ინფორმაცია	10
2 მომზადების საფუძვლები	11
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	12
4 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	31
5 ხელფასები და ბონუსები	31
6 სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	31
7 დაბეგვრა	31
8 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	33
9 კლიენტებზე გაცემული სესხები	33
10 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	38
11 სხვა აქტივები	38
12 სესხები და კრედიტები	39
13 მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები	40
14 საკუთარი კაპიტალი	41
15 რისკების მართვა, კორპორატიული მმართველობა და შიდა კონტროლის მექანიზმები ..	41
16 კაპიტალის მართვა	49
17 გაუთვალისწინებელი გარემოებები	49
18 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	50
19 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: სამართლიანი ღირებულება და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები	51
20 მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ	52



შპს KPMG Georgia
ბესიკის ქ. 4, მე-2 სართ.
თბილისი, 0108
საქართველო
ტელეფონი +995 (32) 2935695
ვებ-გვერდი www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის“ „კრედექსი“ აქციონერებს.

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია“ „კრედექსის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რაც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, და ასევე შენიშვნებს, რომლებიც მოიცავს ფინანსური აღრიცხვის მნიშვნელოვან პოლიტიკასა და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ მაჩვენებლებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენი აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ები) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ქვემოთ, ჩვენი დასკვნის თავში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობა“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ „კომპანიისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

ხელმძღვანელობის ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს „ხელმძღვანელობის ანგარიშზე“. „ხელმძღვანელობის ანგარიში“ ხელმისაწვდომი უნდა გახდეს ჩვენთვის წინამდებარე აუდიტორთა დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს „ხელმძღვანელობის ანგარიშს“ და ჩვენ არანაირი ფორმით არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ მტკიცებულებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს „ხელმძღვანელობის ანგარიშის“ წაკითხვას მას შემდეგ, რაც ის ხელმისაწვდომი გახდება და, შესაბამისად, იმის განსაზღვრას არის თუ არა „ხელმძღვანელობის ანგარიში“ არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნასთან მიმართებაში, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს ის არსებით უზუსტობებს.

„ხელმძღვანელობის ანგარიშის“ წაკითხვისას, ჩვენ გამოგვაქვს დასკვნა იმასთან დაკავშირებით:

- შეესაბამება თუ არა სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებას და ხომ არ მოიცავს ის არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს თუ არა ის ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ და მასთან შესაბამისობაში მყოფ ყველა ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი მექანიზმების შემუშავებაზე, რომლებსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია „კომპანიის“ უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით, გასცეს ინფორმაცია უწყვეტი ფუნქციონირების საკითხებთან დაკავშირებით და გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის მსგავსი პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს „კომპანიის“ ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული ქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ „კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და ასევე აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შესძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა იმ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად.



შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის „კრედექსი“

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვ. 3

თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა „კომპანიის“ შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკას შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება, საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაა დეკლარირებული იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი დასკვნები დაფუძნებულია იმ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე, რომლებიც მიღებულია ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს „კომპანია“ შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე უფლებამოსილ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული „დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა“ გაიცა, არის

კარენ საფარიანი

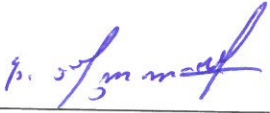
შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
28 მაისი, 2018 წელი

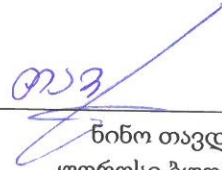


შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიუსი“
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

ლარი	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	4	1,543,462	1,211,518
საპროცენტო ხარჯი	4	(355,170)	(346,500)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		1,188,292	865,018
გაუფასურების ზარალი	9	(109,569)	(30,939)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		1,078,723	834,079
კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოშობილი წმინდა (ზარალი)/მოგება		(49,393)	135,983
წმინდა ზარალი მოგება-ზარალში			
სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან		(7,866)	-
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		4,939	3,872
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(1,629)	(698)
ხელფასები	5	(294,733)	(234,293)
სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	6	(248,900)	(205,628)
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	10	(30,729)	(30,012)
მოგება დაბეგვრამდე		450,412	503,303
მოგების გადასახადის ხარჯი	7	(68,597)	(73,413)
წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		381,815	429,890

6-52 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია 2018 წლის 28 მაისს ხელმძღვანელობის მიერ და ამ უკანასკნელის სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ შემდეგი პირები:


ზურაბ აბულაძე
აღმასრულებელი დირექტორი


ნინო თავდიშვილი
უფროსი ბუღალტერი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიუსი“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ლარი	შენიშვნა	2017	2016
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	8	423,601	576,929
კლიენტებზე გაცემული სესხები	9	4,055,793	3,959,160
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	10	72,572	90,453
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	7	26,913	12,836
სხვა აქტივები	11	132,662	107,185
სულ აქტივები		4,711,541	4,746,563
ვალდებულებები			
მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები	13	7,866	-
სესხები და კრედიტები	12	2,796,179	3,067,505
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება		47,481	47,101
სხვა ვალდებულებები		29,352	15,741
სულ ვალდებულებები		2,880,878	3,130,347
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	1,000,000	1,000,000
გაუნაწილებელი მოგება	14	830,663	616,216
სულ კაპიტალი		1,830,663	1,616,216
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		4,711,541	4,746,563

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიტსი“
 ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრით
 დასრულებული წლისათვის

ლარი	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		450,412	503,303
<i>კორექტირებები:</i>			
მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტების წმინდა ზარალში		7,866	-
ცვეთასა და ამორტიზაციაში		30,728	30,012
საპროცენტო შემოსავალში		(1,543,462)	(1,211,518)
საპროცენტო ხარჯში		355,170	346,500
საკუთრო სხვაობიდან წარმოშობილ ზარალში/(მოგებაში)		54,764	(128,155)
		(644,522)	(459,858)
 <i>ცვლილებები:</i>			
(ზრდა)/კლება) კლიენტებზე გაცემულ სესხებში		(197,944)	162,279
ზრდა სხვა აქტივებში		(30,584)	(34,187)
ზრდა/(კლება) სხვა ვალდებულებებში		12,059	(338)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		(860,991)	(332,104)
მიღებული პროცენტი		1,515,740	1,234,963
გადახდილი პროცენტი		(354,964)	(341,506)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(82,294)	(68,458)
ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		217,491	492,895
 საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		-	(9,835)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(12,847)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		(12,847)	(9,835)
 ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
აქციონერების მიერ განხორციელებული შენატანი კაპიტალში	14(a)	6,000	-
ფულადი სახსრები მიღებული სესხებიდან		5,575,712	2,862,064
სესხების და კრედიტების გადახდა		(5,759,780)	(2,655,019)
გადახდილი დივიდენდები		(167,368)	(247,289)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		(345,436)	(40,244)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებში		(140,792)	442,816
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე		(12,536)	59,385
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში		576,929	74,728
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს	8	423,601	576,929

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიუსი“
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

ლარი	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებე ლი მოგება	სულ
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვარს	1,000,000	433,615	1,433,615
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში			
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში	-	429,890	429,890
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები			
მესაკუთრეებთან			
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(247,289)	(247,289)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	616,216	1,616,216
 ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	 1,000,000	 616,216	 1,616,216
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში			
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	381,815	381,815
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები			
მესაკუთრეებთან			
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(167,368)	(167,368)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	830,663	1,830,663

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

1 ზოგადი ინფორმაცია

(a) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2012 წლის 23 აგვისტოს, იმ კერძო მეწარმეებისთვის მდგრადი საკრედიტო მომსახურების გაწევის მიზნით, რომლებსაც არ აქვთ წვდომა საკრედიტო საშუალებებზე ჩვეულებრივ საბანკო სისტემაში. „კომპანია“ საკრედიტო საშუალებებს სთავაზობს მრავალ მცირე მეწარმეს მათი საქმიანობების გაზრდისა და ეკონომიკური სიტუაციის გაუმჯობესებისთვის.

„კომპანიის“ იურიდიული მისამართია ჭავჭავაძის ქუჩა №7, თბილისი, საქართველო. მისი რეგისტრაციის ნომერია 400058030.

„კომპანიის“ უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა „აქციონერთა საბჭო“. „კომპანიის“ ოპერაციების ზედამხედველობას ახორციელებს „სამეთვალყურეო საბჭო“, რომლის წევრებსაც ეს უკანასკნელი ნიშნავს. „კომპანიის“ ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს „სამეთვალყურეო საბჭოს“ მიერ დანიშნული „აღმასრულებელი დირექტორი“.

„კომპანია“ დაფუძნებულია საქართველოს მოქალაქეების ვახტანგ ბართაიას, მიხეილ ცოგოშვილისა და ზურაბ ახალაიას მიერ „კომპანიის“ საწესდებო კაპიტალში შესაბამისი წილებით 70%, 20% და 10%.

„კომპანიას“ ჰყავდა შემდეგი აქციონერები:

2017 წლის 31 წლის მდგომარეობით:

სოფიო დევდარიანი – 40%;

ნატალია კეკელიძე – 30%;

ზურაბ ახალაია – 30%.

2016 წლის 31 წლის მდგომარეობით:

სოფიო დევდარიანი – 40%;

ნატალია კეკელიძე – 30%;

ზურაბ ახალაია – 30%;

2016 წელს მიხეილ ცოგოშვილის აქციები გადაეცა ზურაბ ახალაიას (20%).

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანიამ“ მიიღო დაფინანსების 34% ამ აქციონერებისგან (2016 წელს: 32%). აქციონერებს აქვთ უფლებამოსილება წარმართონ „კომპანიის“ ოპერაციები საკუთარი შეხედულებისამებრ და საკუთარი სარგებლის მიზნით. მათ ასევე სხვა ბიზნეს ინტერესებიც გააჩნიათ „კომპანიის“ გარეთ.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

(b) საქართველოს ბიზნეს გარემო

„კომპანია“ საქმიანობას ეწევა საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა მათი ინტერპრეტირება განსხვავებულად ხდება და ისინი ხშირად ექვემდებარებიან ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას „კომპანიის“ ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

2 მომზადების საფუძვლები

(a) შესაბამისობა

თანდართული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

(b) შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება.

(c) საოპერაციო და საანგარიშგებო ვალუტა

„კომპანიის“ საოპერაციო ვალუტაა ქართული ლარი (GEL), რომელიც საქართველოს ეროვნულ ვალუტას წარმოადგენს. ის ასახავს შესაბამისი მოვლენებისა და ვითარებების უმრავლესობის ეკონომიკურ არსს. ლარი ასევე წარმოადგენს წინამდებარე დოკუმენტის ანგარიშგების ვალუტას. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს სავალუტო ერთეულამდე.

(d) შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-თან შესაბამისობით მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს ისეთი დაშვებების, შეფასებებისა და მოსაზრებების გამოთქმას, რომლებიც მოქმედებენ ფინანსური აღრიცხვის პოლიტიკას გამოყენებასა და აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლისა და ხარჯების, ასევე პირობითი აქტივებისა და ვალდებულებების ანგარიშგებულ თანხებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ხსენებული შეფასებებისგან.

შეფასებები და ქვემდებარე მოსაზრებები მუდმივად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდება შეფასებების კორექტირება და ნებისმიერ მომავალ პერიოდში, რომელსაც ის ეხება.

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკას გამოყენებაში შეფასებების არასარწმუნოების და კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, განსაზღვრულია შენიშვნაში 9(b), რომელიც უკავშირდება სესხის გაუფასურების შეფასებას.

(e) ცვლილებები საანგარიშგებო პოლიტიკასა და წარდგენის წესში

„კომპანიამ“ მიიღო სტანდარტების შემდეგი ცვლილებები, რომელთა თავდაპირველი გამოყენების თარიღია 2017 წლის 1 იანვარი:

- ინფორმაციის გაცემის ინიციატივა (ბასს 7-ის ცვლილება). ბასს 7 (ფულადი ნაკადების ანგარიშგება) შეიცვალა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს უფრო ფართო ინიციატივის ფარგლებში ფინანსური ანგარიშგების წარდგენისა და მასში წარმოდგენილი ინფორმაციის გაცემის გაუმჯობესების მიზნით. ცვლილება საჭიროებს ისეთი ინფორმაციის გაცემას, რომელიც ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ცვლილები ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში, მათ შორის ცვლილებები, რომლებიც წარმოიშვება ფულადი ნაკადებიდან და არაფულადი ცვლილებებიდან. ამ ახალი მოთხოვნის დაკმაყოფილების ერთერთ გზას წარმოადგენს ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილი ვალდებულებებისთვის საწყისი და საბოლოო ნაშთების ურთიერთ შედარების განხორციელება. თუმცა, მიზანი შესაძლებელია სხვაგვარადაც იქნას მიღწეული.

- გადავადებული გადასახადის აქტივის აღიარება განუხორციელებელი ზარალებისთვის (ბასს 12-ის ცვლილება). ბასს 12-ის (მოგებიდან გადასახადები) ცვლილებით განიმარტება, რომ დაქვითვადი დროებითი ცვლილებების არსებობა ერთპიროვნულად არის დამოკიდებული აქტივის საბალანსო ღირებულების მის საგადასახადო ბაზასთან შედარებაზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და მასზე არ მოქმედებს შესაძლო მომავალი ცვლილებები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან მისი აღდგენის მოსალოდნელ წესზე. შესაბამისად, იმის გათვალისწინებით, რომ საგადასახადო ბაზა სავალო ინსტრუმენტის საწყის ღირებულებაზე დარჩება, ადგილი ექნება დროებით სხვაობას. ცვლილებებიდან ჩანს, რომ საწარმოს შეუძლია აღიაროს გადავადებული საგადასახადო აქტივი, თუ კონკრეტული პირობების დაკმაყოფილების შემთხვევაში მისი საგადასახადო ამონაგების მომავალი საბოლოო შედეგი მოსალოდნელია იყოს ზარალი.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდში.

(a) უცხოური ვალუტა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები კონვერტირდება ქართულ ლარში ოპერაციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები საანგარიშგებო დღეს კონვერტირდება ლარში, ამ დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება ან ზარალი არის სხვაობა პერიოდის დასაწყისში სამუშაო ვალუტაში განსაზღვრულ ამორტიზირებულ ღირებულებასა (რომელიც დაკორექტირებულია პერიოდის განმავლობაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთისა და გადახდების გათვალისწინებით) და პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით უცხოურ ვალუტაში კონვერტირებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას (დაკონვერტირებულს საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსით) შორის.

უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული არაფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების მოქმედ ვალუტაში კონვერტაცია ხდება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დღისთვის დადგენილი გაცვლითი კურსით.

კონვერტაციით გამოწვეული საკურსო სხვაობები აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(b) ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს სალაროში და ბანკებში შეუზღუდავ მიმდინარე ანგარიშებზე არსებულ ბანკნოტებს და ხურდა ფულს, რომელთა საწყისი დაფარვის ვადა სამ თვეზე ნაკლებია. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება ამორტიზირებული ღირებულებით.

(c) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) კლასიფიკაცია

მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოადგენს ფინანსურ აქტივებს ან ვალდებულებებს, რომლებიც:

- შეძენილი ან გაწეულია კონკრეტულად მოკლე ვადაში გაყიდვის ან გადაყიდვის მიზნით;

- წარმოადგენენ იდენტიფიცირებული ერთობლივად მართული ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის ნაწილს, ან რომლისთვისაც არსებობს მოკლევადიანი მოგების მიღების ფაქტიური ნიშნის მტკიცებულება;
- წარმოადგენენ წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს (გარდა წარმოებულ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც მოიცავს ფინანსურ საგარანტიო ხელშეკრულებას ან დაგეგმილ ან ეფექტურ ჰეჯირების ინსტრუმენტებს), ან
- რომლებიც, თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით.

თავდაპირველი აღიარებისას ხელმძღვანელობა ამ კატეგორიაში განსაზღვრავს ფინანსური ინსტრუმენტების შესაბამის კლასიფიკაციას. წარმოებულ ფინანსური ინსტრუმენტები და თავდაპირველი აღიარებისას მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები არ რეკლასიფიცირდება მოგება-ზარალის კატეგორიაში სამართლიანი ღირებულებიდან.

სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, გარდა „კომპანიის“ მოცემული სესხებისა და მოთხოვნებისა:

- რომელთა გაყიდვასაც „კომპანია“ სასწრაფოდ ან უახლოეს დროში აპირებს;
- რომლებსაც „კომპანია“ თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულებით განსაზღვრავს მოგებაში ან ზარალში;
- რომლებსაც „კომპანია“ თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრავს როგორც გასაყიდად ხელმისაწვდომს, ან,
- როდესაც „კომპანია“ ვერ ახდენს პირველადი ინვესტიციების სრულად აღდგენას, გარდა კრედიტუნარიანობის გაუარესების მიზეზისა.

ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ფინანსური ინსტრუმენტების შესაბამის კლასიფიკაციას საწყისი აღიარების დროს.

(ii) აღიარება

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარება ხდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მაშინ, როდესაც „კომპანია“ ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულების მხარე. ფინანსური აქტივების შესყიდვის ყველა რეგულარული ფორმა აღირიცხება ანგარიშსწორების დღისთვის.

(iii) შეფასება

ფინანსური აქტივი ან ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახვის შემთხვევაში ემატება საოპერაციო ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების შეძენას ან გამოშვებას.

საწყისი აღიარების შემდეგ, ფინანსური აქტივები, ისეთ წარმოებულ ინსტრუმენტებთან ერთად, როგორიც არის აქტივები, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, საოპერაციო ხარჯების გამოუკლებლად, რომლებიც შესაძლოა გაწეულ იქნას მათი გაყიდვის ან განკარგვის დროს, გარდა სესხებისა და მოთხოვნებისა, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ყველა ფინანსური ვალდებულება, გარდა მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხულისა და ისეთი ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიშვება სამართლიანი

ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გადაცემისას და არ წარმოადგენენ აღიარების შეწყვეტის საგანს, ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით.

