

JSC MICROFINANCE ORGANISATION

EURO CREDIT

FINANCIAL STATEMENTS

Together with Independent Auditors' Report

For the year ended 31 December 2021

CONTENTS:

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	3
------------------------------------	---

FINANCIAL STATEMENTS

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	5
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	6
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	7
STATEMENT OF CASH FLOWS	8

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. General information	9
2. Basis of preparation	9
3. Critical accounting estimates and judgements	11
4. Financial instruments - risk management	12
5. Transactions with owners	15
6. Adjustments of prior period errors	15
7. Cash and cash equivalents	16
8. Loans to customers	16
9. Tax asset/liability	18
10. Taxation	19
11. Right-of-use assets and lease liabilities	20
12. Property and equipment	21
13. Borrowings and subordinated borrowings	21
14. Other income	22
15. Other operating expenses	23
16. Commitments and contingencies	23
17. Transactions with related parties	24
18. Events after the reporting period	25
19. Summary of significant accounting policies	25



Tel: +995 32 2545 845
Tel: +995 32 2188 188
www.bdo.ge

2 Tarkhnishvili Street
Vere Business Center
0179 Tbilisi, Georgia

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and Management of JSC MICROFINANCE ORGANISATION EURO CREDIT

Opinion

We have audited the financial statements of **JSC MICROFINANCE ORGANISATION EURO CREDIT** (hereinafter - the Organisation), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, and the statement of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organisation as at 31 December 2021 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

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

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

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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



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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Organisation's internal control
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Organisation's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Organisation to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Ivane Zhuzhunashvili', with a stylized flourish at the end.

Ivane Zhuzhunashvili (Registration # SARAS-A-720718)

For and on behalf of BDO Audit LLC

Tbilisi, Georgia

15 June 2022

JSC MFO EURO CREDIT
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	Notes	31 December 2021	31 December 2020*	1 January 2020*
Assets				
Cash and cash equivalents	7	4,266,053	1,686,981	2,772,874
Loans to customers	8	46,324,013	33,330,827	33,846,448
Other assets		192,898	184,265	212,492
Tax asset	9	-	213,815	816,459
Deferred tax asset	10	406	902,237	596,942
Right-of-use assets	11	2,185,582	3,047,528	3,465,672
Property and equipment	12	393,362	465,040	528,592
Total assets		53,362,314	39,830,693	42,239,479
Liabilities				
Other liabilities		269,430	601,434	1,703,427
Tax liability	9	779,460	-	-
Lease liabilities	11	2,168,672	3,177,814	3,184,554
Borrowed funds	13	8,707,190	-	7,946,939
Subordinated borrowings	13	17,339,867	19,083,694	12,213,304
Total liabilities		29,264,619	22,862,942	25,048,224
Equity				
Share capital		1,000,000	1,000,000	1,000,000
Retained earnings		23,097,695	15,967,751	16,191,255
Total equity		24,097,695	16,967,751	17,191,255
Total liabilities and equity		53,362,314	39,830,693	42,239,479

(*) - Restated, for additional information, please refer to Note 6.

The financial statements for the year ended 31 December 2021 were approved on behalf of the management on 15 June 2022 by:

Director	_____	Mikheil Nonikashvili
Financial Manager	_____	Guja Tsintsadze

The notes on pages 9-34 form an integral part of these financial statements.

JSC MFO EURO CREDIT

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	Notes	31 December 2021	31 December 2020*	1 January 2020*
Assets				
Cash and cash equivalents	7	4,266,053	1,686,981	2,772,874
Loans to customers	8	46,324,013	33,330,827	33,846,448
Other assets		192,898	184,265	212,492
Tax asset	9	-	213,815	816,459
Deferred tax asset	10	406	902,237	596,942
Right-of-use assets	11	2,185,582	3,047,528	3,465,672
Property and equipment	12	393,362	465,040	528,592
Total assets		53,362,314	39,830,693	42,239,479
Liabilities				
Other liabilities		269,430	601,434	1,703,427
Tax liability	9	779,460	-	-
Lease liabilities	11	2,168,672	3,177,814	3,184,554
Borrowed funds	13	8,707,190	-	7,946,939
Subordinated borrowings	13	17,339,867	19,083,694	12,213,304
Total liabilities		29,264,619	22,862,942	25,048,224
Equity				
Share capital		1,000,000	1,000,000	1,000,000
Retained earnings		23,097,695	15,967,751	16,191,255
Total equity		24,097,695	16,967,751	17,191,255
Total liabilities and equity		53,362,314	39,830,693	42,239,479

(*) - Restated, for additional information, please refer to Note 6.

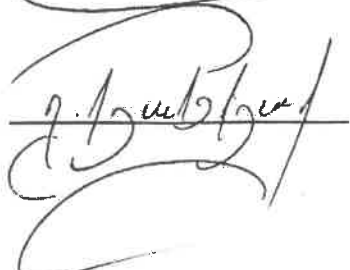
The financial statements for the year ended 31 December 2021 were approved on behalf of the management on 15 June 2022 by:

Director



Mikheil Nonikashvili

Financial Manager



Guja Tsintsadze

JSC MFO EURO CREDIT

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	Notes	2021	2020*
Interest income		15,870,856	13,465,393
Interest expense		(3,199,350)	(3,136,946)
Net interest income before impairment		12,671,506	10,328,447
Loan impairment charge	8	(2,122,766)	(332,974)
Net interest income		10,548,740	9,995,473
Other income	14	3,397,238	2,463,386
Salaries and other employee benefits		(4,065,974)	(3,505,255)
Other operating expenses	15	(5,080,827)	(3,232,533)
Depreciation		(841,852)	(897,600)
Net gain/(loss) from exchange rate differences		517,262	(2,621,479)
Profit before income tax		4,474,587	2,201,992
Income tax expense	10	(1,173,046)	(12,237)
Total comprehensive income		3,301,541	2,189,755

(*) - Restated, for additional information, please refer to Note 6.