(iv) ამორტიზირებული ღირებულება

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულება არის ღირებულება, რომლითაც ფასდება ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველი აღიარების დროს, ძირითადი გადასახდელი თანხების გამოკლებით, აკუმულირებული ამორტიზაციის მიმატებით ან გამოკლებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, თავდაპირველ ღირებულებასა და დაფარვისდროინდელ ღირებულებას შორის ნებისმიერ სხვაობასთან მიმართებაში გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით. პრემიები და ფასდაკლებები, თავდაპირველი ოპერაციის ხარჯების ჩათვლით, გათვალისწინებულია შესაბამისი ინსტრუმენტის საბალანსო ღირებულებაში და ამორტიზირდება ამ ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

(v) სამართლიანი ღირებულების შეფასების პრინციპები

სამართლიანი ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს, ან ასეთის არ არსებობის შემთხვევაში იმ ბაზრის მიხედვით რომელზეც აქვს წვდომა „კომპანია“ და ყველაზე ხელსაყრელია მოცემული თარიღისათვის. ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ასახავს შეუსრულებლობის რისკს.

როცა შესაძლებელია, ინსტრუმენტის სამართლიან ღირებულებას „კომპანია“ განსაზღვრავს მოცემული ინსტრუმენტის მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასით. ბაზარი მოქმედად ითვლება, თუ აქტივებისა და ვალდებულებების ოპერაციები მიმდინარეობს საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ინფორმაცია ფასების თაობაზე მუდმივ რეჟიმში.

თუ მოქმედ ბაზარზე არ არსებობს კოტირებული ფასი, „კომპანია“ სამართლიან ღირებულებას განსაზღვრავს შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შერჩეული შეფასების მეთოდი მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, მინიმალურად ეყრდნობა არასაბაზრო მონაცემებს და ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტორს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები ფასის დადგენისას მიიღებდნენ მხედველობაში.

თავდაპირველი აღიარებისას ამა თუ იმ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის გარიგების ფასი, ანუ გადახდილი ან მიღებული საკომპენსაციო თანხის სამართლიანი ღირებულება. თუ „კომპანია“ გადაწყვეტს, რომ სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან, და სამართლიანი ღირებულება არ დასტურდება იდენტურ აქტივზე ან ვალდებულებაზე მოქმედ ბაზარზე არსებული კოტირებული ფასით, ასევე ეს ღირებულება არ ეფუძნება შეფასებას ისეთი მეთოდის საფუძველზე, რომლის ცვლადებიც მოიცავენ მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს; ასეთ შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც დაკორექტირდება სხვაობით ამ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის. ნებისმიერი სხვაობა ამ ღირებულებასა და შეფასების მეთოდით მიღებულ თავდაპირველ ღირებულებას შორის მოგვიანებით სათანადო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არაუგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად ეყრდნობა დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს ან როდესაც გარიგება დაიხურება.

(vi) მოგება და ზარალი სამართლიანი ღირებულების შემდგომი შეფასებისას

ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი აღიარდება შემდეგი სახით:

- სამართლიანი ღირებულებით კლასიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტის მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებებისთვის, მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ დროს, როცა შეწყდება ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების აღიარება ან მოხდება მათი გაუფასურება, ასევე ამორტიზირების პროცესში.

(vii) აღიარების შეწყვეტა

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას მაშინ, როცა ფინანსური აქტივიდან შემოსულ ფულად ნაკადებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო უფლებების ვადა ამოიწურება ან როცა „კომპანია“ გაასხვისებს აღნიშნული ფინანსური აქტივის საკუთრებიდან გამომდინარე არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს ან როცა „კომპანია“ არც გადასცემს და არც იტოვებს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკებსა და სარგებელს და არ იტოვებს გადაცემული აქტივის კონტროლის უფლებას. გადაცემულ ფინანსური აქტივში (რომელიც ექვემდებარება აღიარების შეწყვეტას) დარჩენილი ნებისმიერი წილი, რომელიც იქმნება ან რჩება „კომპანიაში“, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება ცალკე აქტივად ან ვალდებულებად. „კომპანია“ წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან იწურება.

„კომპანია“ ახორციელებს იმ აქტივების ჩამოწერას, რომელთა გადახდა უიმედოდ არის მიჩნეული.

(viii) წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს უცხოური ვალუტის კონტრაქტებს.

წარმოებული ინსტრუმენტები საწყის ეტაპზე აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით იმ დღეს, როდესაც წარმოებული ხელშეკრულება ამოქმედდება და შემდგომ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა წარმოებული ინსტრუმენტი აღიარდება აქტივების სახით, როდესაც მათი სამართლიანი ღირებულება არის დადებითი და ვალდებულებად - როდესაც სამართლიანი ღირებულება ნეგატიურია.

წარმოებული ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება წარმოშობისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

მიუხედავად იმისა, რომ „კომპანია“ რისკის ჰეჯირების მიზნით ახორციელებს ვაჭრობას წარმოებულ ინსტრუმენტებით, ამგვარი ინსტრუმენტები არ შეესაბამება ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნებს.

(ix) ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითვა და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ „კომპანიას“ მოცემული მომენტისთვის აქვს სამართლებრივი უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს მოახდინოს ურთიერთგაქვითვა სოლდირებული თანხით ან ერთდროულად განახორციელოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

(d) ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

(i) საკუთრებაში არსებული აქტივები

ძირითადი საშუალებების ერთეულები აღიარდება თვითღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურების ზარალი.

როდესაც ძირითადი საშუალების ერთეულები მოიცავენ ძირითად კომპონენტებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადით, ისინი აღირიცხებიან ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულად.

(ii) ცვეთა

ცვეთა აისახება მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით ცალკეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება ძირითადი საშუალების შეძენის მომენტიდან, ან აშენებული აქტივების შემთხვევაში, იმ დროიდან, როდესაც აქტივი დასრულებულია და მზად არის გამოსაყენებლად. ძირითადი საშუალებებისთვის „კომპანიას“ განსაზღვრული აქვს შემდეგი მომსახურების ვადები:

- | | |
|---------------------------|---------|
| - კომპიუტერი და ტექნიკა | 3 წელი; |
| - საოფისე აღჭურვილობა | 5 წელი; |
| - საიჯარო ქონების მოწყობა | 5 წელი; |
| - სხვა | 7 წელი. |

საიჯარო გაუმჯობესებების ცვეთის დარიცხვა ხდება იჯარისა და მომსახურების ვადას შორის ხანმოკლე პერიოდისთვის.

ცვეთის მეთოდები, მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ანგარიშგების თარიღისთვის და კორექტირდება საჭიროების მიხედვით.

(iii) არამატერიალური აქტივები

შემენილი არამატერიალური აქტივები ცხადდება დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. შემენილი კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზდება შესაძენად გაწეული და კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის გამოყენების დაწყებისთვის საჭირო ხარჯების საფუძველზე.

ამორტიზაცია ერიცხება მოგებას ან ზარალს წრფივი მეთოდის გამოყენებით არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით. სასარგებლო მომსახურების ვადა არის 10 წელი.

(e) გაუფასურება

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს „კომპანია“ აფასებს, არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება, რომ ფინანსური აქტივები ან აქტივების ჯგუფი გაუფასურდა. ამგვარი მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, „კომპანია“ განსაზღვრავს გაუფასურებისაგან მიღებული ზარალის თანხას.

ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურებულია და გაუფასურების ზარალი წარმოიშვება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ იარსებებს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, რომელიც არის ერთი (ან მეტი) მოვლენის შედეგი, რომელიც წარმოიშვება ფინანსური აქტივის საწყისი აღიარების შემდეგ (ზარალის მოვლენა) და როდესაც ამგვარ მოვლენას (მოვლენებს) ექნება გავლენა ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომლებიც შესაძლებელია ობიექტურად შეფასდეს.

ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივები გაუფასურებულია, შესაძლოა მოიცავდეს მსესხებლის მიერ ვალდებულებების შეუსრულებლობას ან ვადაგადაცილებას, სესხის პირობების დარღვევას, ფინანსური აქტივის რესტრუქტურისაგან ან ფინანსური აქტივების ჯგუფს, რომელთაც „კომპანია“ სხვაგვარად არ განიხილავდა, ნიშნებს იმისა, რომ მსესხებელი ან სესხის გამცემი გაკოტრდება, აქტიური ბაზრის გაქრობა უზრუნველყოფის, გირაოს ღირებულების გაუფასურების, ან სხვა დაკვირვებადი მონაცემების მიზეზით, რომელიც უკავშირდება აქტივების ჯგუფს, როგორიც არის ჯგუფში მსესხებლების გადახდის მდგომარეობის უარყოფითი ცვლილებები, ან ეკონომიკური პირობები, რომლებიც უკავშირდებიან ჯგუფში ვალდებულებების დარღვევას.

(i) ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივი

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები პირველ რიგში მოიცავენ კლიენტებზე გაცემულ სესხებს მე-9 შენიშვნის შესაბამისად და სხვა მოთხოვნებს მე-11 შენიშვნის შესაბამისად. „კომპანია“ რეგულარულად განიხილავს მის სესხებს და მოთხოვნებს გაუფასურების შესაფასებლად.

„კომპანია“, პირველ რიგში, განსაზღვრავს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება არსებობს განცალკევებით, ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხებისა და მოთხოვნებისათვის, თუ ინდივიდუალურად ან ერთიანად სესხებისა და მოთხოვნებისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან აქტივებს არ წარმოადგენენ. თუ „კომპანია“ განსაზღვრავს, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული სესხების ან მოთხოვნების (მიუხედავად იმისა, მნიშვნელოვანია თუ არა) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება, ის სესხს აერთიანებს მსგავსი საკრედიტო რისკების მქონე სესხებსა და მოთხოვნებში და გაუფასურების თვალსაზრისით ერთობლივად აფასებს მათ. სესხები და მოთხოვნები, რომლებიც ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურების კუთხით და რომლისთვისაც ხდება და გრძელდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, მხედველობაში არ მიიღება გაუფასურების ერთიანი შეფასებისას.

იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს სესხთან ან მოთხოვნასთან დაკავშირებით გაუფასურების ზარალის დადგომის ობიექტური მტკიცებულება, ამ ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა სესხის ან მოთხოვნის საბალანსო ღირებულებასა და სესხის ან მოთხოვნის დისკონტირებული მომავალი სავარაუდო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, თავდაპირველი გარანტიებიდან და უზრუნველყოფიდან ამოღებადი მომავალი ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, რომელიც დისკონტირებულია სესხის ან მოთხოვნის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გაანგარიშების საფუძველს წარმოადგენს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და მიმდინარე ეკონომიკური პირობების ამსახველი შესაბამისი შესამჩნევი მონაცემების საფუძველზე დაკორექტირებული ისტორიული ზარალი.

ზოგ შემთხვევაში, სესხზე ან მოთხოვნაზე დამდგარი გაუფასურების ზარალის ოდენობის შესაფასებლად საჭირო მონაცემები შეზღუდულია ან სრულად აღარ შეესაბამება მიმდინარე მდგომარეობას. ეს შეიძლება მოხდეს იმ შემთხვევაში, როცა მსესხებელს აქვს ფინანსური პრობლემები და მსგავს მსესხებელთან დაკავშირებული მხოლოდ რამდენიმე ისტორიული მონაცემი არსებობს. ამ შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალის ოდენობის განსაზღვრის მიზნით, „კომპანია“ ეყრდნობა საკუთარ გამოცდილებასა და მსჯელობას.

სესხებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მოგება-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 რეზერვების 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.

(ii) არაფინანსური აქტივები

გადავადებული გადასახადების გარდა, „კომპანიის“ სხვა არაფინანსური აქტივების შეფასება ხდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა გაუფასურების მაჩვენებელი. არაფინანსური აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი ამ აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, მომავალი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება დაბეგრამდე არსებული დისკონტის 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. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

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

(f) საწესდებო კაპიტალი

(i) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი მოიცავს აქციონერების მიერ „კომპანიის“ რეგისტრაციისას უფლებამოსილ კაპიტალს. საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება, როგორც საკუთარი კაპიტალი.

(ii) დივიდენდები

„კომპანიის“ შესაძლებლობა, გამოაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდი, ექვემდებარება საქართველოს კანონმდებლობით განსაზღვრულ წესებსა და რეგულაციებს.

დივიდენდები აღირიცხება შესაბამის გაუნაწილებელი მოგების სახით მათი გამოცხადების მომენტში.

(g) დაბეგვრა

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მიმდინარე და გადავადებული გადასახადები აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გარდა იმ ნაწილისა, რომელიც აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა ერთობლივ შემოსავალში.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი დაზუსტება. მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან გამომდინარე ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაშია საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან მოგების განაწილების მიმდებარე მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. დაბეგვრის ობიექტი ასევე მოიცავს ხარჯებს ან სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება პირის ეკონომიკურ საქმიანობას, უფასო მიწოდებას და ზღვარ გადაცილებულ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია მიმდინარე გადახდილი გადასახადისთვის გაუნაწილებელ მოგებაზე 2008-2016 წლებში, თუ ამგვარი მოგება განაწილდება 2019 ან შემდგომ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის დღისა ან იმ პერიოდისა, რომლის დროსაც ხდება დივიდენდების გადახდა.

(ii) გადავადებული გადასახადი

გადავადებული გადასახადი განისაზღვრება ფინანსური ანგარიშგების მიზნით აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასა და საგადასახადო მიზნებისთვის გამოყენებულ თანხებს შორის დროებითი სხვაობით. ქვემოთ წარმოდგენილი დროებითი სხვაობები არ ეხება:

- გუდვილს, თუ ის არ დაიქვითება საგადასახადო მიზნებისთვის;
- აქტივების ან ვალდებულებების საწყის აღიარებას, რომლებიც არ მოქმედებენ ანგარიშგებაზე და არც დასაბეგრ მოგებას; და
- დროებით სხვაობებს, რომლებიც უკავშირდებიან ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში, ფილიალებსა და დაკავშირებულ მხარეებში, სადაც მშობელ კომპანიას შესწევს უნარი გააკონტროლოს დროებითი სხვაობების ცვლილების ვადები და როდესაც სავარაუდოა, რომ დროებითი სხვაობა არ შეიცვლება უახლოეს მომავალში.

წარდგენილი გადავადებული გადასახადის თანხა ეფუძნება აქტივებისა და ვალდებულებების რეალიზაციის ან დაფარვის მოსალოდნელ ფორმას 2019 წლის 1 იანვრამდე, საანგარიშგებო თარიღისთვის ძალაში შესული ან არსებითად ამოქმედებული საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც სავარაუდოა, რომ მომავალი დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება 2019 წლის 1 იანვრამდე, რომელთან მიმართებაშიც გამოყენებული იქნება დროებითი სხვაობები, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალები და კრედიტები. გადავადებული საგადასახადო აქტივები გადაიხედება ყოველ საანგარიშგებო დღეს და მცირდებიან იმ შემთხვევაში, თუ აღარ იქნება სავარაუდო, რომ ადგილი ექნება დაკავშირებული საგადასახადო სარგებლის რეალიზაციას.

ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული ფინანსური ინსტიტუტები 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო ბაზებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და, შესაბამისად, არ წარმოეშვებათ გადავადებული საშემოსავლო გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები.

(h) შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სესხის წარმოშობის საფასური, სესხის მომსახურების საფასური და სხვა გადასახდელები, რომლებიც მიჩნეულია სესხის მთლიანი მომგებიანობის შემადგენელ ნაწილად, დაკავშირებულ საოპერაციო ხარჯებთან ერთად, გადავადდება ან ამორტიზირდება საპროცენტო შემოსავლით ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადის მიხედვით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა გადასახდელები, საკომისიო და სხვა შემოსავლის ან ხარჯის ერთეულები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

შემოსავალი დივიდენდის სახით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში დივიდენდის გამოცხადების დღეს.

(i) ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც არ არის მიღებული

რამდენიმე ახალი სტანდარტი, აგრეთვე, სტანდარტების ცვლილება და ინტერპრეტაცია ჯერ კიდევ არ მოქმედებს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და, შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მათი გამოყენების გარეშე მომზადდა. ქვემოთ მოცემულია ის ცვლილებები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობასა და მაჩვენებლებზე. „კომპანია“ გეგმავს მოცემული სტანდარტების დანერგვას მათი ძალაში შესვლისთანავე.

მოსალოდნელია, რომ შემდეგ სტანდარტებს არსებითი გავლენა ექნება „კომპანიის“ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მათი თავდაპირველი გამოყენების დროს.

a) ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

2014 წლის ივლისის თვეში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ფასს 9-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები) საბოლოო ვერსია. ფასს 9 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს და მას შემდეგ დაწყებული ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, სტანდარტის ვადაზე ადრე მიღების დაშვებით. ის ჩანაცვლებს ბასს 39-ს (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება).

2017 წლის ოქტომბერში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა „უარყოფითი კომპენსაციის მქონე წინასწარი გადახდების ელემენტები“ (ფასს 9-ის ცვლილება). ცვლილება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს და მის შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდისთვის, ადრეული გამოყენების შესაძლებლობით.

„კომპანია“ თავდაპირველად გამოიყენებს ფასს 9-ის 2014 წლის ივლისში გამოცემულ ვერსიას 2018 წლის 1 იანვარს და ვადაზე ადრე მიიღებს ფასს 9-ის ცვლილებას იგივე თარიღში. მოცემული თარიღისთვის განხორციელებული შეფასებების საფუძველზე, ფასს 9-ის მიღების მთლიანი სავარაუდო ცვლილება (გადასახადის გამოკლებით) „კომპანიის“ საკუთარი კაპიტალის საწყის ბალანსზე 2018 წლის 1 იანვარს დაახლოებით 58,822 ათას ლარს შეადგენს, რაც მოიცავს:

- დაახლოებით 69,202 ლარით კლებას სესხის ზარალის ანარიცხებში და ფულას სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში;
- საგადასახადო გავლენებთან დაკავშირებული დაახლოებით 10,380 ლარის მატება.