JSC MFO EURO CREDIT

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	Share capital	Retained earnings	Total
At 31 December 2019*	1,000,000	16,191,255	17,191,255
Transactions with owners (net of tax) (Note 5, 6)	-	(2,413,259)	(2,413,259)
Total comprehensive income for the year	-	2,189,755	2,189,755
At 31 December 2020*	1,000,000	15,967,751	16,967,751
Transactions with owners (Note 5)	-	3,828,403	3,828,403
Total comprehensive income for the year	-	3,301,541	3,301,541
At 31 December 2021	1,000,000	23,097,695	24,097,695

(*) - Restated, for additional information, please refer to Note 6.

JSC MFO EURO CREDIT

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

	2021	2020*
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		
Profit before income tax	4,474,587	2,201,992
Adjustments for:		
Interest income	(1,357,249)	(1,852,283)
Interest expense	(1,439,410)	691,794
Loan impairment charge	2,122,766	332,974
Depreciation and amortisation	841,852	897,600
Net gain on foreign exchange operations	(517,262)	2,621,479
Cash outflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities	4,125,284	4,893,556
Changes in operating assets and liabilities:		
Loans to customers	(13,765,937)	2,061,684
Other assets	(32,728)	37,742
Tax assets/liabilities	32,266	506,442
Other liabilities	(318,439)	(165,825)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	(9,959,554)	7,333,599
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:		
Purchase of property and equipment	(45,505)	(84,358)
Net cash outflow from investing activities	(45,505)	(84,358)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:		
Proceeds from borrowings	14,791,406	1,100,000
Repayment of borrowings	(1,195,496)	(8,352,162)
Lease liabilities	(952,022)	(871,989)
Transactions with owners	-	(370,341)
Net cash inflow/(outflow) from financing activities	12,643,888	(8,494,492)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	2,638,829	(1,245,251)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	1,686,981	2,772,874
Effect of exchange rate fluctuations on the cash and cash equivalents held in foreign currencies	(59,757)	159,358
Cash and cash equivalents at the end of the year	4,266,053	1,686,981

(*) - Restated, for additional information, please refer to Note 6.

Interest received by the Organisation during the year ended 31 December 2021 and 2020 amounted to GEL14,513,607 and GEL11,613,110, respectively.

Interest paid by the Organisation during the year ended 31 December 2021 and 2020 amounted to GEL4,611,075 and GEL2,445,152, respectively.

The notes on pages 9-34 form an integral part of these financial statements.

JSC MFO EURO CREDIT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the years ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

1. GENERAL INFORMATION

ORGANISATION

JSC MFO EURO CREDIT is a Joint Stock Company (the "Organisation") which was registered on 22 November 2011 at tax department office in Tbilisi, Georgia with the registration number 404919102.

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

As its principal business activity, the Organisation provides micro and small loans (secured by the automobiles) to customers in Georgia.

The Organisation's governing body is the general meeting of shareholders. Daily activities in each branch are supervised by the branch manager appointed by the Organisation's supervisory board and nominated by the CEO.

The Organisation had 11 branches in major cities of Georgia as at 31 December 2021.

The shareholders of the organisation as at 31 December 2021 and 2020 can be presented as follows:

Shareholders	31 December 2021	31 December 2020
ZUK CHINA STONE WORKS LIMITED	75.51%	75.51%
D. Mody Properties LTD	7.99%	7.99%
Grenikasi Yosef Reuven	6.5%	6.5%
Benish Meni	5%	5%
Duenias Oren Abraham	3%	3%
Duenias Eyal	2%	2%
	100%	100%

Moshe Zuk was the ultimate controlling party of the Organisation as at 31 December 2021 and 2020.

The Organisation's office is located at 11 Saakadze street, 2nd pass, Tbilisi, Georgia.

2. BASIS OF PREPARATION

STATEMENT OF COMPLIANCE

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, International Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and Interpretations (collectively IFRSs).

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

The preparation of financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying The Organisation's accounting policies. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 3. The principal accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are set in the Note 19.

BASIS OF MEASUREMENT

These financial statements have been prepared under the historical cost basis.

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)**GOING CONCERN**

In determining the appropriateness of the basis of preparation, the management of the Organisation has considered the impact of the COVID-19 pandemic on the position of the Organisation at 31 December 2021 and its operations in the future. The management believes that Pandemic has not had impact on the Organisation's going concern despite its effect on operations, cash flows and financial position of the Organisation. These financial statements have been prepared on the assumption that the Organisation is a going concern and will continue its operations for the foreseeable future. The management and shareholder have the intention to further develop the business of the Organisation in Georgia. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Organisation's ability to continue as a going concern. The management believes that the going concern assumption is appropriate for the Organisation.

ADOPTION OF NEW OR REVISED STANDARDS AND INTERPRETATIONS***a) New standards, interpretations and amendments effective from 1 January 2021***

There have been adopted some new standards and interpretations. Neither of interpretations and amendments have material effect, on the Company's financial statements for the year ended 31 December 2021:

- Interest Rate Benchmark Reform - IBOR 'phase 2' (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 and IFRS 16);
- COVID-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16)

b) New standards, interpretations and amendments not yet effective

There are a number of standards, amendments to standards, and interpretations which have been issued by the IASB that are effective in future accounting periods that the Company has decided not to adopt early.