ზემოთ მოცემული შეფასება წინასწარია, რადგან ყველა გარდამავალი სამუშაო არ არის დასრულებული. ფასს 9-ის 2018 წლის 1 იანვარს მიღების ფაქტიური გავლენა შესაძლოა შეიცვალოს, რადგან:

- ფასს 9 მოითხოვს „კომპანიის“ მიერ მისი სააღრიცხვო პროცესებისა და შიდა კონტროლის მექანიზმების გადახედვას და ამგვარი ცვლილებები ჯერ არ არის დასრულებული;
- „კომპანია“ აუმჯობესებს და ასრულებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაანგარიშების მოდელს; და
- ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკა, დაშვებები, მსჯელობები და პროგნოზირების ტექნიკები შეიძლება შეიცვალოს, სანამ „კომპანია“ არ დაასრულებს სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღის შემცველ მის პირველ ფინანსურ ანგარიშგებას.

i. კლასიფიკაცია - ფინანსური აქტივები

ფასს 9 მოიცავს კლასიფიცირებისა და შეფასების ახალ მიდგომას ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც ასახავენ იმ ბიზნეს მოდელს, რომელის ფარგლებში ხდება ფინანსური აქტივების მართვა და მათი ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლებს.

ფასს 9 მოიცავს კლასიფიცირების სამ პრინციპულ კატეგორიას ფინანსური აქტივებისთვის: ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით. ის აუქმებს არსებულ ბასს 39-ის დაფარვამდე ფლობილის, სესხებისა და მოთხოვნების და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს შემდეგ ორ კატეგორიას და არ აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით:

- საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას

ფინანსური აქტივი უნდა შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ორივე შემდეგი პირობა დაკმაყოფილებულია და ის არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ასევე ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული როგორც 'ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული' ან 'სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით', როგორც ეს ზემოთ არის განსაზღვრული, ფასდება 'სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით'. ამასთან, თავდაპირველი აღიარებისას, „კომპანია“ აქვს შეუქცევადი არჩევის უფლება ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელიც წარმოადგენს ამორტიზირებული ღირებულებით ან, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ფინანსურ აქტივს, განისაზღვროს აქტივად სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, თუ ეს აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად შეამცირებს საანგარიშგებო შეუსაბამობას, რომელსაც შესაძლოა ჰქონდეს ადგილი.

ფინანსური აქტივი თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება ერთერთ ზემოთ წარმოდგენილ კატეგორიაში. ფინანსური კლასიფიკაციის შესახებ გარდამავალ მოთხოვნებთან დაკავშირებული ინფორმაციის მისაღებად იხილეთ პარაგრაფი (viii).

ფასს 9-ის ფარგლებში, ისეთ ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლის საგანსაც ფინანსური აქტივი წარმოადგენს, არ განცალკევდება. ამის ნაცვლად, კლასიფიკაციისთვის მთლიანობაში ფასდება ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

„კომპანია“ შეაფასებს თუ რა ამოცანებს ისახავს თითოეული ბიზნეს მოდელი რომლის ფარგლებშიც ხდება ფინანსური აქტივების პორტფელის მართვა, რადგან ეს ისახავს ბიზნესის მართვის და ხელმძღვანელობისთვის ინფორმაციის მიწოდების ფორმებს. გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს შემდეგს:

- პორტფელთან მიმართებაში არსებული ამოცანები და პოლიტიკა და ამგვარი პოლიტიკას მოქმედება პრაქტიკაში, მათ შორის არის თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია მიმართული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ვადის

- ვალდებულებების ვადასთან თანხედრაზე, რაც მოიცავს ამგვარი აქტივების დაფინანსებას ან ფულადი ნაკადების რეალიზაციას აქტივების გაყიდვის გზით;
- როგორ ხდება პორტფელის შედეგების შეფასება და ამ შეფასებების კომუნიკაცია „კომპანიის“ ხელმძღვანელობისთვის;
 - რისკები, რომლებიც მოქმედებენ ბიზნესმოდელის (და ამგვარ ბიზნეს მოდელში არსებული ფინანსური აქტივების) მაჩვენებლებზე და რამდენად იმართება ამგვარი რისკები;
 - როგორ ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება - მაგ. ეფუძნება თუ არა ანაზღაურება მართვის ქვეშ არსებული აქტივების სამართლიან ღირებულებას თუ მიღებულ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს; და
 - განვლილ პერიოდებში გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, ამგვარი გაყიდვების მიზეზები და მომავალი სავაჭრო საქმიანობის მოლოდინები. მიუხედავად იმისა, რომ ინფორმაცია სავაჭრო საქმიანობის შესახებ ცალკე არ განიხილება, ის წარმოადგენს „კომპანიის“ შეფასების ნაწილს, თუ რამდენად არის მიღწეული ფინანსური აქტივების მართვასთან დაკავშირებით „კომპანიის“ მიერ განსაზღვრული მიზნები და რამდენად არის რეალიზებული ფულადი ნაკადები.

სავაჭროდ ხელმისაწვდომი და მართვის ქვეშ არსებული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე, შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, რადგან მათი ფლობის მიზეზი არ არის არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, და არც როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა.

შეფასება იმისა, თუ რამდენად წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს

ამ შეფასების მიზნით, 'ძირითადი თანხა' განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას. 'პროცენტი' განისაზღვრება როგორც გასამრჯელო რაც ფულის დროითი ღირებულებას, კონკრეტული დროის განმავლობაში გადაუხდელ ძირითადი თანხის საკრედიტო რისკისა და სხვა ძირითად საკრედიტო რისკებს და ხარჯებს (მაგ. ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები), ასევე მოგების მარჟას უკავშირდება.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, „კომპანია“ გაითვალისწინებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს ასევე გულისხმობს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომელმაც შესაძლოა ისეთი ფორმით შეცვალოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადები ან თანხა, რომ ის აღარ დააკმაყოფილებს მოცემულ პირობას. შეფასების განხორციელებისას, „კომპანია“ ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი ვითარებები, რომლებიც შეცვლიან ფულადი ნაკადების თანხას და ვადებს;
- ლევერიჯის ფუნქციები;
- წინასწარ დაფარვისა და ვადის გახანგრძლივების პირობები;
- პირობები, რომლებიც ზღუდავენ „კომპანიის“ უფლებას მოითხოვოს ფულადი ნაკადები კონკრეტული აქტივებიდან - მაგ. აქტივების განთავსების რეგრესი;
- ფუნქციები, რომლებიც ცვლიან ფულის დროითი ღირებულების გადახდებს - მაგ. საპროცენტო განაკვეთების პერიოდული ცვლილება.

„კომპანიის“ სესხების მნიშვნელოვანი ნაწილი მოიცავს მათი წინასწარ დაფარვის შეთანხმებას.

აქტივის წინასწარ დაფარვის ელემენტი, შეესაბამება ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის კრიტერიუმებს, თუ წინასწარ დაფარვის თანხა არსებითად წარმოადგენს დაუფარავი ძირითადი თანხისა და ამ ძირითადი თანხასთან დაკავშირებულ პროცენტს, რომლებიც შესაძლოა ასევე მოიცავდნენ ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტის გონივრულ გადახდებს.

ამასთან, მიიჩნევა, რომ წინასწარ დაფარვის შეთანხმება აკმაყოფილებს ამ კრიტერიუმებს, თუ ფინანსური აქტივის შემენა ან წარმოშობა მოხდა პრემიით ან დისკონტირებით; წინასწარ დაფარვის თანხა არსებითად წარმოადგენს სახელშეკრულებო ნომინალურ ღირებულებას დამატებული დარიცხულ (მაგრამ გადაუხდელობ) სახელშეკრულებო პროცენტს (რაც შესაძლოა ასევე მოიცავდეს გონივრულ კომპენსაციას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისთვის), ხოლო წინასწარ დაფარვის ელემენტის სამართლიანი ღირებულება უმნიშვნელოა თავდაპირველი აღიარებისას.

გავლენის შეფასება

სტანდარტი შეეხება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არსებულ ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებასა და შეფასებას შემდეგი სახით:

- სესხები და ბანკებისთვის და კლიენტებისთვის გადახდილი ავანსები, რომლებიც კლასიფიცირებულია სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიაში და ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ბასს 39-ის შესაბამისად, ზოგადად ასევე შეფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ფასს 9-ის ფარგლებში.
- ვადამდე ფლობილი საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც ამორტიზირებული ღირებულებით ფასდება ბასს 39-ის შესაბამისად, ზოგადად ასევე შეფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ფასს 9-ის ფარგლებში.

„კომპანია“ შეაფასა, რომ ფასს 9-ის 2018 წლის 1 იანვარს მიღებით, ამგვარი ცვლილებების გავლენა (დაბეგვრამდე) მოიცავს „კომპანიის“ საკუთარი კაპიტალის დაახლოებით 58,822 ლარით შემცირებას.

ii. გაუფასურება - ფინანსური აქტივები და სახელშეკრულებო აქტივები

ფასს 9 ჩაანაცვლებს ბასს 39-ში არსებულ ‘განცდილი ზარალის’ მოდელს, მომავალზე ორიენტირებული ‘მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის’ მოდელით. ეს მოითხოვს მნიშვნელოვან მსჯელობებს იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ იმოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორების ცვლილება მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე, რომელიც განისაზღვრება ალბათობაზე დაფუძნებულ საფუძველზე.

ახალი გაუფასურების მოდელი გამოიყენება შემდეგ ფინანსურ ინსტრუმენტებთან მიმართებაში, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- ფინანსური აქტივები, რომლებიც წარმოადგენენ სავალ ინსტრუმენტებს;
- საიჯარო მოთხოვნებს; და
- სესხის გაცემის ვალდებულებები და გაცემულ ფინანსურ საგარანტიო ხელშეკრულებები (ადრე გაუფასურების შეფასება ხდებოდა ბასს 37-ის (ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები) საფუძველზე).

ფასს 9 მოითხოვს ზარალის რეზერვების აღიარებას 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ან არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ეკვივალენტური თანხით. არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო ზარალს, რომელიც მომდინარებს დეფოლტის ყველა შესაძლო შემთხვევიდან ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის პერიოდში, ხოლო 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო ზარალს, რომელიც წარმოადგენს საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი დეფოლტის შემთხვევის შედეგს.

„კომპანია“ აღიარებს გაუფასურების რეზერვებს, არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ეკვივალენტური თანხით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა,

რომლისთვისაც აღიარებული თანხა იქნება 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა:

- სხვა ფინანსური ინსტრუმენტები (გარდა საიჯარო მოთხოვნებისა), რომლისთვისაც საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ფასს 9-ის გაუფასურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები კომპლექსურია და საჭიროებს ხელმძღვანელობის მსჯელობებს, ვარაუდებს და დაშვებებს, კერძოდ ქვემოთ განხილულ სფეროებში:

- შეფასება იმის, არის თუ არა ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაზრდილი მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ; და
- გამოყენებულია თუ არა მომავალზე ორიენტირებული ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო ზარალის ალბათობით შეწონილ შეფასებას და ის ფასდება შემდეგი სახით:

- ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ წარმოადგენენ გაუფასურებულ კრედიტს საანგარიშგებო თარიღისთვის: აუნაზღაურებელი ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულება - ე.ი. სხვაობა ხელშეკრულების საფუძველზე „კომპანიის“ მიერ მისაღებ ფულად სახსრებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის „კომპანია“;
- ფინანსური აქტივები, რომლებიც წარმოადგენენ გაუფასურებულ კრედიტს ანგარიშგების თარიღისთვის: სხვაობა მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებასა და მთლიან საბალანსო ღირებულებას შორის;
- გამოუყენებელი სესხის გაცემის ვალდებულებები: „კომპანიის“ მიერ მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა (ვალდებულების მოთხოვნის შემთხვევაში) და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობის მიმდინარე ღირებულება, რომლის მიღებასაც მოელის „კომპანია“; და
- ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებები: გარანტიის მფლობელის ანაზღაურებისთვის განსახორციელებელი მოსალოდნელი გადახდების მიმდინარე ღირებულება, ნებისმიერი თანხის გამოკლებით, რომლის აღდგენასაც მოელის „კომპანია“.

ფასს 9 განმარტავს ფინანსურ აქტივებს, რომლებიც არ წარმოადგენენ გაუფასურებულ კრედიტს იგივე ფორმით, როგორც განიმარტება ფინანსური აქტივების გაუფასურება ბასს 39-ის შესაბამისად.

დეფოლტის განმარტება

ფასს 9-ის ფარგლებში, „კომპანია“ ფინანსურ აქტივს დეფოლტირებულად განიხილავს, ერთერთი შემდეგი ვითარების წარმოშობის შემთხვევაში:

- თუ არსებობს იმის შესაძლებლობა, რომ მსესხებელი ვერ გადაიხდის „კომპანიის“ წინაშე მის ვალდებულებებს სრული მოცულობით, ამ უკანასკნელის მიერ ისეთი ქმედებების განუხორციელებლად, როგორც არის უზრუნველყოფის რეალიზაცია (ასეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- მსესხებელს აქვს 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება „კომპანიის“ წინაშე არსებულ ნებისმიერ არსებით საკრედიტო ვალდებულებაზე. ოვერდრაფტები ვადაგადაცილებულად ითვლება მას შემდეგ, რაც მომხმარებელი დაარღვევს ლიმიტს ან გამოიყენებს ლიმიტს, რომელიც მიმდინარე დაუფარავ თანხაზე ნაკლებია.

მონაცემები რომლებიც განსაზღვრავენ არის თუ არა მსესხებელი დეფოლტში, „კომპანია“ გაითვალისწინებს შემდეგ ინდიკატორებს:

- ხარისხობრივი: მაგ. შეთანხმების დარღვევა
- რაოდენობრივი: მაგ. ვადაგადაცილების სტატუსი და იგივე ემიტენტის მიერ „კომპანიის“ წინაშე არსებული სხვა ვალდებულების გადაუხდელობა; და
- „კომპანიის“ შიგნით შემუშავებული ან გარე წყაროებიდან მიღებული მონაცემების საფუძველზე.

იმის შეფასების შემავალი მონაცემები, არის თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტი დეფოლტში და მათი მნიშვნელობები შესაძლოა დროთა განმავლობაში შეიცვალოს ვითარებების ცვლილების ასახვის მიზნით.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

ფასს 9-ის ფარგლებში, „კომპანია“ განსაზღვრავს მოხდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის (ე.ი. დეფოლტის რისკის) მნიშვნელოვანი ზრდა. ამ მიზნისთვის, „კომპანია“ გამოიყენებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომლის მოპოვებაც შესაძლებელია არაჯეროვანი ხარჯების ან მცდელობების გარეშე. ასეთი მონაცემები მოიცავს ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ინფორმაციასა და ანალიზის, რომელიც ეფუძნება „კომპანიის“ ისტორიულ გამოცდილებას, კრედიტის საექსპერტო შეფასებას და მომავალზე ორიენტირებულ ინფორმაციას.

„კომპანია“ უპირატესად მოახდენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი მატების წარმოშობის იდენტიფიცირებას შემდეგი მონაცემების შედარებით:

- დარჩენილი ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა ანგარიშგების თარიღისთვის და
- დარჩენილი ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა მოცემული თარიღისთვის, რომელიც შეფასდა დამოკიდებულების თავდაპირველი აღიარებისას.

შეფასება იმისა, გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად ფინანსური ინსტრუმენტის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, საჭიროებს ინსტრუმენტის თავდაპირველი აღიარების თარიღის იდენტიფიცირებას. კონკრეტული პროდუქტებისთვის (მაგ. საკრედიტო ბარათები და ოვერდრაფტები), პროდუქტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღი, შესაძლოა ხანგრძლივი პერიოდით ადრე იყოს. ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების ცვლილებამაც შესაძლოა იმოქმედოს ქვემოთ აღწერილ შეფასებაზე.

დეფოლტის ალბათობის მაჩვენებლების ვადიანობის განსაზღვრა

„კომპანია“ შეაგროვებს საკრედიტო ვალდებულებების შესრულებასა და დეფოლტთან დაკავშირებულ ინფორმაციას პროდუქტების ტიპებისა და მსესხებლების ჭრილში. ზოგიერთი პოტენციისთვის შესაძლებელია გამოყენებულ იქნეს გარე საკრედიტო სააგენტოებისაგან შესყიდული ინფორმაცია.

„კომპანია“ გამოიყენებს სტატისტიკურ მოდელებს მოპოვებული მონაცემების გაანალიზებისა და არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი დეფოლტის ალბათობების შემუშავების მიზნით; ასევე იმის დასადგენად, თუ როგორ შეიცვლება ეს ალბათობები დროთა განმავლობაში.

ეს ანალიზი მოახდენს დეფოლტების დონესა და ძირითადი მაკროეკონომიკური ფაქტორებს შორის მიმართებათა იდენტიფიცირებას და შემდგომ კალიბრაციას, ასევე განიხილავს სხვა ფაქტორების (მაგ. კრედიტორის მიმართ გადახდების შემსუბუქების გამოცდილებას) გავლენას დეფოლტის რისკზე. უმეტესწილად ძირითადი მაკროეკონომიკური ინდიკატორი იქნება მთლიანი შიდა პროდუქტის ზრდა.

„კომპანიის“ მიერ მომავალზე ორიენტირებული ინფორმაციის ამ შეფასებაში ჩართვის პოლიტიკა განხილულია ქვემოთ.

მოდIFIცირებული ფინანსური აქტივები

სესხის სახელშეკრულებო პირობები შესაძლებელია შეიცვალოს რიგი მიზეზების გამო, როგორცაა საბაზრო პირობების ცვლა, კლიენტთან ურთიერთობები და სხვა ფაქტორები რომლებიც არ არიან დაკავშირებული კლიენტის პოტენციურ საკრედიტო გაუარესებასთან. არსებული სესხის აღიარება, რომლის პირობებიც შეიცვალა შესაძლებელია შეწყდეს და ახალ სესხად აღიარებულ იქნას მოდიფიცირებული სესხი, სამართლიანი ღირებულებით.