The following amendments are effective for the period beginning 1 January 2022:

- Onerous Contracts - Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37);
- Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16);
- Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 (Amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41);
- References to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).

The following amendments are effective for the period beginning 1 January 2023:

- Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2);
- Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8);
- Deferred Tax Related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (Amendments to IAS 12).

In January 2020, the IASB issued amendments to IAS 1, which clarify the criteria used to determine whether liabilities are classified as current or non-current. These amendments clarify that current or non-current classification is based on whether the Organisation has a right at the end of the reporting period to defer settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period. The amendments also clarify that 'settlement' includes the transfer of cash, goods, services, or equity instruments unless the obligation to transfer equity instruments arises from a conversion feature classified as an equity instrument separately from the liability component of a compound financial instrument. The amendments were originally effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022. However, in May 2020, the effective date was deferred to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023.

The Organisation is currently assessing the possible impact of the new standard on its financial statements. The Organisation does not expect any other standards issued by the IASB, but not yet effective, to have a material impact on the financial statements.

Other

The Organisation does not expect any other standards issued by the IASB, but not yet effective, to have a material impact on the financial statements.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

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

MEASUREMENT OF EXPECTED CREDIT LOSSES

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

- **Probability of default:** PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.
- **Loss Given Default:** LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.
- **Establishing forward-looking scenarios:** When measuring ECL the Organisation uses reasonable and supportable forward-looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other.

LEASE TERM, INCREMENTAL BORROWING RATE (IBR) AND LEASE PAYMENTS

The lease term is defined as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease (including the renewal option implied through customary business practices) if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercised. Management applies judgement to determine the lease term when lease contracts include renewal options that are exercisable only by the Organisation. It considers all relevant factors that create an economic incentive to exercise the renewal option. After the commencement date, the Organisation reassesses the lease term if there is a significant event or a change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew, or to terminate the lease.

The management applies judgement to estimate the IBR. The management uses an observable information to determine the base rate and adjustments for the lessee specific factors and the asset factors (the adjustment for security).

In Georgia it is customary that lease renewal option is implied through customary business practices and not all renewal options are documented within the lease agreements. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the payments for renewal periods equal to the contractual amount and will remain unchanged throughout the lease term.

TAXATION

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

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

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

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

GENERAL OBJECTIVES, POLICIES AND PROCESSES

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

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

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

CREDIT RISK

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

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

	31 December 2021	31 December 2020
Cash and cash equivalents (excluding cash on hand)	4,266,053	1,683,631
Loans to customers	46,324,013	33,330,827
	50,590,066	35,014,458

Probability of default (PD)

PD estimates are estimates at a certain date, which are calculated based on statistical rating models. If a counterparty or exposure migrates between ratings' classes, then this will lead to a change in the estimate of the associated PD. PDs are estimated considering the contractual maturities of exposures and estimated prepayment rates. PDs are calculated based on three-year average and then 1-year and lifetime PDs are derived by extrapolating using migration matrices.

As at December 31, 2021, 10% increase/(decrease) in average PD results in ECL increase/ (decrease) by 2.3% that represents GEL323,436/ (323,436).

As at December 31, 2020, 10% increase/(decrease) in average PD results in ECL increase/ (decrease) by 2% that represents GEL267,064/ (267,064).

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**Loss given default (LGD)**

LGD is the magnitude of the likely loss if there is a default. The Organisation estimates LGD parameters based on the history of recovery rates of claims against defaulted counterparties. The LGD model considers cash recoveries only. LGD is calculated on a discounted cash flow basis using the effective interest rate as the discounting factor.

As at December 31, 2021, 10% increase/(decrease) in average LGD results in ECL increase/ (decrease) by 10% that represents GEL 1,394,604/ (1,394,604).

As at December 31, 2020, 10% increase/(decrease) in average LGD results in ECL increase/ (decrease) by 10% that represents 1,335,322/ (1,335,322).

LIQUIDITY RISK

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

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

Liquidity of financial liabilities as at 31 December 2021 can be presented as follows:

Financial liabilities	Up to 1 year	1 year to 5 years	Total
Other liabilities	269,430	-	269,430
Lease liabilities	925,342	1,462,384	2,387,726
Borrowed funds	4,437,076	5,820,243	10,257,319
Subordinated Borrowings	2,031,468	23,048,212	25,079,680
	7,663,316	30,330,839	37,994,155

Liquidity of financial liabilities as at 31 December 2020 can be presented as follows:

Financial liabilities	Up to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Total
Other liabilities	601,434	-	-	601,434
Lease liabilities	1,023,848	2,617,264	20,479	3,661,591
Subordinated Borrowings	4,205,263	15,503,590	6,011,671	25,720,524
	5,830,545	18,120,854	6,032,150	29,983,549

MARKET RISK

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

- CURRENCY RISK

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

For the years ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

Currency risk of financial assets and liabilities as at 31 December 2021 can be presented as follows:

Financial assets	GEL	USD
Cash and cash equivalents	4,190,571	75,482
Loans to customers	46,276,810	47,203
Total financial assets	50,467,381	122,685
Financial liabilities		
Other liabilities	269,430	-
Lease liabilities	326,831	1,841,841
Borrowed funds	3,823,931	4,883,259
Subordinated Borrowings	-	17,339,867
Total financial liabilities	4,420,192	24,064,967
Open balance sheet position	46,047,189	(23,942,282)

Currency risk of financial assets and liabilities as at 31 December 2020 can be presented as follows:

Financial assets	GEL	USD
Cash and cash equivalents	681,176	1,005,805
Loans to customers	33,233,227	97,600
Total financial assets	33,914,403	1,103,405
Financial liabilities		
Other liabilities	349,243	252,191
Lease liabilities	364,941	2,812,873
Subordinated Borrowings	-	14,485,069
Total financial liabilities	714,184	17,550,133
Open balance sheet position	33,200,219	(16,446,728)

The following table details the Organisation's sensitivity to 20% increase and decrease in the foreign currency exchange rates against GEL and represents management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the year for 20% change in foreign currency rates. Impact on the statement of comprehensive income and equity based on financial instrument values as at 31 December 2021 and 2020 can be presented as follows:

	(GEL / USD)	
Sensitivity of the fluctuation of the market exchange rates	2021	2020
20% increase	(4,788,456)	(3,289,346)
20% decrease	4,788,456	3,289,346

- INTEREST RATE RISK

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

Organisation's all interest-bearing assets and liabilities are at fixed interest rates. Therefore, market interest rate fluctuations do not affect Organisation's income or expenses.

4. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**MANAGEMENT OF CAPITAL**

The Organisation's objectives when maintaining capital are:

- To safeguard the Organisation's ability to continue as a going concern, so that it can continue to operate sufficiently; and
- To comply with the capital requirements set by NBS.
- To provide an adequate return to shareholders.

The Organisation sets the amount of capital it requires in proportion to risk. The Organisation manages its capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in economic conditions and the risk characteristics of the underlying assets.

5. TRANSACTIONS WITH OWNERS

In 2020 the Organisation received intermediary service from Zuk China Stone Works Limited (Service provider). The service provider has experience in attracting investors for investing in financial companies such as the Organisation. At the same time Service provider is holding the majority of shares in the Organisation. The service provider took an obligation to research investors for the Organisation, in order to raise funds for financing purposes. In 2020 the Organisation did not raise funds through the service. Service fee amounted GEL370,341.

The Organisation has borrowings and subordinated borrowings from related parties with interest rate of 24% (see note 13). As of 1 October 2021, the Organisation negotiated reduced interest rate (12%) based on market conditions. The interest rate change resulted in a modification, as the effect of the change exceeded 10% of amortized balance of the borrowings at that time. Thus, according to IFRS 9 requirements the borrowings were derecognised and new financial liabilities were generated. The Organisation also made retrospective adjustments on initial recognition of the borrowings according to fair rate (see note 6). The effect of modification is presented in the statement of changes in equity since.

6. ADJUSTMENTS OF PRIOR PERIOD ERRORS

The Organisation made the following adjustments in prior periods statement of financial position and statement of comprehensive income to be in compliance with IFRS 9 requirements regarding the initial recognition of financial instruments with fair value and subsequent measurement with amortized cost:

	31 December 2020 As stated	Adjustments	31 December 2020 As restated
Statement of financial position			
Deferred tax asset	212,443	689,794	902,237
Subordinated borrowings	14,485,069	4,598,625	19,083,694
Retained earnings	19,876,582	(3,908,831)	15,967,751
Statement of comprehensive income			
Interest expense	(3,925,659)	788,713	(3,136,946)
	31 December 2019 As stated	Adjustments	31 December 2019 As restated
Statement of financial position			
Deferred tax asset	128,478	468,464	596,942
Subordinated borrowings	9,090,214	3,123,090	12,213,304
Retained earnings	18,845,881	(2,654,626)	16,191,255

7. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 December 2021	31 December 2020
Cash on hand	-	3,350
Cash in bank in Georgian Lari	3,742,982	322,875
Cash in bank in foreign currencies	75,622	1,005,805
Cash in transit	447,449	354,951
	4,266,053	1,686,981

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

8. LOANS TO CUSTOMERS

	31 December 2021	31 December 2020
Gross loans to customers	60,270,051	46,360,115
Less: allowance for impairment losses	(13,946,038)	(13,029,288)
Gross loans to customers	46,324,013	33,330,827

Analysis by credit quality of the originated loans to customers according to the agreement as at 31 December 2021:

	31 December 2021		
Credit quality of loans to customers	Gross Loan	ECL	Net Loan
Loans without individual sign of impairment	40,485,665	(5,096,521)	35,389,144
less than 30 days overdue	1,943,961	(300,515)	1,643,446
30 to 60 days overdue	708,755	(195,914)	512,841
60 to 90 days overdue	468,923	(185,122)	283,801
Over 90 days	16,348,529	(8,062,760)	8,285,769
Restructured (Less than 90)	233,456	(52,289)	181,167
Restructured (Over 90 Days)	80,762	(52,917)	27,845
	60,270,051	(13,946,038)	46,324,013

Analysis by credit quality of the originated loans to customers according to the agreement as at 31 December 2020:

	31 December 2020		
Credit quality of loans to customers	Gross Loan	ECL	Net Loan
Loans without individual sign of impairment	25,158,793	(1,962,414)	23,196,379
less than 30 days overdue	1,364,610	(228,983)	1,135,627
30 to 60 days overdue	487,006	(141,529)	345,477
60 to 90 days overdue	330,879	(136,256)	194,623
Over 90 days	12,814,957	(7,268,904)	5,546,053
Restructured (Less than 90)	1,061,444	(237,199)	824,245
Restructured (Over 90 Days)	5,142,426	(3,054,003)	2,088,423
	46,360,115	(13,029,288)	33,330,827

The Organisation has established internal policy for issuing collateralised loans. Loans are pledged with vehicles. Requirements for collateral are determined by using LTV (Loan to Value) ratio (Maximum ratio is 85% as of NBG).