ფასს 9-ის ფარგლებში, როდესაც ფინანსური აქტივის ვადები იცვლება და ამგვარი ცვლილება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, იმის განსაზღვრება მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა აქტივის საკრედიტო რისკი, მოიცავს შემდეგის შედარებას:

- ანგარიშგების თარიღისთვის დარჩენილი ვადის დეფოლტის ალბათობა მოდიფიცირებულ პირობებზე დაყრდნობით, და
- თავდაპირველი აღიარების თარიღისთვის არსებულ მონაცემებზე დაფუძნებით შეფასებული დარჩენილი ვადის დეფოლტის ალბათობა და თავდაპირველი სახელშეკრულებო პირობები.

„კომპანია“ ახდენს სესხის პირობების ცვლილებას თავიანთი კლიენტებისათვის (რომელიც ქვემოთ მოიხსენიება, როგორც „შემამსუბუქებელი ქმედებები“), რათა გაზარდოს სესხის ამოღების შესაძლებლობები და მოახდინოს დეფოლტის რისკის მინიმიზირება. „კომპანიის“ შემამსუბუქებელი ქმედებები ხორციელდება შერჩევის საფუძველზე იმის მიხედვით არის თუ არა მსესხებელი დეფოლტში ან არსებობს თუ არა დეფოლტის მაღალი რისკი, ან მონაცემები რომ მსესხებელმა გააკეთა ყველა გონივრული ქმედება არსებული საკონტრაქტო ვალდებულების მიხედვით ვალის გასტუმრებისთვის და იგი შემოღებს განახლებული სასესხო პირობების დაკმაყოფილებას.

შეცვლილი პირობები როგორც წესი გულისხმობს დაფარვის ვადის გახანგრძლივებას, საპროცენტო გადახდების განრიგისა და სესხთან დაკავშირებული პირობების ცვლილებას. შემსუბუქების პოლიტიკა ხორციელდება როგორც კორპორაციული ასევე საცალო კლიენტებისათვის. „კომპანიის“ საკრედიტო კომიტეტი რეგულარულად განიხილავს ანგარიშებს შემსუბუქების პოლიტიკის შესახებ. სესხის პირობების ცვლილება საკრედიტო რისკის ზრდის ხარისხობრივი მახასიათებელია, ისევე როგორც დეფოლტი ან სესხის გაუფასურება. შესაბამისად „კომპანია“ ასეთ კლიენტებს განიხილავს მოდიფიცირებულად და გაუფასურების რეზერვი დგინდება ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხის ექვივალენტი ოდენობით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად საჭირო კომპონენტები

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების გამოსათვლელად გამოიყენება შემდეგი ცვლადი მონაცემები:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD); და
- დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები (EAD).

ეს პარამეტრები წარმოიშობა „კომპანიის“ შიგნით შემუშავებული სტატისტიკური მოდელებიდან და სხვა ისტორიული მონაცემებიდან, რომლებიც ახდენენ მარეგულირებელი მოდელების დანერგვას.

დეფოლტის ალბათობა არის კონკრეტულ თარიღში არსებული ალბათობა, რომელიც დათვლილია ისტორიული ვადაგადაცილებების საფუძველზე და შეფასებულია სხვადასხვა კატეგორიის კლიენტებსა თუ საკრედიტო რისკის ცვლილებების მატრიცის ბაზაზე. ეს

სტატისტიკური მოდელები დაფუძნებულია შიდა ინფორმაციაზე, რომელიც მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ასევე რაოდენობრივ ინფორმაციას. დიდი მსესხებლების შემთხვევაში გამოიყენება საბაზრო ინფორმაცია, ასეთი ინფორმაციის არსებობის შემთხვევაში. თუ კლიენტი ან შესაბამისი საკრედიტო რისკი გადაინაცვლებს რისკი კატეგორიებს შორის, ეს გამოიწვევს შესაბამისი დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას. დეფოლტის ალბათობა დაითვლება ვალდებულების საკონტაქტო დაფარვის ვადაზე დაყრდნობით.

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში წარმოადგენს ზარალის მოცულობას, რაც შეიძლება დადგეს დეფოლტის შემთხვევაში. „კომპანია“ დაადგენს დანაკარგებს დეფოლტის შემთხვევაში დეფოლტირებული კლიენტების ისტორიული აღდგენების სტატისტიკაზე დაყრდნობით. დათვლა განხორციელდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე.

დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები წარმოადგენს, ოდენობას რომლის დეფოლტიც შეიძლება მოხდეს. „კომპანია“ მოიპოვებს ინფორმაციას დეფოლტს დაქვემდებარებულ თანხებზე, კლიენტების მიმდინარე ვალდებულებების ბაზაზე, რომელიც შეიძლება იქნეს შესწორებული კონტრაქტურ გარიგებების პირობების გათვალისწინებით, ასეთების არსებობის შემთხვევაში. ფინანსური აქტივის შემთხვევაში, დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები იქნება ამ აქტივის მთლიანი ოდენობა. სესხის გაცემის ვალდებულებებისა და ფინანსური გარანტიების შემთხვევაში, დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები გაუტოლდება გამოყენებული საკრედიტო რესურსის ოდენობას.

როგორც მაღლა იქნა აღწერილი, მაქსიმუმ 12 თვის განმავლობაში დათვლილი დეფოლტის ალბათობის გათვალისწინებით, იმ აქტივებისათვის რომელთა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ შეცვლილა, „კომპანია“ მოახდენს მომავალი საკრედიტო ზარალის დადგენას, იმ დეფოლტის რისკის გათვალისწინებით, რომელიც მსესხებელს ახასიათებს მაქსიმალური საკონტრაქტო პერიოდის განმავლობაში (მსესხებლის ნებისმიერი ვადის გაგრძელების ოფციონის გათვალისწინებით). მაქსიმალური საკონტრაქტო პერიოდი განისაზღვრება იმ პერიოდამდე სადაც „კომპანიას“ აქვს უფლება მოითხოვოს ნასესხების თანხების დაფარვა ან სესხის გაცემის ვალდებულებისა ან ფინანსური გარანტიის დახურვა.

იმ შემთხვევებში როდესაც პარამეტრის მოდელირება ხდება კოლექტიურ ბაზისზე, ფინანსური ინსტრუმენტები დაჯგუფებული იქნებიან საერთო რისკის გათვალისწინებით:

- ინსტრუმენტის ტიპი;
- გირაოს ტიპი;
- თავდაპირველი აღიარების თარიღი;
- ინსტრუმენტის დაფარვამდე არსებული პერიოდი.

ხსენებული დაჯგუფებები რეგულარულად გადაიხედება, რათა თითოეულ ჯგუფში არსებული რისკების დონე ერთგვაროვანი იყოს.

მომავალ პერიოდზე ორიენტირებული ინფორმაცია

ფასს 9-ის ფარგლებში, „კომპანია“ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლისას გამოიყენებს მომავალ პერიოდზე ორიენტირებულ ინფორმაციას. „კომპანიას“ არ ჩაუტარებია ანალიზი იმისა, თუ როგორ შეიძლება მაკროეკონომიკური ინფორმაცია გამოყენებულ იქნას დეფოლტის განაკვეთში. თუმცა, დროსთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მიზნით, „კომპანიამ“ დეფოლტის ალბათობა 2016-17 წლების მიმდინარე საშუალო მაჩვენებლიდან გამოითვალა.

„კომპანიამ“ მოახდინა, თითოეული ფინანსური აქტივის პორტფელთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკებისა და საკრედიტო დანაკარგების ძირითადი განმაპირობებელი ფაქტების

იდენტიფიცირება და დოკუმენტირება. ასევე, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით დაადგინა საკრედიტო რისკებსა და საკრედიტო დანაკარგებსა და მაკროეკონომურ ცვლადებს შორის დამოკიდებულება. ძირითადი განმაპირობებელი ფაქტორი მთლიანი შიდა პროდუქტის მოსალოდნელი ოდენობაა. ძირითად განმაპირობებელ ფაქტორსა და სხვადასხვა ფინანსური აქტივების პორტფელის დეფოლტისა და ზარალის ოდენობას შორის პროგნოზირებული დამოკიდებულება დაფუძნებულია წარსული 4 წლის მონაცემებზე.

ზემოქმედების შეფასება

მოსალოდნელია, რომ „კომპანიის“ მიერ ფასს 9-ის მიღების შედეგად ყველაზე დიდი ზემოქმედება გაუფასურების ახალ მოთხოვნებს ექნება. გაუფასურების ზარალი გაიზრდება და გახდება უფრო ცვალებადი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელის გათვალისწინებით.

„კომპანიამ“ შეაფასა რომ 2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის მიღების შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალის ზრდა (საგადასახადო ეფექტის გათვალისწინების გარეშე) დაახლოებით 58,822 ლარს შეადგენს. გაუფასურების ახალი მოთხოვნების შედეგად გაუფასურების ზარალის ყველაზე დიდი ზრდა, გრძელვადიან არაუზრუნველყოფილ პროდუქტებს (საკრედიტო ბარათები და ოვერდრაფტები) შეეხება.

i. კლასიფიკაცია - ფინანსური ვალდებულებები

ფასს 9 უმეტესად უცვლელს ტოვებს ბასს 39-ის მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან მიმართებაში.

ii. აღიარების შეწყვეტა და კონტრაქტის მოდიფიკაცია

ფასს 9 უმეტესად უცვლელად ტოვებს ბასს 39-ის მოთხოვნებს ფინანსური აქტივის და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტასთან მიმართებაში.

თუმცა ის შეიცავს სპეციფიურ მითითებებს, როდესაც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგება ან ზარალში ასახვით ფინანსური ინსტრუმენტის მოდიფიკაცია არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას. ფასს 9-ის მიხედვით, „კომპანია“ გადაითვლის ფინანსური აქტივის მიმდინარე ღირებულებას (ან ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებას) კონტრაქტული ფულადი ნაკადების დისკონტირებით, თავდაპირველი ეფექტური პროცენტის გათვალისწინებით და განსხვავებას აღიარებს მოგება ზარალში როგორც ზარალს ან შემოსულობას. ფასს 39-ის მოხედვით კი, „კომპანია“ არ აღიარებს ზარალს ან შემოსულობას, იმ შემთხვევებში როდესაც ფინანსური ვალდებულების ან მაღალრისკიანი ფინანსური აქტივის პირობების მოდიფიკაცია არ იწვევს მათი აღიარების შეწყვეტას.

ამ ახალი მოთხოვნების მიღების შედეგად „კომპანია“ არ მოელის არსებით გავლენას.

iii. წარდგენა

ფასს 9 მოითხოვს დამატებით ახალ წარსადგენი ინფორმაციას, განსაკუთრებით ჰეჯირების აღრიცხვასა, საკრედიტო რისკებში და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალთან მიმართებაში.

iv. ეფექტი კაპიტალურ დაგეგმვაზე

„კომპანიის“ ამჟამინდელი შეფასებით, ფასს 9-ის მიღებას არ ექნება მნიშვნელოვანი ეფექტი მის საწესდებო კაპიტალზე; თუმცა უახლოეს მომავალში შესაძლებელია შემოღებულ იქნეს ახალი რეგულაციები.

v. გარდამავალი ეტაპი

ფასს 9-ის მიღების შედეგად განხორციელებულ ცვლილებებს ექნება უკუქცევითი ეფექტი გარდა ქვემოთ მოყვანილი შემთხვევებისა.

- „კომპანია“ ისარგებლებს გამონაკლისით, რომელიც უფლებას აძლევს მას არ მოახდინოს წინა პერიოდის შესადარი ფინანსური ინფორმაციის შესწორება, კლასიფიცირებასა და შეფასებასთან (მათ შორის გაუფასურება) მიმართებაში. ფინანსური აქტივის და ვალდებულების მიმდინარე ღირებულებებს შორის სხვაობა, რომელიც გამოწვეულია ფასს 9-ის მიღებით, აღიარებული იქნება გაუნაწილებელი მოგების და რეზერვების ნაშთში 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.
- უნდა განხორციელდეს შემდგომი შეფასებები, ფასს 9-ის პირველადი გამოყენებისას არსებული ფაქტებისა და ვითარებების გათვალისწინებით;
- ბიზნეს მოდელების დადგენა, რომლებშიც განსაზღვრული ფინანსური აქტივებია.
 - o კაპიტალის ინსტრუმენტებში განხორციელებული კონკრეტული არა გასაყიდად ხელმისაწვდომი ინვესტიციები, რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგება ან ზარალში ასახვით;
 - o სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისთვის, განსაზღვრება იმისა, შექმნის ან გაზრდის თუ არა სხვა სრულ შემოსავალში ფინანსური ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილების გავლენის წარდგენა სააღრიცხვო უზუსტობებს მოგებაში ან ზარალში.
- თუ სავალო საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მაშინ „კომპანია“ შეაფასებს, რომ აქტივის საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მისი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

b) ფასს 15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 (ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან) ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრელად თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის ჰქონდა აღნიშნულს ადგილი. სტანდარტი ცვლის არსებულ მეთოდურ მითითებებს შემოსავლების აღიარების თაობაზე, მათ შორის, ზასს 18 (შემოსავალი), ზასს 11 (სამშენებლო ხელშეკრულებები) და ფასიკ 13 (კლიენტების ლოიალურობის პროგრამები). ახალი სტანდარტის ძირითადი პრინციპი ისაა, რომ ორგანიზაცია აღიარებს შემოსავალს, რათა ასახოს დანაპირები საქონლისა ან კლიენტებისთვის მომსახურების გადაცემა იმ თანხით, რომელსაც ორგანიზაცია მოელის საქონლისა ან მომსახურების გაცვლიდან. ახალი სტანდარტი ითვალისწინებს ახსნა-განმარტებებს შემოსავლის შესახებ, მოიცავს მეთოდურ მითითებებს იმ ოპერაციებისთვის, რომლებიც ადრე არ იყო განხილული სრულად და ასევე ხდება გაუმჯობესება იმ შეთანხმებებისთვის, რომლებიც მოიცავენ მრავალ კომპონენტს. ფასს 15 მოქმედია წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრიდან. მისი ვადაზე ადრე დანერგვა ნებადართულია.

„კომპანიას“ ეს სტანდარტი ვადაზე ადრე არ მიუღია. არ არის მოსალოდნელი, რომ ფასს 15-ს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება „კომპანიის“ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4 წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

ლარი	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	1,543,462	1,211,518
საპროცენტო ხარჯი		
სესხები და კრედიტები	(355,170)	(346,500)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	1,188,292	865,018

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის საპროცენტო შემოსავალში შესულია მთლიანად 94,024 ლარი (2016 წელს: 26,188 ლარი), რომელიც უკავშირდება კლიენტთა ვადაგადაცილებულ სესხებს.

5 ხელფასები და ბონუსები

ლარი	2017	2016
თანამშრომელთა ანაზღაურება	294,733	234,293

6 სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები

ლარი	2017	2016
პროფესიონალური მომსახურებები	74,680	60,350
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	72,280	62,000
საოფისე მასალები	30,348	39,484
რეკლამა და მარკეტინგი	28,207	17,467
საკომუნიკაციო და საინფორმაციო მომსახურებები	10,467	5,803
უზრუნველყოფა	5,880	5,369
სხვა	27,038	15,155
248,900	205,628	

პროფესიონალური მომსახურების ანაზღაურება ასევე მოიცავს აუდიტორული და სხვა პროფესიონალური მომსახურებების გაწევისთვის აუდიტორული ფირმებისთვის გადახდილ საფასურს 45,864 ლარის ოდენობით.

7 დაბეგვრა

ლარი	2017	2016
მიმდინარე წლის საგადასახადო ხარჯი	82,674	82,293
მომდინარე გადავადებულ საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებში, ორგანიზაციის მიმართ და დროებითი სხვაობების ცვლილება	(14,077)	(8,880)
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი	68,597	73,413

2017 წელს მოქმედი საგადასახადო განაკვეთი მიმდინარე და გადავადებული გადასახადისთვის არის 15% (2016 წელს: 15%).

ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

ლარი	2017	%	2016	%
მოგება დაბეგვრამდე	450,412	100	503,303	100
მოგების გადასახადი მოქმედი საგადასახადო განაკვეთით	67,562	15.0	75,495	15.0
დაუქვითავი ხარჯი (დაუბეგრავი მოგება)	1,035	0.2	(2,082)	(0.4)
	68,597	15.2	73,413	14.6

(a) გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

დროებითი სხვაობები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური ანგარიშგების მიზნით და საგადასახადო მიზნით გამოყენებული თანხები წარმოშობს წმინდა გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

მომართაობა დროებით სხვაობებში 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის წარმოდგენილია შემდეგი სახით.

	1 იანვარი, 2017 წელი	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი, 2017 წელი
2017 ლარი			
კლიენტებზე გაცემული სესხები	12,524	13,291	25,815
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(2,632)	840	(1,792)
სესხები და კრედიტები	2,944	(54)	2,890
	12,836	14,077	26,913
	1 იანვარი, 2016 წელი	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი, 2016 წელი
2016 ლარი			
კლიენტებზე გაცემული სესხები	5,280	7,244	12,524
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(3,433)	801	(2,632)
სესხები და კრედიტები	2,109	835	2,944
	3,956	8,880	12,836

(b) აღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები შეესაბამება შემდეგს:

ლარი	აქტივები		ვალდებულებები		ნეტო	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
კლიენტებზე გაცემული სესხები	25,815	12,524	-	-	25,815	12,524
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	-	(1,792)	(2,632)	(1,792)	(2,632)
სესხები და კრედიტები	2,890	2,944	-	-	2,890	2,944
წმინდა საგადასახადო აქტივები (ვალდებულებები)	28,705	15,468	(1,792)	(2,632)	26,913	12,836

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება სათანადოდ არის წარმოდგენილი, რადან ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ხელმისაწვდომი იქნება მომავალი დასაბეგრი მოგება, რომელთან მიმართებაშიც შესაძლებელია საგადასახადო აქტივების გამოყენება.