JSC MFO EURO CREDIT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the years ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

8. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

Movements in the loan impairment allowance for the year ended 31 December 2021 are as follows:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-month ECL	Lifetime ECL- not credit-impaired	Lifetime ECL- credit-impaired	Total
At 31 December 2020	2,191,398	512,846	10,325,044	13,029,288
Transfer to Stage 1	12,056	(12,056)	-	-
Transfer to Stage 2	(86,263)	86,263	-	-
Transfer to Stage 3	(359,645)	(138,294)	497,939	-
ECL for new generated loans	3,484,811	-	-	3,484,811
Repaid Loans	(1,652,950)	(313,634)	(795,894)	(2,762,478)
Write off for the year	(8,744)	(29,564)	(1,044,015)	(1,082,323)
Changes due to change in credit-risk	(1,030,314)	577,476	1,729,578	1,276,740
At 31 December 2021	2,550,349	683,037	10,712,652	13,946,038

Respective movements in the gross carrying amounts of loans to customers for the year ended 31 December 2021 are as follows:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-month ECL	Lifetime ECL- not credit-impaired	Lifetime ECL- credit-impaired	Total
At 31 December 2020	26,523,403	1,874,506	17,962,206	46,360,115
Transfer to Stage 1	168,611	(168,611)	-	-
Transfer to Stage 2	(189,445)	189,445	-	-
Transfer to Stage 3	(550,702)	(230,467)	781,169	-
New generated loans	43,532,675	-	-	43,532,675
Transfer to Stage 2	(1,207,026)	1,207,026	-	-
Transfer to Stage 3	(890,556)	-	890,556	-
Net changes in interest accrual	574,504	42,499	(265,570)	351,433
Repaid Loans	(25,534,948)	(1,484,843)	(1,919,133)	(28,938,924)
Write off for the year	(43,682)	(68,367)	(1,035,952)	(1,148,001)
Foreign exchange and other movements	45,965	42,396	24,392	112,753
At 31 December 2021	42,428,799	1,403,584	16,437,668	60,270,051

JSC MFO EURO CREDIT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the years ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

8. LOANS TO CUSTOMERS (CONTINUED)

Movements in the loan impairment allowance for the year ended 31 December 2020 are as follows:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-month ECL	Lifetime ECL- not credit-impaired	Lifetime ECL- credit-impaired	Total
At 31 December 2019	3,431,292	444,741	9,477,192	13,353,225
Transfer to Stage 1	-	-	-	-
Transfer to Stage 2	(260,823)	260,823	-	-
Transfer to Stage 3	(1,103,751)	(475,838)	1,579,589	-
ECL for new loans	2,570,768	-	-	2,570,768
Repaid Loans	(2,235,201)	(182,458)	(713,818)	(3,131,477)
Write off for the year	-	-	(371,709)	(371,709)
Changes due to change in credit-risk	(210,887)	465,578	353,790	608,481
At 31 December 2020	2,191,398	512,846	10,325,044	13,029,288

Respective movements in the gross carrying amounts of loans to customers for the year ended 31 December 2021 are as follows:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-month ECL	Lifetime ECL- not credit-impaired	Lifetime ECL- credit-impaired	Total
At 31 December 2019	30,258,638	1,609,977	15,343,484	47,212,099
Transfer to Stage 1	32,935	(25,590)	(7,345)	-
Transfer to Stage 2	(1,020,602)	1,020,602	-	-
Transfer to Stage 3	(1,864,733)	(787,021)	2,651,754	-
New generated loans	27,731,213	-	-	27,731,213
Transfer to Stage 2	(792,661)	792,661	-	-
Transfer to Stage 3	(802,764)	-	802,764	-
Net changes in interest accrual	341,280	35,845	868,112	1,245,237
Repaid Loans	(26,563,167)	(1,743,712)	(1,249,190)	(29,556,069)
Write off for the year	(53,720)	(32,958)	(282,870)	(369,548)
Foreign exchange and other movements	(743,016)	1,004,702	(164,503)	97,183
At 31 December 2020	26,523,403	1,874,506	17,962,206	46,360,115

9. TAX ASSET/LIABILITY

According to the Georgian Tax Legislation, the legal entities should pay taxes on unified treasury code applicable for all taxes. As a result, as at 31 December 2021 and 2020 the Organisation presents tax assets and liabilities on net bases.

JSC MFO EURO CREDIT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the years ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

10. TAXATION

Temporary differences at a rate of 15% due to:	At 31 December 2019	Credited / (charged) to the P&L	Credited / (charged) to equity	At 31 December 2020	Credited / (charged) to the P&L	Credited / (charged) to equity	At 31 December 2021
Loans to customers	732,941	(490,933)	-	242,008	(221,489)	-	20,519
Property and equipment	(79,289)	9,533	-	(69,756)	52,179	-	(17,577)
Right-of-use Assets	(519,851)	62,722	-	(457,129)	129,292	-	(327,837)
Lease liabilities	477,683	(1,011)	-	476,672	(151,371)	-	325,301
Other liabilities	20,648	-	-	20,648	(20,648)	-	-
Subordinated borrowings	468,464	-	221,330	689,794	-	(689,794)	-
Tax loss carry forward	229,287	(229,287)	-	-	-	-	-
Deferred tax (liabilities)/ assets	1,329,883	(648,976)	221,330	902,237	(212,037)	(689,794)	406
Unrecognised Temporary differences							
Loans to customers	(732,941)	732,941	-	-	-	-	-
Net deferred tax asset	596,942	83,965	221,330	902,237	(212,037)	(689,794)	406

On 12 June 2018, an amendment to the current corporate taxation model applicable to financial institutions, including microfinance organisations, became effective. The change implies a zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings starting from 1 January 2023, instead of 1 January 2019 as previously enacted in 2016. The change had an immediate impact on deferred tax asset and deferred tax liability balances attributable to previously recognised temporary differences arising from prior periods. The Organization has calculated the portion of deferred taxes that is expected to be realised before 1 January 2023 for financial businesses and has recognised the respective portion of deferred tax assets and liabilities. During the transitional period, the Organization will only continue to recognise the portion of deferred tax assets and liabilities arising on items charged or credited to the income statement during the same period, which it expects to be realised before 1 January 2023.

Income tax expense comprises the following:

	2021	2020
Current tax	(961,009)	(96,202)
Effect of temporary differences	(212,037)	83,965
Income tax expense	(1,173,046)	(12,237)

The tax effects of the movements in temporary differences recorded at the rate of 15% are as follows:

	2021	2020
Profit before income tax	4,474,587	1,413,279
Applicable tax rate	15%	15%
Theoretical income tax	(671,188)	(211,992)
Effect of previously unrecognised tax asset	-	732,941
Effect of permanent differences	(501,858)	(533,186)
Income tax expense	(1,173,046)	(12,237)

11. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

The Organisation's lease agreements, for which right of use assets are recognised, include leases to the head office and branches. The renewal option is implied through customary business practices. Remaining lease terms are defined as up to five years. Lease payments for these spaces are fixed over the lease term and are denominated in USD and GEL. Incremental borrowing rate used by Organisation in accounting for leases are 7.21% and 13.5% annually for each lease, according to their currencies. The Organisation has no borrowings received in the current or comparable period with similar currency, maturity and terms. IBR was determined based on observable market data for a similar sector.

Right-of-use assets can be presented as follows:

	2021	2020
At the beginning of the year	3,047,528	3,465,672
New leases	26,076	331,546
Lease termination	(37,484)	-
Modification	(125,869)	-
Depreciation	(724,669)	(749,690)
At the end of the year	2,185,582	3,047,528

Lease liabilities can be presented as follows:

	2021	2020
At the beginning of the year	3,177,814	3,184,554
New leases	26,076	331,546
Interest expense	207,360	261,703
Lease payments	(952,022)	(871,989)
Rent concession*	-	(56,919)
Modification	(159,622)	-
Lease termination	(27,685)	-
Foreign exchange movements	(103,249)	328,919
At the end of the year	2,168,672	3,177,814

*The Organisation has elected to apply the practical expedient introduced by the amendments to IFRS 16 to all rent concessions that satisfy the criteria. Substantially all of the rent concessions entered into during year satisfy the criteria to apply the practical expedient. The application of the practical expedient has resulted in the reduction of total lease liabilities of GEL56,919. The effect of this reduction has been recorded in profit or loss in the period in which the event or condition that triggers those payments occurred.

JSC MFO EURO CREDIT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the years ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

12. PROPERTY AND EQUIPMENT

	Office equipment	Leasehold improvements	Other	Total
Historical cost				
At 1 January 2020	393,171	271,091	17,773	682,035
Additions	17,156	22,867	44,335	84,358
At 31 December 2020	410,327	293,958	62,108	766,393
Additions	29,605	6,844	9,056	45,505
At 31 December 2021	439,932	300,802	71,164	811,898
Accumulated depreciation				
At 1 January 2020	(98,833)	(52,470)	(2,140)	(153,443)
Depreciation charge for the year	(103,571)	(42,228)	(2,111)	(147,910)
At 31 December 2020	(202,404)	(94,698)	(4,251)	(301,353)
Depreciation charge for the year	(71,494)	(42,943)	(2,746)	(117,183)
At 31 December 2021	(273,898)	(137,641)	(6,997)	(418,536)
Net book value				
At 31 December 2020	207,923	199,260	57,857	465,040
At 31 December 2021	166,034	163,161	64,167	393,362

13. BORROWINGS AND SUBORDINATED BORROWINGS

Borrowed funds as at 31 December 2021 can be presented as follows:

	Interest rate	Maturity date	Currency	Originated borrowings	Accrued Interest
PASHA Bank Georgia	NBG rate + 7.5%	2-Jun-23	GEL	3,777,514	46,417
Eurocredit +	12%	26-Jan-24	USD	4,865,673	17,586
				8,643,187	64,003

Borrowed funds as at 31 December 2019 can be presented as follows:

	Interest rate	Maturity date	Currency	Originated borrowings	Accrued Interest
Euro credit+	24%	3-Feb-20	USD	1,412,712	7,431
TOM HOLDINGS LTD	12%	31-Jul-20	USD	1,433,490	-
Ronni Biram investments ltd	12%	31-Jul-20	USD	1,433,910	-
WGH Georgia investments LTD	20%	On demand	USD	3,649,398	9,998
				7,929,510	17,429