8 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

ლარი	2017	2016
სალაროში არსებული ნაღდი ფული	51,741	86,011
ბანკებში არსებული ნაშთები	371,860	490,918
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	423,601	576,929

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები არ არიან გაუფასურებული ან ვადაგადაცილებული. „კომპანიის“ ყველა საბანკო ნაშთი ფიტჩის BB-, B+ და B შეფასების მქონე ბანკებშია განთავსებული.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თიბისი ბანკში არსებული ნაშთები მთლიანი საკუთარი კაპიტალის 12%-ს შეადგენს. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ბანკში განთავსებული ნაშთები მთლიანი საკუთარი კაპიტალის 22% იყო.

9 კლიენტებზე გაცემული სესხები

ლარი	2017	2016
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები		
უმრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	2,829,007	3,370,958
სხვა სამომხმარებლო სესხები	1,426,547	678,394
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,255,554	4,049,352
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,255,554	4,049,352
გაუფასურების რეზერვი	(199,761)	(90,192)
კლიენტებზე გაცემული სესხები (ნეტო)	4,055,793	3,959,160

მოდრაობა სესხის გაუფასურების რეზერვში 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ლარი	2017	2016
ნაშთი წლის დასაწყისში	90,192	59,253
წმინდა დარიცხვა	109,569	30,939
ნაშთი წლის ბოლოს	199,761	90,192

(a) კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	ბრუტო სესხები	გაუფასურების რეზერვი	წმინდა სესხები	გაუფასურების რეზერვი ბრუტო სესხებზე, %
უმრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- ვადაგადაუცილებელი	2,686,581	(16,119)	2,670,462	1%
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	42,616	(852)	41,764	2%
- 30-დან 89 დღემდე ვადაგადაცილება	13,932	(1,115)	12,817	8%
- 90-დან 179 დღემდე ვადაგადაცილება	69,062	(6,906)	62,156	10%

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიუსი“
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

ლარი	ბრუტო სესხები	გაუფასურებ ის რეზერვი	წმინდა სესხები	გაუფასურების რეზერვი ბრუტო სესხებზე, %
- 180-დან 365 დღემდე ვადაგადაცილება	16,816	(4,331)	12,485	26%
სულ უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	2,829,007	(29,323)	2,799,684	1%
სხვა სამომხმარებლო სესხები				
- ვადაგადაუცილებელი	1,034,726	(6,208)	1,028,518	1%
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	71,862	(4,120)	67,742	6%
- 30-დან 89 დღემდე ვადაგადაცილება	109,397	(32,819)	76,578	30%
- 90-დან 179 დღემდე ვადაგადაცილება	39,942	(17,974)	21,968	45%
- 180-დან 365 დღემდე ვადაგადაცილება	33,656	(20,194)	13,462	60%
- 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	136,964	(89,123)	47,841	65%
სულ სხვა სამომხმარებლო სესხები	1,426,547	(170,438)	1,256,109	12%
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,255,554	(199,761)	4,055,793	5%

ცხრილში ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	ბრუტო სესხები	გაუფასურები ს რეზერვი	წმინდა სესხები	გაუფასურების რეზერვი ბრუტო სესხებზე, %
უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები				
- ვადაგადაუცილებელი	3,010,818	(16,704)	2,994,114	1%
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	107,406	(1,129)	106,277	1%
- 30-დან 89 დღემდე ვადაგადაცილება	168,931	(24,665)	144,266	15%
- 90-დან 179 დღემდე ვადაგადაცილება	45,104	(10,732)	34,372	24%
- 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	32,046	(7,941)	24,105	25%
- 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	6,653	(1,484)	5,169	22%
სულ უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები	3,370,958	(62,655)	3,308,303	2%
სხვა სამომხმარებლო სესხები				
- ვადაგადაუცილებელი	601,695	(3,898)	597,797	1%
- 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	39,520	(2,516)	37,004	6%
- 30-დან 89 დღემდე ვადაგადაცილება	37,179	(21,123)	16,056	57%
სულ სხვა სამომხმარებლო სესხები	678,394	(27,537)	650,857	4%
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,049,352	(90,192)	3,959,160	2%

(b) მნიშვნელოვანი დაშვებები და მსჯელობები სესხის გაუფასურების შესაფასებლად

(i) კლიენტებზე გაცემული სესხები

სესხის გაუფასურების შედეგები ერთი ან მეტი მოვლენიდან, რომელიც წარმოიშობა სესხების საწყისი აღიარების შემდეგ და რომელსაც გავლენა აქვთ სავარაუდო მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომლებიც, თავის მხრივ უკავშირდება სესხებს და რომლების შესაძლოა ობიექტურად იქნას შეფასებული. სესხებს გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე არ აქვთ გაუფასურების მნიშვნელოვანი მტკიცებულება, რომლებიც შესაძლოა პირდაპირ უკავშირდებოდეს მათ.

სესხის გაუფასურების ობიექტური მინიშნებები მოიცავს შემდეგს:

- ვადაგადაცილებული გადახდები სესხის ხელშეკრულების საფუძველზე
- მნიშვნელოვანი სირთულეები მსესხებლის ფინანსურ პირობებში

„კომპანია“ კლიენტებზე გაცემულის სესხების გაუფასურებას აფასებს მომავალი ფულადი ნაკადების ანალიზით გაუფასურებული სესხებისთვის და წარსულში მისი ზარალის გამოცდილების საფუძველზე სესხების პორტფელისთვის, რომლისთვისაც ადგილი არ ჰქონია გაუფასურების ინდიკატორების იდენტიფიცირებას.

ხელმძღვანელობის მიერ გაუფასურების ზარალის განსაზღვრებაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი დაშვებები მოიცავს შემდეგს:

უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები:

- 0.55% კოლექტიური ანარიცხები, ვადაგადაუცილებელი სესხებისთვის ეკონომიკური გარემოსა და ბაზარზე ზარალის გამოცდილების გათვალისწინებით;
- გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების მქონე სესხებისთვის, 12 თვეზე მეტი ვადაგადაცილებით გირაოს გადახდიდან მიღებულ შემოსავალში და საწყის ეტაპზე შეფასებული ღირებულების 30% და 50%-იანი ფასდაკლებით, თუ დაგირავებული ქონების გაყიდვის შემთხვევაში.

სესხები, რომლებიც არ არის უზრუნველყოფილი უძრავი ქონებით (მათ შორის ყველა სესხი, რომლებიც არ არიან უზრუნველყოფილი უძრავი ქონებით):

- 0.55% კოლექტიური ანარიცხები, ვადაგადაუცილებელი სესხებისთვის ეკონომიკური გარემოსა და ბაზარზე ზარალის გამოცდილების გათვალისწინებით;
- 100%, როცა სესხები ვადაგადაცილებულია 180 დღეზე მეტი ვადით.

ამ დაშვებებში ცვლილებებმა შესაძლოა იმოქმედონ სესხის გაუფასურების ანარიცხებზე. მაგალითად, იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდო ფულადი ნაკადების წმინდა მიმდინარე ღირებულება განსხვავდება პლუს-მინუს სამი პროცენტით, გაუფასურების რეზერვი კლიენტებზე გაცემულ სესხებზე 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უნდა იყოს 121,674 ლარით (2016 წელს 118,775 ლარი) ნაკლები ან მეტი.

(c) გირაოს და სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებების ანალიზი

(i) კლიენტებზე გაცემული სესხები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია უზრუნველყოფის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება - უზრუნველყოფისთვის, რომელიც ფასდება სესხის გაცემის დღეს	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული
სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე			
უძრავი ქონება	2,670,283	2,670,283	-
ავტომობილები	8,546	8,546	-
მესამე პირების გარანტიები	1,019,138	-	1,019,138
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	1,013	-	1,013
სულ სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე	3,698,980	2,678,829	1,020,151
ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული სესხები			

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსი“
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

უძრავი ქონება	129,400	129,400	-
მესამე პირების გარანტიები	134,258	-	134,258
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	93,155	-	93,155
სულ ვადაგადაცილებული და გაუფასურებული სესხები	356,813	129,400	227,413
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,055,793	2,808,229	1,247,564

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია გირაოს ანალიზი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	კლიენტებზე გაცემული სესხები, საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება - უზრუნველყოფისთვის, რომელიც ფასდება სესხის გაცემის დღეს	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული
სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე			
უძრავი ქონება	2,994,211	2,994,211	-
ავტომობილები	1,329	1,329	-
ძვირფასი ლითონები	2,540	2,540	-
მესამე პირების გარანტიები	576,190	-	576,190
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	10,387	-	10,387
სულ სესხები გაუფასურების ინდივიდუალური ნიშნების გარეშე	3,584,657	2,998,080	586,577
ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული სესხები			
უძრავი ქონება	314,154	314,154	-
მესამე პირების გარანტიები	60,349	-	60,349
სულ ვადაგადაცილებული და გაუფასურებული სესხები	374,503	314,154	60,349
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,959,160	3,312,234	646,926

ზემოთ წარმოდგენილი ცხრილები გამორიცხავენ ზედმეტ უზრუნველყოფას.

უზრუნველყოფილი სესხები ძირითადად იტვირთება უძრავი ქონებით ან გარანტიებით.

იმ სესხების ანაზღაურებადი ღირებულება, რომელიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული, მეტად დამოკიდებულია მსესხებლების კრედიტუნარიანობაზე, ვიდრე გირაოს ღირებულებაზე და აუცილებელი არ არის „კომპანია“ განაახლოს გირაოს შეფასება თითოეული ანგარიშგების დღეს.

„კომპანიის“ პოლიტიკას წარმოადგენს უძრავ ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების გაცემა, სესხის გაცემის მაქსიმალური 50%-იანი სესხი-ღირებულების კოეფიციენტით. სესხი-ღირებულების დაბალი კოეფიციენტის გამო, ხელმძღვანელობა არ მოელის რაიმე ნეგატიურ მოძრაობას ბაზრის ფასებში, რასაც მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება სესხების ანაზღაურებაზე. უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები მოიცავს მთლიანი პორტფელის 70%-ზე მეტს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2016 წელს: 84%).

ფიზიკური პირებისგან მიღებული გარანტიები და/ან მესამე მხარის თავდებობები არ გათვალისწინება გაუფასურების შეფასების მიზნებისთვის. შესაბამისად, ამგვარი სესხები წარმოდგენილია არაუზრუნველყოფილი სესხების სახით, როგორც კლიენტებზე გაცემული სხვა სესხები.

(ii) დასაკუთრებული უზრუნველყოფა

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, „კომპანია“ მიიღო 26,139 ლარის ოდენობით აქტივები კლიენტებზე გაცემულ სესხებზე უზრუნველყოფის დასაკუთრების გზით (2016 წელს: ნული). 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაკუთრებული უზრუნველყოფა 26,500 ლარის ოდენობით (2016 წელს: 44,942 ლარი) წარმოდგენილია სხვა აქტივებში (იხ. შენიშვნა 11).

„კომპანიის“ პოლიტიკა გულისხმობს ამ აქტივების შესაძლებლობისდაგვარად სწრაფ რეალიზაციას.

(iii) დაყადაღებული აქტივები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხები მთლიანი ღირებულებით 1,146,369 ლარი (2016 წელს: 627,969 ლარი) ქვემდებარე უზრუნველყოფისთვის, წარმოადგენენ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხებისა და კრედიტების უზრუნველყოფას.

(d) სასესხო პორტფელის სამეწარმეო და გეოგრაფიული ანალიზი

კლიენტებზე გაცემული სესხები პირველ რიგში გაიცემა თბილისსა და გორში (საქართველო) მყოფ კლიენტებზე, რომლებიც ფუნქციონირებენ შემდეგ ეკონომიკურ სექტორებში:

ლარი	2017	2016
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები		
სამომხმარებლო სესხები	1,627,765	1,288,049
მომსახურებები	663,581	886,281
საცალო ვაჭრობა	629,958	910,608
სასოფლო მეურნეობა	109,627	99,250
წარმოება	81,693	95,821
ტრანსპორტირება	6,211	63,758
სხვა	936,958	615,393
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,055,793	3,959,160

(e) მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არცერთი ინდივიდუალური სასესხო ნაშთი და არც დაკავშირებული მსესხებლების ჯგუფების ნაშთი აღემატებოდა საკუთარი კაპიტალის 10%-ს (2016 წელს: ნული).

(f) სესხის დაფარვის ვადები

სესხის პორტფელის დაფარვის ვადები წარმოდგენილია შენიშვნაში 15(d), რომელიც წარმოადგენს საანგარიშგებო თარიღიდან სესხების სახელშეკრულებო ვადამდე დარჩენილ პერიოდს.

10 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ლარი	კომპიუტერე ბი და ტექნიკა	საოფისე მოწყობილობ ები	არამატერია ლური აქტივები	საიჯარო ქონების მოწყობა	სხვა	სულ
ღირებულება						
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	14,213	80,263	39,509	41,286	917	176,188
შესყიდვები	-	-	12,847	-	-	12,847
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	14,213	80,263	52,356	41,286	917	189,035
ცვეთა და ამორტიზაცია						
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	(10,756)	(40,485)	(14,223)	(19,955)	(316)	(85,735)
ცვეთა და ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	(2,130)	(15,510)	(4,700)	(8,257)	(131)	(30,728)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	(12,886)	(55,995)	(18,923)	(28,212)	(447)	(116,463)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	1,327	24,268	33,433	13,074	470	72,572
ლარი	კომპიუტერე ბი და ტექნიკა	საოფისე მოწყობილობ ები	არამატერია ლური აქტივები	საიჯარო ქონების მოწყობა	სხვა	სულ
ღირებულება						
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვარს	12,210	72,431	39,509	41,286	917	166,353
შესყიდვები	2,003	7,832	-	-	-	9,835
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	14,213	80,263	39,509	41,286	917	176,188
ცვეთა და ამორტიზაცია						
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვარს	(8,308)	(25,259)	(10,273)	(11,697)	(186)	(55,723)
ცვეთა და ამორტიზაცია წლის განმავლობაში	(2,448)	(15,226)	(3,950)	(8,258)	(130)	(30,012)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	(10,756)	(40,485)	(14,223)	(19,955)	(316)	(85,735)
საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბერს	3,457	39,778	25,286	21,331	601	90,453

2017 წლის განმავლობაში ადგილი არ ჰქონია ძირითადი საშუალებების შემენასთან ან მშენებლობასთან დაკავშირებული სასესხო ხარჯების კაპიტალიზაციას (2016 წელს: ნული).

11 სხვა აქტივები

ლარი	2017	2016
შეზღუდული სარგებლობის უფლების მქონე ფულადი სახსრები		
ფინანსური ინსტრუმენტების ხელშეკრულებებისთვის სამართლიანი ღირებულებით (შენიშვნა 13)	36,615	-
მოთხოვნები აქციონერების მიმართ	20,000	26,000
სულ სხვა ფინანსური აქტივები	56,615	26,000
ავანსები	49,547	36,223
დასაკუთრებული აქტივები	26,500	44,962
სულ სხვა არაფინანსური აქტივები	76,047	81,185
სულ სხვა აქტივები	132,662	107,185

12 სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განხილულია ინფორმაცია საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. საპროცენტო განაკვეთის რისკის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნაში 15(d).

ლარი	2017	2016
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	1,389,232	1,439,978
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	259,220	-
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	583,245	489,081
სესხები ფიზიკური პირებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	53,218	32,465
	2,284,915	1,961,524
მიმდინარე ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	13,359	310,552
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	130,479	-
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	366,990	482,957
სესხები ფიზიკური პირებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	436	312,472
	511,264	1,105,981
სულ სესხები და კრედიტები	2,796,179	3,067,505

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კლიენტებზე გაცემული სესხები უზრუნველყოფილია ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხებისა და კრედიტებისთვის (შენიშვნა 9(c)(iii)).

(a) ვადები და სესხის დაფარვის გრაფიკი

გადაუხდელი სესხების ვადები და პირობები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	სესხის დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2017	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი	13%	2020	1,402,591	1,402,591
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	აშშ დოლარი	13%	2018-2019	950,235	950,235
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	აშშ დოლარი	12.6%-13%	2018-2019	389,699	389,699
სესხები ფიზიკური პირებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	აშშ დოლარი	13%	2019	27,441	27,441
სესხები ფიზიკური პირებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	ლარი	13%	2019	26,213	26,213
სულ საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				2,796,179	2,796,179

გადაუხდელი სესხების ვადები და პირობები 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	სესხის დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2016	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი სესხები	აშშ	11-15%	2017-2019	923,938	923,938
ფინანსური ინსტიტუტებისგან	დოლარი				
უზრუნველყოფილი სესხები	ლარი	13.50%	2019	826,591	826,591
ფინანსური ინსტიტუტებისგან	ლარი				
სესხები დაკავშირებული	აშშ	13%	2017 – 2018	972,039	972,039
მხარეებისგან უზრუნველყოფის	დოლარი				
გარეშე	აშშ	12.63 - 13%	2017 – 2019	318,746	318,746
სესხები ფიზიკური პირებისგან	დოლარი				
უზრუნველყოფის გარეშე	დოლარი	13%	2017- 2019	26,191	26,191
სესხები ფიზიკური პირებისგან	ლარი				
უზრუნველყოფის გარეშე	ლარი				
სულ საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				3,067,505	3,067,505

(b) ვალდებულებების მოძრაობისა და ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადების ურთიერთ შედარება

ლარი	2017
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	3,067,505
ამონაგები სესხად აღებული თანხებიდან	5,575,712
ავანსად გადახდილი სესხად აღებული თანხები	(5,759,780)
საპროცენტო ხარჯი	355,170
გადახდილი პროცენტი	(354,964)
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	(87,464)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	2,796,179

13 მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები

ლარი	2017	2016
ვალდებულება		
წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები		
ხელშეკრულებები უცხოურ ვალუტაში	7,866	-
	7,866	-

მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს ხელშეკრულებებს უცხოურ ვალუტაში. მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული არ არის.

ხელშეკრულებები უცხოურ ვალუტაში

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ძირითადი ვალუტებით აჯამებს ფორვარდული სავალუტო ხელშეკრულების ნარჩენ თანხებს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საშუალო შეწონილი სახელშეკრულებო გაცვლითი კურსების და დარჩენილი ვადების მითითებით. ქვემოთ წარმოდგენილი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული თანხები კონვერტირებულია ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. მიღებული არარეალიზებული მოგება და ზარალი მოცემულ დაუსრულებელ ხელშეკრულებებში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში აღიარებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებში, სიტუაციიდან გამომდინარე.