Subordinated borrowings for 31 December 2021 can be presented as follows:

	Interest rate	Maturity date	Currency	Originated borrowings	Accrued Interest
Eurocredit(subord 1)	12%	1-Dec-24	USD	4,053,844	15,993
Eurocredit(subord 2)	12%	1-Dec-24	USD	4,053,844	15,993
Eurocredit(subord 3)	12%	2-Dec-26	USD	4,657,359	18,374
Eurocredit + (Subordinated #4)	12%	1-Jun-26	USD	4,508,156	16,304
				17,273,203	66,664

JSC MFO EURO CREDIT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the years ended 31 December 2021

(In Georgian Lari)

13. BORROWINGS AND SUBORDINATED BORROWINGS (CONTINUED)

Subordinated borrowings for 31 December 2020 can be presented as follows:

	Interest rate	Maturity date	Currency	Originated borrowings	Accrued Interest
Eurocredit(subord 1)	24%	1-Dec-24	USD	5,561,956	87,407
Eurocredit(subord 2)	24%	1-Dec-24	USD	5,561,956	87,407
Eurocredit(subord 3)	24%	2-Dec-26	USD	6,977,410	807,558
				18,101,322	982,372

Subordinated borrowings for 31 December 2019 can be presented as follows:

	Interest rate	Maturity date	Currency	Originated borrowings	Accrued Interest
Eurocredit(subord 1)	24%	1-Dec-24	USD	5,314,518	792,134
Eurocredit(subord 2)	24%	1-Dec-24	USD	5,314,518	792,134
				10,629,036	1,584,268

The principal of the Subordinated borrowings should be repaid at the end of the maturity date, interest on the loans is payable on a monthly basis.

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

	2021	2020	2019
At the beginning of the year	19,083,694	20,150,736	21,583,226
Cash flows	8,984,931	(9,697,697)	(10,150,288)
Non-cash flows:			
Interest accruing in period	2,991,990	2,875,243	3,662,432
Transfer from other liabilities*	-	1,036,000	-
Effects of foreign exchange	(495,361)	2,455,164	1,941,783
Effects of modification (note 6)	(4,518,197)	2,264,248	3,123,090
At the end of the year	26,047,057	19,083,694	20,160,243

* Short-term Lease payable to Euro Credit + amounting GEL 1,036,000 was transferred to subordinated borrowings.

14. OTHER INCOME

	2021	2020
Penalties and fines	2,801,041	2,130,012
Income from EP Commission	543,227	224,253
Rent concession	-	56,919
Other	52,970	52,202
	3,397,238	2,463,386

15. OTHER OPERATING EXPENSES

	2021	2020
Marketing cost	(1,744,861)	(773,152)
IT Consulting Service	(554,845)	(507,521)
Legal Expenses	(520,560)	(348,751)
Debt Collection Expenses	(361,249)	(219,965)
Pledge expenses	(337,256)	(98,988)
*Consulting and other professional services	(284,995)	(81,610)
Communication	(177,671)	(175,188)
Application inspection expenses	(143,612)	(144,784)
Utilities	(127,997)	(79,695)
Fuel	(127,695)	(74,477)
Security	(117,585)	(136,843)
Office expense	(96,063)	(124,205)
Business trips	(94,605)	(120,385)
Bank fees	(78,333)	(27,157)
Repossessed cars expenses	(63,603)	(64,091)
Other	(249,897)	(255,721)
	(5,080,827)	(3,232,533)

*Consulting services include audit fees with total amount of GEL57,121 and GEL62,968 for the years ended 31 December 2021 and 2020, respectively.

16. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**LITIGATION**

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

Legal proceedings against Organisation's customers unable to repay loans

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

As it is not certain that all the customers will meet the repayment obligations, the Organisation recognises provision for impairment for such loans, as disclosed in Note 8.

MANAGEMENT REPORT

In accordance with the Law on accounting, reporting and auditing (article 7) the Organisation has an obligation to prepare and submit Management Report to the State Regulatory Authority, together with Independent Auditors' Report no later than 1 October of the year following the reporting period. The Organisation has prepared Management Report at the date of issue of the financial statements.

17. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

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

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

Transactions with related parties as at 31 December 2021 can be presented as follows:

Financial Statement caption	Shareholders	Key management	Entity under common control	Other
Borrowings	-	-	4,883,259	-
Subordinated borrowings	-	-	17,339,867	-
Interest expense	-	-	(2,749,534)	-
Salaries and other employee benefits	-	(230,222)	-	-
Other operating expenses	-	-	-	(361,105)

Transactions with related parties as at 31 December 2020 can be presented as follows:

Financial Statement caption	Shareholders	Key management	Entity under common control	Other
Other liabilities	-	-	321,515	-
Subordinated borrowings	-	-	19,083,694	-
Interest expense	-	-	(2,688,163)	-
Salaries and other employee benefits	-	(205,553)	-	-
Other operating expenses	-	-	-	(219,965)
Financial service	(370,341)	-	-	-

18. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Changes in Georgia legislation

On 17 February 2022 the President of the National Bank of Georgia issued Order №14/04 “Approval of the Code of Ethics for the loan recovery by financial organisations”, which defined and framed the behaviour of financial institutions in the process of loan recovery. Specific obligations and responsibilities were written for financial organisations and a wide list of rights for borrowers. According to the order, from 1 June 2022, all financial organisations are required to establish and maintain communication with the customer, authorized person, contact person and/or third party related to the customer, except on site visits. All documentations related to the communication must be documented and kept at least for two months.