ლარი	პირობითი თანხა		საშუალო შეწონილი სახელშეკრულებო გაცვლითი კურსები	
	2017	2016	2017	2016
აშშ დოლარის ყიდვა, ლარის გაყიდვა 3 თვეზე ნაკლები	293,008	-	2.66	-

14 საკუთარი კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალური თანხას „კომპანიის“ სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში.

ლარი	2017	2016
გამოშვებული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალი	980,000	974,000
გადაუხდილი საწესდებო კაპიტალი	20,000	26,000
სულ ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	1,000,000

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანია“ ფლობს 20,000 ლარს (2016 წელს: 26,000 ლარი) მისი აქციონერებისგან მოთხოვნების სახით (იხილეთ შენიშვნა 11), რადგან საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, „კომპანიის“ წესდება წარმოადგენს სამართლებრივად დამავალდებულებელ ხელშეკრულებას პარტნიორებს (აქციონერები და „კომპანია“) შორის. წესდება განსაზღვრავს გადახდის პირობას და გადაუხდილი საწესდებო კაპიტალის თანხას.

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, „კომპანიის“ გასანაწილებელი ნაშთები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, ფასს-ის შესაბამისად მომზადებულ „კომპანიის“ ნორმატიულ ფინანსურ ანგარიშგებაში განსაზღვრულის შესაბამისად. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანია“ ფლობდა გაუნაწილებელ მოგებას 830,663 ლარის ოდენობით (2016 წელს: 616,216 ლარი).

2017 წელს გამოცხადდა და აქციონერებისთვის გადახდილ იქნა დივიდენდები 167,368 ლარის ოდენობით (2016 წელს: 247,289 ლარი).

15 რისკების მართვა, კორპორატიული მმართველობა და შიდა კონტროლის მექანიზმები

რისკების მართვა „კომპანიის“ საქმიანობის არსებით ნაწილსა და მისი ოპერაციების აუცილებელ ელემენტს წარმოადგენს. „კომპანიის“ წინაშე არსებული ძირითადი რისკებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

(a) რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

რისკების მართვის პოლიტიკის მიზანია „კომპანიის“ წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირება, ანალიზი და მართვა, სათანადო რისკების ლიმიტების დაწესება, საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრა და რისკების დონისა და ლიმიტების დაცვის რეგულარული მონიტორინგი. რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების გადახედვა

ხდება რეგულარულად, საბაზრო გარემოში მიმდინარე ცვლილებების, შეთავაზებული პროდუქტებისა და მომსახურების და საუკეთესო პრაქტიკის გათვალისწინების მიზნით.

„კომპანიის“ სამეთვალყურეო საბჭო და მისი კომიტეტები მთლიანობაში პასუხისმგებელი არიან რისკების მართვის სტრუქტურისა და ძირითადი რისკების მართვის ზედამხედველობაზე, ასევე რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების განახლებაზე და „კომპანიაზე“ არსებითი გავლენის მქონე რისკების დამტკიცებაზე.

„კომპანიის“ აღმასრულებელი საბჭოს რისკების კომიტეტსა და ფინანსურ დეპარტამენტს ევალება მონიტორინგის განხორციელება და რისკების შემამცირებელი ზომების მიღება, ასევე „კომპანიის“ საქმიანობის განსაზღვრული სარისკო პარამეტრების ფარგლებში მიმდინარეობის უზრუნველყოფა. რისკების მართვის დეპარტამენტის ხელმძღვანელი პასუხისმგებელია რისკების საყოველთაო მართვასა და შესაბამის ფუნქციონირებაზე, ასევე ფინანსური და არაფინანსური რისკების გამოვლენასთან, შეფასებასთან, მართვასა და ანგარიშგებასთან დაკავშირებული საერთო პრინციპებისა და მეთოდების განხორციელების უზრუნველყოფაზე. იგი უშუალოდ აღმასრულებელ საბჭოს წინაშე ანგარიშვალდებული.

(b) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები შეიცვლება საბაზრო ფასების ცვლილებების გამო. საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და სხვა ფასების რისკებს. საბაზრო რისკი წარმოიშობა საპროცენტო განაკვეთების მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც რეაგირებენ ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებსა და სავალუტო კურსების რყევებზე.

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

(i) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები იმერყევებს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო. „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე მოქმედებს ცვლილებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პრიორიტეტულ დონეებში. საპროცენტო მარჟა შესაძლოა გაიზარდოს ამგვარი ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა შემცირდეს კიდეც ან წარმოშვას ზარალი, თუ ადგილი ექნება მოულოდნელ მოძრაობებს.

საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვა ხდება საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგით. საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზის შედეგები, ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო შემდეგი:

ლარი	1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2017 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	371,860	-	-	-	-	371,860
კლიენტებზე გაცემული სესხები	245,230	15,921	925,711	2,581,764	287,167	4,055,793
სხვა ფინანსური აქტივები	20,000	36,615	-	-	-	56,615

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიუსი“
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

ლარი	1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
	637,090	52,536	925,711	2,581,764	287,167	4,484,268
ვალდებულებები						
სესხები და კრედიტები	(187,758)	(220,337)	(103,170)	(2,284,914)	-	(2,796,179)
	<u>449,332</u>	<u>(167,801)</u>	<u>822,541</u>	<u>296,850</u>	<u>287,167</u>	<u>1,688,089</u>

საპროცენტო შედარებით ანალიზის შედეგები, ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ლარი	1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი, 2016 წელი						
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	490,918	-	-	-	-	490,918
კლიენტებზე გაცემული სესხები	104,238	407,610	715,175	2,568,278	163,859	3,959,160
სხვა ფინანსური აქტივები	26,000	-	-	-	-	26,000
	<u>621,156</u>	<u>407,610</u>	<u>715,175</u>	<u>2,568,278</u>	<u>163,859</u>	<u>4,476,078</u>
ვალდებულებები						
სესხები და კრედიტები	(25,482)	(293,005)	(787,495)	(1,961,523)	-	(3,067,505)
	<u>595,674</u>	<u>114,605</u>	<u>(72,320)</u>	<u>606,755</u>	<u>163,859</u>	<u>1,408,573</u>

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში განსაზღვრულია საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები წარმოადგენს მრუდეების ამგვარი აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადასთან მიახლოებას.

	2017		2016	
	საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %		საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %	
	ლარი	აშშ დოლარი	ლარი	აშშ დოლარი
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები				
კლიენტებზე გაცემული სესხები	43%	25%	67%	25%
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				
სესხები ფიზიკური პირებისგან	13%	13%	13%	12%
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	13%	12.8%	14%	12%

სამართლიანი ღირებულების სენსიტიურობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

„კომპანია“ არ ახდენს მისი რომელიმე ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების განმარტებას. შესაბამისად, საანგარიშგებო დღისთვის საპროცენტო განაკვეთების ცვლილება არ იმოქმედებს მოგებასა და ზარალზე.

საპროცენტო განაკვეთის სენსიტიურობის ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სენსიტიურობის მონიტორინგთან ერთად საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზის

საფუძველზე ხორციელდება. წმინდა მოგების სენსიტიურობის ანალიზი, საპროცენტო განაკვეთში ცვლილებებზე (ფასების შეცვლის რისკი), რომელიც ქვემოთ არის მოცემული, ეყრდნობა ყველა შემოსავლის მრუდის 100 ერთეულით სიმეტრიული ვარდნის ან ზრდის გამარტივებულ სცენარს. საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებების არსებული პოზიციები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	2017	2016
პარალელური ვარდნა 100 ერთეულით	(5,034)	(4,847)
პარალელური ზრდა 100 ერთეულით	5,034	4,847

(ii) სავალუტო რისკი

„კომპანიის“ აქტივები და ვალდებულებები აშშ დოლარშია დენომინირებული. სავალუტო რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები განიცდის ცვლილებას სავალუტო გაცვლითი კურსის გამო.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სავალუტო რისკის სტრუქტურას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	122,490	249,370	371,860
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,406,643	1,649,150	4,055,793
სხვა ფინანსური აქტივები	20,000	36,615	56,615
სულ აქტივები	2,549,133	1,935,135	4,484,268
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	1,428,804	1,367,376	2,796,180
წმინდა პოზიცია	1,120,329	567,759	1,688,088
რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების ეფექტი	-	285,142	285,142
წმინდა პოზიცია რისკების მართვის მიზნით ფლობილი წარმოებული ინსტრუმენტების შემდეგ	1,120,329	852,901	1,973,230

შემდეგი ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო რისკის სტრუქტურას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	401,228	89,690	490,918
კლიენტებზე გაცემული სესხები	612,326	3,346,834	3,959,160
სხვა ფინანსური აქტივები	26,000	-	26,000
სულ აქტივები	1,039,554	3,436,524	4,476,078
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	852,781	2,214,724	3,067,505
წმინდა პოზიცია	186,773	1,221,800	1,408,573

ქვემოთ მოცემულია წლის განმავლობაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი სავალუტო გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშსწორების თარიღისთვის	
	2017	2016	2017	2016
1 აშშ დოლარი	2.5086	2.3667	2.5922	2.6848

ლარის კურსის შესუსტება, როგორც ქვემოთ არის მითითებული, შემდეგ ვალუტებთან მიმართებაში 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაზრდიდა (შეამცირებდა) მოგებას ან ზარალს ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. აღნიშნული ანალიზი მოცემულია გადასახადების გამოკლებით და ეყრდნობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ისეთ ცვლილებებს, რომლებიც „კომპანია“ გონივრულ ფარგლებში შესაძლოდ მიიჩნია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. ანალიზისას გამოყენებულია დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, მათ შორის საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება.

ლარი	2017	2016
დოლარის 10%-ით გამყარება ლართან მიმართებაში	73,165	103,853

ლარის გამყარებას ზემოთ მოყვანილ ვალუტებთან მიმართებაში, 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს ექნებოდა თანაბარი უკუ-ეფექტი მითითებულ ვალუტებზე, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა დანარჩენი ცვლადი მუდმივი დარჩება.

(c) საკრედიტო რისკი

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

„კომპანიას“ შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები, რომელშიც გათვალისწინებულია საკრედიტო კომიტეტების შექმნა. ეს არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება წარმოდგენილი სესხის განაცხადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მათი მინიმუმამდე დაიყვანა. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

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

საკრედიტო კომიტეტი უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსება-არდაფინანსების შესახებ. კომიტეტისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება ლიმიტებს, რომლებიც საკრედიტო პოლიტიკის ფარგლებშია დადგენილი.

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხს აგებს სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. ამისათვის ის იყენებს შეფასების მოდელებს და განაცხადებაში წარდგენილი ინფორმაციის შემოწმების პროცედურებს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით

(კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

კლიენტის ბიზნესის მონიტორინგის საფუძველზე მისი გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ფინანსური ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცერები და შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას. სესხების რეგულარული მონიტორინგი ასევე ხორციელდება მონიტორინგის დეპარტამენტის მიერ. მონიტორინგის შედეგები ყოველთვიურად წარედგინება უმაღლეს მენეჯმენტს, რათა დროულად მოხდეს რეაგირება მოსალოდნელ რისკებზე. მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

საკრედიტო რისკების კონტროლი ასევე ნაწილობრივ ხორციელდება გირაოსა და თავდებობის მეშვეობით. გირაო არის ერთერთი უმნიშვნელოვანესი დამცავი მექანიზმი საკრედიტო რისკთან მიმართებაში. „კომპანია“ ფლობს კონსერვატიულ სტრატეგიას ყველა სტანდარტული სესხის გასაცემად შესაბამისი გირაოს საფუძველზე, რომელიც ფასდება საკრედიტო ექსპერტი (როდესაც წარმოდგენილი ქონებისთვის დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემები ხელმისაწვდომია) ან დამოუკიდებელი შემფასებელი „კომპანიის“ მიერ, როდესაც გირაოსთვის არ არსებობს აქტიური ბაზარი.

ინდივიდუალური კლიენტების ანალიზის გარდა, რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს საკრედიტო პორტფელის შეფასება, კრედიტების კონცენტრაციასა და საბაზრო რისკებთან დაკავშირებით.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ჩვეულებრივ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება ფინანსური აქტივებიდან საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

ლარი	2017	2016
აქტივები		
კლიენტებზე გაცემული სესხები	4,055,793	3,959,160
საბანკო ნაშთები	371,860	490,918
სხვა ფინანსური აქტივები	56,615	26,000
სულ მაქსიმალური რისკი	4,484,268	4,476,078

კლიენტებზე გაცემული სესხების გირაოს და კლიენტებზე გაცემული სესხებისთვის საკრედიტო რისკის კონცენტრაციის ანალიზის განხილულია მე-9 შენიშვნაში.

(d) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ სიმძნელებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც განსხვავებულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. ფინანსურ ინსტიტუტში სრული შესაბამისობის მიღწევა იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც ის სხვადასხვა ტიპის არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მომგებიანობას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ზარალის საფრთხესაც.

„კომპანია“ ახორციელებს ლიკვიდურობის მართვას იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ყველა ფულადი ვალდებულების უზრუნველყოფისთვის ხელმისაწვდომი იქნება თანხები მათი დაფარვის დღისთვის.

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიტსი“
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

ლიკვიდურობის პოზიციას აკონტროლებს გენერალური დირექტორი და სამეთვალყურეო საბჭო. ლიკვიდურობის მართვის გადაწყვეტილებებს იღებს სამეთვალყურეო საბჭო და ასრულებს გენერალური დირექტორი.

ცხრილში ქვემოთ წარმოდგენილია არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსურ ვალდებულებებზე და მათ ბოლო შესაძლო სახელშეკრულებო დაფარვის ვადის საფუძველზე. მთლიანი სრული შემოსავალი და გასავალი, რომელიც განხილულია ცხრილებში, წარმოადგენს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსურ ვალდებულებებზე.

ვადიანობის ანალიზი ფინანსური ვალდებულებებისთვის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო შემდეგი:

ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ მთლიანი	
					თანხის გადინება	საბალანსო ღირებულება
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
სესხები და კრედიტები	490,857	115,656	213,835	2,284,915	3,105,263	2,796,179
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
მოგებაში ან ზარალში						
სამართლიანი						
ღირებულებით აღრიცხული						
ფინანსური ინსტრუმენტები						
გადინება	293,008	-	-	-	293,008	293,008
შემოდინება	(285,142)	-	-	-	(285,142)	(285,142)
სულ ფინანსური ვალდებულებები	498,723	115,656	213,835	2,284,915	3,113,129	2,804,045

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზის შედეგები 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ მთლიანი	
					თანხის გადინება	საბალანსო ღირებულება
სესხები და კრედიტები	113,650	86,222	145,981	3,047,876	3,393,729	3,067,505
სულ ფინანსური ვალდებულებები	113,650	86,222	145,981	3,047,876	3,393,729	3,067,505

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების მოსალოდნელი დაფარვის ვადების ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	მოთხოვნა და 1		3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტ	დაფარვის		
	თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე				ს ვადის გარეშე	კადაგადაცი ლებული	სულ
აქტივები								
ფულადი სახსრები								
და მათი	423,601	-	-	-	-	-	-	423,601
ექვივალენტები								
კლიენტებზე								
გაცემული სესხები	151,206	15,921	925,711	2,581,764	287,167	-	94,024	4,055,793
ძირითადი								
საშუალებები და								
არამატერიალური	-	-	-	-	-	72,572	-	72,572
აქტივები								

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიუსი“
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

გადავადებული საგადასახადო აქტივები	-	-	-	-	-	26,913	-	26,913
სხვა აქტივები	23,377	36,615	-	-	-	72,670	-	132,662
სულ აქტივები	598,184	52,536	925,711	2,581,764	287,167	172,155	94,024	4,711,541

ვალდებულებები

მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები	-	7,866	-	-	-	-	-	7,866
სესხები და კრედიტები მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება სხვა	187,758	220,337	103,170	2,284,914	-	-	-	2,796,179
ვალდებულებები	-	47,481	-	-	-	-	-	47,481
სხვა	29,352	-	-	-	-	-	-	29,352
სულ	217,110	275,684	103,170	2,284,914	-	-	-	2,880,878
ვალდებულებები წმინდა პოზიცია	381,074	(223,148)	822,541	296,850	287,167	172,155	94,024	1,830,663

ცხრილში ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ანაზღაურებული თანხების ანალიზის შედეგები მოსალოდნელი დაფარვის ვადით, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	მოთხოვნადა 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	დაფარვ ის ვადის გარეშე	ვადაგადაც ილებული	სულ	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები
არაწარმოებული აქტივები								
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	576,929	-	-	-	-	-	-	576,929
კლიენტებზე გაცემული სესხები	104,239	407,610	715,175	2,568,278	163,858	-	-	3,959,160
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	-	-	-	-	-	90,453	-	90,453
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	-	-	-	-	-	12,836	-	12,836
სხვა აქტივები	29,887	-	-	-	-	77,298	-	107,185
სულ აქტივები	711,055	407,610	715,175	2,568,278	163,858	180,587	-	4,746,563
არაწარმოებული ვალდებულებები								
სესხები და კრედიტები მიმდინარე	25,482	293,005	787,495	1,961,523	-	-	-	3,067,505
საგადასახადო ვალდებულება	-	47,101	-	-	-	-	-	47,101
სხვა ვალდებულებები	15,741	-	-	-	-	-	-	15,741
სულ ვალდებულებები	41,223	340,106	787,495	1,961,523	-	-	-	3,130,347
წმინდა პოზიცია	669,832	67,504	(72,320)	606,755	163,858	-	180,587	1,616,216

16 კაპიტალის მართვა

„კომპანიის“ პოლიტიკა მოიცავს ძლიერი კაპიტალის ბაზის ფლობას ისე, რომ უზრუნველყოფილ იყოს ინვესტიორის, კრედიტორისა და ბაზრის ნდობა და შენარჩუნდეს საქმიანობის შემდგომი განვითარება. კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს და გაუნაწილებელ მოგებას.

„კომპანია“ განსაზღვრავს მის მიერ მოთხოვნილი კაპიტალის თანხას რისკის პროპორციულად. „კომპანია“ მართავს მის კაპიტალის სტრუქტურას და ცვლის მას ეკონომიკურ პირობებში და ქვემდებარე აქტივებში რისკების მახასიათებლებში ცვლილებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნებისა და ცვლილების მიზნით, „კომპანიას“ შეუძლია შეცვალოს აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდების თანხა, აქციონერებს დაუბრუნოს კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად.

ვალის თანხის საკუთარი კაპიტალის თანხასთან შესაბამისობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის იყო შემდეგი:

ლარი	2017	2016
სულ ვალდებულებები	2,880,878	3,130,347
ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების გამოკლებით	423,601	576,929
წმინდა ვალი	2,457,277	2,553,418
 სულ კაპიტალი	 1,830,663	 1,616,216
ვალის თანხის საკუთარი კაპიტალის თანხასთან შესაბამისობა	1.34	1.58

17 გაუთვალისწინებელი გარემოებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. „კომპანიას“ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი ძირითადი საშუალებებისა და მესამე პირთა ვალდებულებებისთვის ძირითადი საშუალებების დაზიანებასთან მიმართებაში, რომლებიც წარმოიშობა „კომპანიის“ ქონებასთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან ან უკავშირდება „კომპანიის“ ოპერაციებს. ამასთან, „კომპანიას“ არ აქვს სადაზღვევო ანაზღაურება ბიზნეს ჩარევაზე და არსებობს რისკი, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვას ან განადგურებას შესაძლოა ჰქონდეს მატერიალური უარყოფითი გავლენა „კომპანიის“ ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, ადგილი არ აქვს მიმდინარე სამართლებრივ სასამართლო დავებს ან სხვა გადაუწყვეტელ დავებს, რომლებსაც შესაძლოა არსებითი გავლენა ჰქონდეს „კომპანიის“ ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე და რომლებიც არ არის წარმოდგენილი და აღიარებული წინამდებარე განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები. ასევე ხშირია აღნიშნულთან დაკავშირებით ოფიციალური განცხადებები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომელებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და

ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს არანაირი დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან სამი წელია გასული.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს „კომპანიის“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

18 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

2017 და 2016 წლების წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანიის“ აქციონერები იყვნენ:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:	2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:
სოფიო დევდარიანი – 40%;	სოფიო დევდარიანი – 40%;
ნატალია კეკელიძე – 30%;	ნატალია კეკელიძე – 30%;
ზურაბ ახალაია – 30%.	ზურაბ ახალაია – 30%.

(a) ოპერაციები საზედამხედველო საბჭოს და მმართველთა საბჭოს წევრებთან

ხელფასებსა და ბონუსებში (შენიშვნა 5) შემავალი მთლიანი ანაზღაურება 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ლარი	2017	2016
თანამშრომლის ანაზღაურება	120,375	105,250

(b) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

გადაუხდელი ნაშთები და სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების მოგების ან ზარალის თანხები 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

ლარი	შენიშვნა	აქციონერები 2017	აქციონერები 2016
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება			
აქტივები			
კლიენტებზე გაცემული სესხები	9	5,705	11,183
სხვა ფინანსური აქტივები	11	20,000	26,000
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	12	(950,235)	(972,134)
მოგება (ზარალი)			
საპროცენტო ხარჯი		(118,967)	(112,653)
საპროცენტო შემოსავალი		1,669	610

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან არ არიან უზრუნველყოფილი.

19 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: სამართლიანი ღირებულება და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულება

„კომპანია“ სამართლიან ღირებულებას აფასებს სამართლიანი ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით, შეფასების მეთოდოლოგიაში წარმოდგენილი მონაცემების საფუძველზე:

- დონე 1: კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე) აქტიურ ბაზარზე ანალოგიური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: მონაცემები, გარდა იმისა, რაც შედის პირველ დონეში და რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს შეფასებულ ინსტრუმენტებს, რომელშიც გამოიყენება: კოტირებული ბაზრის ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის აქტიურ ბაზარზე; ან სხვა შეფასების ტექნიკები, სადაც ყველა მნიშვნელოვანი ინფორმაცია პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია ბაზრის მონაცემებიდან.
- დონე 3: არადაკვირვებადი მონაცემები. ეს კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, სადაც შეფასების ტექნიკა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეფუძნებიან დაკვირვებად მონაცემებს, ხოლო არადაკვირვებად მონაცემებს აქვთ გავლენა ინსტრუმენტის შეფასებაზე. ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდებიან მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებულ ფასებზე დაყრდნობით, სადაც მოთხოვნილია მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი ცვლილებები ან დაშვებები, ინსტრუმენტებს შორის სხვაობების ასახვის მიზნით.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება გამოიყენება სტანდარტულ აქტივის გაყიდვიდან ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ღირებულებასთან მისაახლოებლად ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღისთვის. ამასთან, გაურკვევლობების და სუბიექტური მსჯელობების გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

„კომპანიამ“ განსაზღვრა სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრება, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდება ვალდებულების გადასაცემად, სტანდარტულ ოპერაციებში შეფასების დღისთვის. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა არის დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი.

ხელმძღვანელობა გამოიყენებს ფინანსურ დაშვებებს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად:

- დისკონტირების 18%-30%-იანი განაკვეთები გამოიყენება კლიენტებზე გაცემული სესხებიდან მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის (2016 წელს: 18%-30%);
- სესხებისა და კრედიტებიდან მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის გამოიყენება დისკონტირების 12.63%-13%-იანი განაკვეთი (2016 წელს: 11%-15%).

„კომპანია“ ახდენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასებას, რომელიც მატერიალურად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებებისგან.

20 მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ

2018 წლის 11 იანვარს „კომპანიის“ აქციონერებმა მიიღეს გადაწყვეტილება 52,632 ლარის ოდენობით დივიდენდების გამოცხადების შესახებ 2017 წლის მე-4 კვარტლის ფინანსური შედეგების საფუძველზე. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის, მთლიანი თანხა გადახდილია აქციონერებისთვის.

შპს „მიკროსაფინანსო
ორგანიზაცია „კრედექსი“

მმართველობითი ანგარიშგება
2017 წელი

სარჩევი

1. სამეთვალყურო საბჭოს თავმჯდომარის განაცხადება	3
2. ზოგადი ინფორმაცია.....	5
3. საქმიანობის მიმოხილვა	6
3.1 ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	7
4. განვითარების გეგმები	8
5. ძირითადი რისკები, კორპორაციული მართვა და შიდა კონტროლის მექანიზმები	9-13
6. ანგარიშგების მომზადებაზე პასუხისმგებელი პირი -----	14

სამეთვალყურო საბჭოს თავჯდომარის განაცხადება

2016-2017 წლები გამორჩეული იყო საქართველოს ფინანსური ბაზრის რეგულაციების მრავალფეროვნებით, ამაღლდა მომხარებელთა დაცვის მოთხოვნების სტანდარტები, შემოისაზღვრა მაქსიმალური საპროცენტო განაკვეთი, წინა პლანზე წამოიწია მომხარებლისთვის წინასწარ პირობების გაცნობის და მისთვის ინფორმაციის მიწოდების ფორმებზე მოთხოვნებმა. სავალატუო რისკების შესამცირებლად აიკრძალა ფიზიკურ პირებზე 100 000 ლარამდე სესხების უცხოურ ვალუტაში გაცემა. აღნიშნული რეგულაციების მოთხოვნების დიდ ნაწილს შპს კრედექსის ისედაც პასუხობდა, ხოლო ცვლილებების სრულფასოვნად შესასრულებლად მნიშვნელოვანი ნაბიჯები იქნა გადადგმული კომპანიის შიდა ნორმატიული დოკუმენტების და პროგრამული უზრუნველყოფის მოდერნიზაციის კუთხით, ასევე თანამშრომლების ინფორმირებულობის მიმართულებით, ჩატარდა არა ერთი სემინარი და სამუშაო შეხვედრა.

მნიშვნელოვანი ნაბიჯები იქნა გადადგმული ფულის გათეთრების და ტერორიზმის დაფინანსებასთან ბრძოლის მონიტორინგის კუთხით, მოხდა ახალი კადრების დაკომპლექტება და გადამზადება, შეძენილ იქნა თანამედრო პალტფორმის მომხარებლის უფლება ტერორისტების და პოლიტიკურად აქტიური პირების ბაზებით სარგებლობის და მათი ონლაინ რეჟიმში გადამოწმების უზრუნველყოფად. დაინერგა კლიენტების პირადი მონაცემების მიღების და შემოწმების პროგრამული უზრუნველყოფა, სამოაქალაქო რეესტრის სერვისის ბაზებიდან რეალურ რეჟიმში წვდომის კუთხით.

ზემოთ აღნიშნულმა შიდა ორგანიზაციულმა ღონისძიებებმა მნიშვნელოვანი ხელსაყრელი ბაზისი შექმნა 2017 წელს მომხარებლების გაუმჯობესებული სტანდარტით მომსახურებისთვის, ასევე ოპერაციული რისკების შემცირების მიმართულებით.

2017 წელს საფუძველი ჩაეყარა იაპონური საინვესტიციო კომპანიასთან თანამშრომლობას, რომელთანაც გაფორმდა ხელშეკრულება სესხის მიღების თაობაზე და წლის ბოლოს განხორციელდა თანხების მიღება

2017 წელს გაღრმავდა ურთიერთობა ბანკებთან, საქართველოში ყველაზე მსხვილი ბანკის საქართველოს ბანკის მიერ აღიარებულ იქნა კრედექსის ძალისხმევა მომსახურების სტანდარტების და ფინანსური მდგრადობის მიმართულებით, რომელმაც მრავალმხრივი ანალიზის და შესწავლის შემდეგად კრედექსს კვლავ გაუზარდა დაფინანსების მოცულობა.

მიმდინარე წელს მოხდა გასულ წელს დანერგილი ახალი საკრედიტო პროდუქტების სრულფასოვნად იმპლიმენტაცია, ასევე მიმდინარეობს ორგანიზაციის სტრატეგიული გეგმით გათვალისწინებული ამოცანების შესასრულებლად სოციალურად ორიენტირებული საკრედიტო პროდუქტების შემუშავება და ღონისძიებების დაგეგმვა მათი პრაქტიკაში დასანერგად.

კრედექსის სოციალური მნიშვნელობის გაზრდის კუთხით, გაიხსნა ახალი სერვის ცენტრში ქ. გორში, რომელიც მდებარეობს რუსეთ საქართველოს კომფლიქტის დროს დაზარალებულ რეგიონში, რამაც მნიშვნელოვნად გაზარდა მოსახლეობის ფინანსურ რესურსებთან წვდომის შესაძლებლობა.

კრედექსის უახლოს გეგმებშია ახალი სასესხო პროდუქტების შემუშავება იმ კატეგორიის მოქალაქეებისთვის ვისაც გააჩნიათ პრობლემები არახელსაყრელი

გადახდის პირობებიდან გამომდინარე და შესწევთ უნარი მნიშვნელოვნად გაიუმჯობესონ ფინანსური მდგომარეობა სესხის სწორი სტრუქტურირებით, ასევე იგეგმება თვითდასაქმებული მოსახლეობისთვის ინდივიდუალური ხელმისაწვდომი საკრედიტო პროდუქტების მიწოდება.

1 ზოგადი ინფორმაცია

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედექსი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2012 წლის 23 აგვისტოს, იმ კერძო მეწარმეებისთვის მდგრადი საკრედიტო მომსახურების გაწევის მიზნით, რომლებსაც არ აქვთ წვდომა საკრედიტო საშუალებებზე ჩვეულებრივ საბანკო სისტემაში. „კომპანია“ საკრედიტო საშუალებებს სთავაზობს მრავალ მცირე მეწარმეს მათი საქმიანობების გაზრდისა და ეკონომიკური სიტუაციის გაუმჯობესებისთვის.

„კომპანიის“ იურიდიული მისამართია ჭაბუკიანის ქუჩა №7, თბილისი, საქართველო. მისი რეგისტრაციის ნომერია 400058030.

„კომპანიის“ უმაღლესი მმართველობითი ორგანოა „აქციონერთა საბჭო“. „კომპანიის“ ოპერაციების ზედამხედველობას ახორციელებს „სამეთვალყურეო საბჭო“, რომლის წევრებსაც ეს უკანასკნელი ნიშნავს. „კომპანიის“ ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს „სამეთვალყურეო საბჭოს“ მიერ დანიშნული „აღმასრულებელი დირექტორი“.

„კომპანია“ დაფუძნებულია საქართველოს მოქალაქეების ვახტანგ ბართაიას, მიხეილ ცოგოშვილისა და ზურაბ ახალაიას მიერ „კომპანიის“ საწესდებო კაპიტალში შესაბამისი წილებით 70%, 20% და 10%.

„კომპანიას“ ჰყავდა შემდეგი აქციონერები:

2017 წლის 31 წლის მდგომარეობით:	2016 წლის 31 წლის მდგომარეობით:
სოფიო დევდარიანი – 40%;	სოფიო დევდარიანი – 40%;
ნატალია კეკელიძე – 30%;	ნატალია კეკელიძე – 30%;
ზურაბ ახალაია – 30%.	ზურაბ ახალაია – 30%;

2016 წელს მიხეილ ცოგოშვილის აქციები გადაეცა ზურაბ ახალაიას (20%).

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „კომპანიამ“ მიიღო დაფინანსების 34% ამ აქციონერებისგან (2016 წელს: 32%). აქციონერებს აქვთ უფლებამოსილება წარმართონ „კომპანიის“ ოპერაციები საკუთარი შეხედულებისამებრ და საკუთარი სარგებლის მიზნით. მათ ასევე სხვა ბიზნეს ინტერესებიც გააჩნიათ „კომპანიის“ გარეთ.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

ორგანიზაციის საქმიანობის მიმოხილვა მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია კრედექსი ოპერირებს სამი ფილიალის საშუალებით, რომელიც სთავაზობს მომხარებლებს მრავალფეროვან საკრედიტო პროდუქტებს, ასევე ვალუტის გაცვლის ოპერაციებს. კრედექსის მომხარებლები არიან ფიზიკური პირები რომლებიც სარგებლობენ სამომხარებლო, ბიზნეს, აგრო და იპოთეკური სესხებით. მიუხედავად იმისა რომ ბაზარზე ოპერირებს რამდენიმე ათეული მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია და 16 ბანკი, კრედექსი მაინც ახერხებს თავისი ნიშის შენარჩუნებას სხვადასხვა ინოვაციური პროდუქტების და მარკეტინგული ღონისძიებების გატარების საშუალებით. საკრედიტო ოფიცრები ყოველდღიურ რეჟიმში ახდენენ მომხარებლებისთვის პროდუქტების შესახებ შესაბამისი შეთავაზებების გაკეთებას, ასევე მომხარებელს ინფორმაცია მიეწოდება სხვადასხვა სოციალური ქსელების გამოყენებით. ქ. გორში არსებული ფილიალი, ძირითადად ორიენტირებულია შიდა ქართლში მცხოვრები მოსახლეობისთვის აგრო და ბიზნეს სესხების დაკრედიტებით, ფილიალი ასევე თავისი შესაძლებლობების ფარგლებში ცდილობს მოსახლეობაში ფინანსური განათლების გაუმჯობესებას, რაც გამოიხატება მოსახლეობასთან კონსულტაციების და რჩევების მიცემაში, ჭარბვალიანობის თავადიან ასაცილებლად. ქ. თბილისში არსებული ფილიალები, რომლებიც მდებარეობენ გლდანში და საბურთალოზე უფრო მეტად ფოკუსირებული არიან მოქალაქეების სამომხარებლო სესხებით და თვითდასაქმებულებისთვის ბიზნეს სესხების შეთავაზებით. ფილიალების მენეჯერები პასუხისმგებელნი არიან პროდუქტების გაყიდვებზე და განვითარებაზე, ასევე ისინი პასუხისმგებელნი არიან მენეჯმენტისთვის სასარგებლო და დროული ინფორმაციის მიწოდებაზე როგორც ბაზარზე არსებულ მდგომარეობის შესახებ ასევე საკრედიტო მუშაკების მოტივაციის სისტემების დახვეწის კუთხით. თითოეული საკრედიტო პროდუქტი და მისი რეალიზაციის პროცედურა შემუშავებულია იმის გათვალისწინებით რომ მაქსიმალურად მოკლე დროში მოხდეს მისი დამუშავება და იყოს ხელმისაწვდომი ყველა იმ მომხმარებლისთვის რომლებსაც აქვს ამის საჭიროება დასაბუთებული მიზნობრიობისთვის და ამავდროულად თავიდან იქნეს არიდებული მომხარებლის ჭარბვალიანობის პრობლემა. ამისთვის შიდა პროცედურების მიხედვით ხდება საკრედიტო განაცხადის პირველადი დამუშავება და მომხარებლის შემოსავლების და ვალდებულებების გაანალიზება, რისთვისაც კრედექსი დეტალურ ინფორმაციას იღებს კრედიტ ინფოს მონაცემთა ბაზებიდან, ასევე სხვა წყაროებზე დაყრდნობით ხდება ყველა იმ რისკის შეფასება რაც შეიძლება ახლდეს კონკრეტულ პროექტს, პირველადი დამუშავების შემდგომ საბოლოო გადაწყვეტილებას იღებს საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც კიდევ ერთხელ ახდეს პროექტის ანალიზს და საჭიროების შემთხვევაში აძლევს რეკომენდაციებს საკრედიტო ექსპერტს. დამტკიცებული პროექტი გადის შიდა პროცედურებით განსაზღვრულ დოკუმენტირების და კონტროლის ეტაპებს. ზემოთ აღნიშნული პროცედურები იძლევა საშუალებას დაფინანსდეს ის მომხარებლები რომელთა

ფინანსური მდგომარეობა იქნება მნიშვნელოვანდ გაუმჯობესებული ვადის დასრულების შემდგომ და მოგვეცემს შესაძლებლობას ჩამოყალიბდეს ორმხრივ მომგებიანი გრძელვადიანი ურთიერთობები. ამის დასტურია ის რომ 2017 წელს კრედექსმა მიიღო 15 000 ზე მეტი განაცხადი და მითი დიდი უმრავლესობა მიიჩნია ჭარბვალიანობის ან მის ზღვარზე მყოფი, შესაბამისად დაფინანსდა სწორედ ის პროექტები რომლებიც ან გამიზნული იყო განვითარებისკენ ან გაუარესებული ფინანსური მდგომარეობის გამოსასწორებლად.

ზემოთ აღნიშნულ მიმართულებებზე ბევრი რამ იქნა გაკეთებული ბოლო პერიოდში, კერძოდ ფილიალების უშუალო ჩართულობით მოხდა ბაზარზე არსებული მოთხოვნადი პროდუქტის შექმნა იმ კატეგორიის მომხმარებელბისთვის ვისაც გააჩნიათ დადასტურებული შემოსავლის წყარო და სესხის გადახდის გრაფიკის არასწორი სტრუქტურის და ვადიანობის გამო ექმნებათ პრობლემები და გაფუჭებული აქვთ საკრედიტო ისტორია. 2017 წელს 500 მეტ ასეთ მომხმარებელს გაეწია მომსახურება.

კრედექს გააჩნია თანამედროვე ტექნოლოგიებზე დაფუძნებული პროგრამული უზრუნველყოფა, რაც საშუალებას აძლევს იყოს მოქნილი როგორც ახალი საკრედიტო პროდუქტების შექმნისას ასევე ანგარიშგების და ანალიტიური ინფორმაციის ოპერატიულად გადამუშავების თვალსაზრისით. პროგრამულ უზრუნველყოფა ითვალისწინებს კრედექსის ყველა რგოლის სრულ ინტეგრაციას დაწყებული კომერციული ასპექტებიდან დამთავრებული ადმინისტრირების კომპონენტებით, ეს ყველაფერი ხელს უწყობს საოპერაციო რისკების მინიმუმამდე შემცირებას.

2017 წელს მოხდა ფინანსური მაჩვენებლების გაუმჯობესება 2016 წელთან შედარებით, კერძოდ მთლიანი კაპიტალი გაიზარდა 13 %-ით, წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდგომ გაიზარდა 30 %-ით, აშშ დოლარში დენომინირებული მთლიანი აქტივები გაიზარდა 1.5 %-ით, მოგებამ გადასახადების გადახდამდე, საპროცენტო ხარჯების და ამორტიზაციის გამოქვითვამდე შეადგინა 836 311 ლარი.

განვითარების გეგმები

2018 წელს იგეგმება ინვესტორებთან ურთიერთობების გაღრმავება, კერძოდ იაპონურ საინვესტიციო ორგანიზაციისგან ინვესტიციის მოცულობის გაზრდა, ასევე დაგეგმილია იაპონური საინვესტიციო ორგანიზაციების საშუალებით სოფლის მეურნეობის გადამამუშავებელი საწარმოების დაფინანსება და ექსპორტის ხელშეწყობა.

მიუხედავად სექტორში არსებული რეგულაციების გამკაცრების იგეგმება ასევე ბიზნეს სესხები და სამომხმარებლო სესხების დაკრედიტების მიმართულებების მნიშვნელოვანი გააქტიურება, იგულისხმება პროდუქტის რედიზაინი და ახალი პროდუქტების განვითარება.

საქართველოს ბანკთან საკრედიტო ლიმიტის განახლება, კომპანიას საშუალებას მისცემს მიაღწიოს საკრედიტო პორტფელის დაგეგმილ ზრდას წინა წელთან შედარებით 10-15 % -ის ოდენობით, იგეგმება აქტივების ზრდა 5 500 000 ლარამდე. მოგება, საპროცენტო ხარჯების, ამორტიზაციის და გადსახადების დაბეგვრამდე დაგეგმილია 985 000 ლარი. მოქმედი სესხების რაოდენობა იგეგმება 900 ერთეულამდე.

2018 წელს დაგეგმილია არსებული პოლიტიკა პროცედურების განახლება, რათა შესაბამისობაში იქნას მოყვანილი ბოლო პერიოდში განხორციელებულ რეგულაციებთან.

პროგრამულ უზრუნველყოფაში მოხდება ანგარიშგების ახალი ფორმების შექმნა ასევე მნიშვნელოვანად გაუმჯობესდება ფინანსური ანალიზისთვის საჭირო ინფორმაციის მიღების და დამუშევების ინსტრუმენტები.

2 რისკების მართვა, კორპორაციული მმართველობა და შიდა კონტროლის მექანიზმები

კორპორაციული მართვის მმართველობის მნიშვნელოვან ორგანოს წარადგენს სამეთვალყურო საბჭო, რომელიც შედგება სამი წევრისგან და გადაწყვეტილებებს იღებს ხმათა უმრავლესობით. სამეთვალყურო საბჭო პასუხისმგებელია კრედექსის ოპერაციული საქმიანობის ზედამხედველობაზე, ის ამტკიცებს პოლიტიკა-პროცედურებს და უზრუნველყოფს პროცესების ზედამხედველობას. სამეთვალყურო საბჭო ასევე ანგარიშვალდებულია დამფუძნებლებთან რომელსაც უთანხმებს ორგანიზაციის განვითარების ძირითადი მიმართულებებს.

რისკების მართვა „კომპანიის“ საქმიანობის არსებით ნაწილსა და მისი ოპერაციების აუცილებელ ელემენტს წარმოადგენს. „კომპანიის“ წინაშე არსებული ძირითადი რისკებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

(a) რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები

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

„კომპანიის“ სამეთვალყურო საბჭო და მისი კომიტეტები მთლიანობაში პასუხისმგებელი არიან რისკების მართვის სტრუქტურისა და ძირითადი რისკების მართვის ზედამხედველობაზე, ასევე რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების განახლებაზე და „კომპანიაზე“ არსებითი გავლენის მქონე რისკების დამტკიცებაზე.

„კომპანიის“ აღმასრულებელი საბჭოს რისკების კომიტეტსა და ფინანსურ დეპარტამენტს ევალება მონიტორინგის განხორციელება და რისკების შემამცირებელი ზომების მიღება, ასევე „კომპანიის“ საქმიანობის განსაზღვრული სარისკო პარამეტრების ფარგლებში მიმდინარეობის უზრუნველყოფა. რისკების მართვის დეპარტამენტის ხელმძღვანელი პასუხისმგებელია რისკების საყოველთაო მართვასა და შესაბამის ფუნქციონირებაზე, ასევე ფინანსური და არაფინანსური რისკების გამოვლენასთან, შეფასებასთან, მართვასა და ანგარიშგებასთან დაკავშირებული საერთო პრინციპებისა და მეთოდების განხორციელების უზრუნველყოფაზე. იგი უშუალოდ აღმასრულებელ საბჭოს წინაშე ანგარიშვალდებული.

(b) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები შეიცვლება საბაზრო ფასების ცვლილებების გამო. საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და სხვა ფასების რისკებს. საბაზრო რისკი წარმოიშობება საპროცენტო განაკვეთების მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც რეაგირებენ ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებსა და სავალუტო კურსების რყევებზე.

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

(i) **საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები იმერყევენ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო. „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე მოქმედებს ცვლილებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პრიორიტეტულ დონეებში. საპროცენტო მარჟა შესაძლოა გაიზარდოს ამგვარი ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა შემცირდეს კიდევ ან წარმოშვას ზარალი, თუ ადგილი ექნება მოულოდნელ მოძრაობებს.

საპროცენტო განაკვეთის შედარებითი ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვა ხდება საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგით.

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში განსაზღვრულია საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები წარმოადგენს მრუდეების ამგვარი აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადასთან მიახლოებას.

	2017		2016	
	საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %		საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %	
	ლარი	აშშ დოლარი	ლარი	აშშ დოლარი
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები				
კლიენტებზე გაცემული სესხები	43%	25%	67%	25%
საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ვალდებულებები				
სესხები ფიზიკური პირებისგან	13%	13%	13%	12%
სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	13%	12.8%	14%	12%

(c) **საკრედიტო რისკი**

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

„კომპანიას“ შემუშავებული აქვს საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკა და პროცედურები, რომელშიც გათვალისწინებულია საკრედიტო კომიტეტების შექმნა. ეს არის ანალიტიკური ორგანო, რომელსაც ევალება წარმოდგენილი სესხის განაცხადში მოცემული ინფორმაციის ანალიზი, საკრედიტო რისკების განსაზღვრა და მათი მინიმუმამდე დაიყვანა. საკრედიტო პოლიტიკა განიხილება და მტკიცდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა განსაზღვრავს შემდეგს:

- სასესხო/საკრედიტო განაცხადის განხილვისა და დამტკიცების პროცედურებს;
- უზრუნველყოფის შეფასების მეთოდოლოგიას;

- საკრედიტო დოკუმენტაციის მოთხოვნებს;
- სესხებისა და სხვა საკრედიტო რისკების მუდმივი მონიტორინგის პროცედურებს.

საკრედიტო კომიტეტი უფლებამოსილია მიიღოს გადაწყვეტილება არსებული სესხის განაცხადის დაფინანსება-არდაფინანსების შესახებ. კომიტეტისათვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები ეფუძნება ლიმიტებს, რომლებიც საკრედიტო პოლიტიკის ფარგლებშია დადგენილი.

საკრედიტო კომიტეტზე წარმოდგენილი ინფორმაციის სიზუსტესა და სისწორეზე პასუხს აგებს სესხის ოფიცერი, რომელიც კლიენტის ბიზნესის დეტალურად შესწავლისა და მისი საკრედიტო რისკის პირველადი შეფასების საფუძველზე ავსებს სასესხო განაცხადს. ამისათვის ის იყენებს შეფასების მოდელებს და განცხადებაში წარდგენილი ინფორმაციის შემოწმების პროცედურებს. საბოლოოდ, საკრედიტო კომიტეტის წევრები გარკვეული კრიტერიუმების მიხედვით (კლიენტის საკრედიტო ისტორია; ფინანსური მდგომარეობა; ბიზნესის კონკურენტუნარიანობა და ა.შ.) აფასებენ სესხის განაცხადს.

კლიენტის ბიზნესის მონიტორინგის საფუძველზე მისი გადახდისუნარიანობის კონტროლი საშუალებას იძლევა, დროულად იქნეს თავიდან აცილებული ფინანსური ზარალის მიღების რისკი. მონიტორინგს ახორციელებენ სესხის ოფიცერები და შედეგებს წარუდგენენ ხელმძღვანელობას. სესხების რეგულარული მონიტორინგი ასევე ხორციელდება მონიტორინგის დეპარტამენტის მიერ. მონიტორინგის შედეგები ყოველთვიურად წარედგინება უმაღლეს მენეჯმენტს, რათა დროულად მოხდეს რეაგირება მოსალოდნელ რისკებზე. მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკის მართვას და მის დროულ განეიტრალებას.

საკრედიტო რისკების კონტროლი ასევე ნაწილობრივ ხორციელდება გირაოსა და თავდებობის მეშვეობით. გირაო არის ერთერთი უმნიშვნელოვანესი დამცავი მექანიზმი საკრედიტო რისკთან მიმართებაში. „კომპანია“ ფლობს კონსერვატიულ სტრატეგიას ყველა სტანდარტული სესხის გასაცემად შესაბამისი გირაოს საფუძველზე, რომელიც ფასდება საკრედიტო ექსპერტი (როდესაც წარმოდგენილი ქონებისთვის დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემები ხელმისაწვდომია) ან დამოუკიდებელი შემფასებელი „კომპანიის“ მიერ, როდესაც გირაოსთვის არ არსებობს აქტიური ბაზარი.

ინდივიდუალური კლიენტების ანალიზის გარდა, რისკების მართვის დეპარტამენტი ახორციელებს საკრედიტო პორტფელის შეფასება, კრედიტების კონცენტრაციასა და საბაზრო რისკებთან დაკავშირებით.

(d) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ სიმძლევებს წააწყდება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკავშირებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემასთან. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც განსხვავებულია აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობა. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობისა და საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისობა და/ან მათი კონტროლირებადი შეუსაბამობა წარმოადგენს ლიკვიდურობის მართვის ქვაკუთხედს. ფინანსურ ინსტიტუტში სრული შესაბამისობის მიღწევა იშვიათია, რამდენადაც ბიზნესი ხშირად გაურკვეველ დროს ვითარდება და თანაც ის სხვადასხვა ტიპის არის. შეუსაბამო პოზიცია პოტენციურად ზრდის მომგებიანობას, თუმცა, შესაძლოა ზრდიდეს ზარალის საფრთხესაც.

„კომპანია“ ახორციელებს ლიკვიდურობის მართვას იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ყველა ფულადი ვალდებულების უზრუნველყოფისთვის ხელმისაწვდომი იქნება თანხები მათი დაფარვის დღისთვის.

ლიკვიდურობის პოზიციას აკონტროლებს გენერალური დირექტორი და სამეთვალყურეო საბჭო. ლიკვიდურობის მართვის გადაწყვეტილებებს იღებს სამეთვალყურეო საბჭო და ასრულებს გენერალური დირექტორი.

ცხრილში ქვემოთ წარმოდგენილია არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსურ ვალდებულებებზე და მათ ბოლო შესაძლო სახელშეკრულებო დაფარვის ვადის საფუძველზე. მთლიანი სრული შემოსავალი და გასავალი, რომელიც განხილულია ცხრილებში, წარმოადგენს სახელშეკრულებო, არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსურ ვალდებულებებზე.

ვადიანობის ანალიზი ფინანსური ვალდებულებებისთვის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო შემდეგი:

ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ მთლიანი თანხის გადინება	საბალანსო ღირებულება
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
სესხები და კრედიტები	490,857	115,656	213,835	2,284,915	3,105,263	2,796,179
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
მოგებაში ან ზარალში						
სამართლიანი						
ღირებულებით აღრიცხული						
ფინანსური ინსტრუმენტები						
გადინება	293,008	-	-	-	293,008	293,008
შემოდინება	(285,142)	-	-	-	(285,142)	(285,142)
სულ ფინანსური ვალდებულებები	498,723	115,656	213,835	2,284,915	3,113,129	2,804,045

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების მოსალოდნელი დაფარვის ვადების ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ლარი	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	დაფარვი ს ვადის გარეშე	ვადაგადაც იღებული	სულ
აქტივები								
ფულადი სახსრები								
და მათი	423,601	-	-	-	-	-	-	423,601
ექვივალენტები								
კლიენტებზე	151,206	15,921	925,711	2,581,764	287,167	-	94,024	4,055,793
გაცემული სესხები								
ძირითადი								
საშუალებები და	-	-	-	-	-	72,572	-	72,572
არამატერიალური								
აქტივები								
გადავადებული								
საგადასახადო	-	-	-	-	-	26,913	-	26,913
აქტივები								
სხვა აქტივები	23,377	36,615	-	-	-	72,670	-	132,662
სულ აქტივები	598,184	52,536	925,711	2,581,764	287,167	172,155	94,024	4,711,541

ვალდებულებები

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედეუსი“
კორპორაციული მმართველობითი ანგარიშგება

მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით	-	7,866	-	-	-	-	-	7,866
აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები სესხები და კრედიტები	187,758	220,337	103,170	2,284,914	-	-	-	2,796,179
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება სხვა	-	47,481	-	-	-	-	-	47,481
ვალდებულებები სულ	29,352	-	-	-	-	-	-	29,352
ვალდებულებები წმინდა პოზიცია	217,110	275,684	103,170	2,284,914	-	-	-	2,880,878
	381,074	(223,148)	822,541	296,850	287,167	172,155	94,024	1,830,663

ანგარიშგების მომზადებაზე პასუხისმგებელი პირები:

ანგარიშგების მომზადებაზე პასუხისმგებელი პირები არიან:

დირექტორი ზურაბ ახალაია, ელ ფოსტა: zakhalaia@credex.com.ge

მთ. ბუღალტერი ნინო თავდიშვილი, ელ ფოსტა: ntavdishvili27@gmail.com

ანგარიშგებასთან დაკავშირებულ დამატებითი შეკითხვები შესაძლებელია
გამოგზავნოთ შემდეგ ელ ფოსტაზე: info@credex.com.ge, ან დაგვიკავშირდეთ ტელ:
2981010

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის „კრედექსი“ დამოუკიდებელ

აუდიტორთა დასკვნა

გვ. 3

- შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა „კომპანიის“ შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკას შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება, საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი დასკვნები დაფუძნებულია იმ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე, რომლებიც მიღებულია ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს „კომპანია“ შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე უფლებამოსილ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული „დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა“ გაიცა, არის

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“

თბილისი, საქართველო

16 მაისი, 2018 წელი

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრედიუსი“
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

ლარი	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	4	1,543,462	1,211,518
საპროცენტო ხარჯი	4	(355,170)	(346,500)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		1,188,292	865,018
გაუფასურების ზარალი	9	(109,569)	(30,939)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი სესხის გაუფასურების ანარიცხის შემდეგ		1,078,723	834,079
კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოშობილი წმინდა (ზარალი)/მოგება		(49,393)	135,983
წმინდა ზარალი მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან		(7,866)	-
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		4,939	3,872
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(1,629)	(698)
ხელფასები	5	(294,733)	(234,293)
სხვა საერთო ადმინისტრაციული ხარჯები	6	(248,900)	(205,628)
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	10	(30,729)	(30,012)
მოგება დაბეგვრამდე		450,412	503,303
მოგების გადასახადის ხარჯი	7	(68,597)	(73,413)
წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		381,815	429,890

6-52 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია 2018 წლის 16 მაისს ხელმძღვანელობის მიერ და ამ უკანასკნელის სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ შემდეგი პირები:

ზურაბ ახალაია
აღმასრულებელი დირექტორი

ნინო თავდიშვილი
უფროსი ბუღალტერ

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების წაკითხვა უნდა მოხდეს შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.