On 1 April 2022, the Order №31/04 was issued by the President of the National Bank of Georgia, which was enforced on 25 March 2022. According to the order the loan service limits/ratios were changed.

Russia - Ukraine war

Russian federation launched a full-scale invasion of Ukraine on 24 February 2022, which is ongoing as for the date of the issue of the financial statements.

The Russian Federation’s invasion of Ukraine and the subsequent global response to those military actions may have significant financial effects on many entities. These include entities with physical operations in Ukraine, Russia and Belarus, as well as indirect interests (e.g. suppliers and customers, investments and lenders). Sanctions placed on the Russian government, Russian entities and Russian individuals by many jurisdictions may also affect entities, such as a loss of access to financial resources and trade, as well as the consequential effects of sanctions on worldwide prices (e.g. oil, natural gas and other petroleum products).

Management is unable to assess the impact (or potential impact) of this war on the Organisation’s operations. As at 31 December 2021 and the date of these financial statements, the Organisation has no significant operations and balances with the companies/individuals effected by the war.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

FINANCIAL INSTRUMENTS

INITIAL RECOGNITION OF FINANCIAL INSTRUMENTS

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

When financial instruments are recognised initially, they are measured at fair value, adjusted, in the case of instruments not at fair value through profit or loss, for directly attributable fees and costs.

If the transaction price differs from fair value at initial recognition, the Organisation accounts for such difference as follows:

- if the fair value is evidenced by a quoted price in an active market for an identical asset or liability or based on a valuation technique that uses only data from observable markets, the Organisation recognises the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price as a gain or loss;
- in all other cases, the initial measurement of the financial instrument is adjusted to defer the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price. After initial recognition, the Organisation recognises that deferred difference as a gain or loss only when the inputs become observable, or when the instrument is derecognised.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

FINANCIAL ASSETS

Classification and subsequent measurement

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

FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST

Financial asset at amortised cost is the most relevant measurement category to the Organization. The Organization measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

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

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

A financial asset is measured at fair value through other comprehensive income if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through profit or loss:

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

FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. This includes all derivative financial assets.

The Organisation's all financial assets are measured at amortised cost, except Derivative financial assets.

BUSINESS MODEL ASSESSMENT

There are three business models available under IFRS 9:

- Hold to collect: It is intended to hold the asset to maturity to earn interest, collecting repayments of principal and interest from the counterparty.
- Hold to collect and sell: this model is similar to the hold to collect model, except that the entity may elect to sell some or all of the assets before maturity as circumstances change or to hold the assets for liquidity purposes.
- Other: all those models that do not meet the 'hold to collect' or 'hold to collect and sell' qualifying criteria.

The assessment of business model requires judgment based on facts and circumstances at the date of the assessment. The business model is not assessed on an instrument-by-instrument basis, but at a higher level of aggregated portfolios per instrument type and is based on observable factors.

The Organisation has considered quantitative factors and qualitative factors such as how the performance of the business model and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the key management personnel; the risks that affect the performance of the business model and, in particular, the way those risks are managed; and how managers of the business are compensated.

Financial assets that are held for trading or are managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL, because they are neither held to collect contractual cash flows nor held both to collect contractual cash flows and to sell financial assets.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**SOLELY PAYMENTS OF PRINCIPAL AND INTEREST (SPPI)**

If a financial asset is held in either to a Hold to Collect or a Hold to Collect and Sell business model, then assessment to determine whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding at initial recognition is required to determine the classification. The SPPI test is performed on an individual instrument basis.

Contractual cash flows, that represent solely payments of principal and Interest on the principal amount outstanding, are consistent with basic lending arrangement. Interest is consideration for the time value of money and the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time. It can also include consideration for other basic lending risks (e.g. liquidity risk) and costs (e.g. administrative costs) associated with holding the financial asset for a particular period of time, and a profit margin that is consistent with a basic lending arrangement.

In assessing whether the contractual cash flows are SPPI, the Organisation considers whether the contractual terms of the financial asset contain a term that could change the timing or amount of contractual cash flows arising over the life of the instrument which could affect whether the instrument is considered to meet the SPPI test.

If the SPPI test is failed, such financial assets are measured at FVTPL with interest earned recognised in other interest income.

DERECOGNITION OF FINANCIAL ASSETS

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e., removed from the Organisation's statement of financial position) when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired, Or
- The Organisation has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Organisation has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Organisation has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS

Bases for ECL principles In according to IFRS 9 requirements the Organisation records an allowance for expected credit loss (ECL) on all of its debt financial assets at amortised cost or FVOCI.

Equity instruments are not subject to impairment under IFRS 9.

The allowance is based on the ECL associated with the probability of default in the next 12 months unless there has been a significant increase in credit risk since origination, in which case the allowance is based on the ECL over the life of the asset. If the financial asset meets the definition of purchased or originated credit impaired, the allowance is based on the change in the lifetime ECL.

Under IFRS 9, the Organisation first evaluates individually whether objective evidence of impairment exists for loans that are individually significant. It then collectively assesses loans that are not individually significant and loans which are significant but for which there is no objective evidence of impairment available under the individual assessment.

Collectively assessed loans are grouped on the basis of shared credit risk characteristics, collateral type and product type.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Three stage approach

IFRS 9 introduces a three-stage approach to impairment for Financial Instruments that are performing at the date of origination or purchase. This approach is summarised as follows:

Stage 1: The Organisation recognizes a credit loss allowance at an amount equal to 12-month expected credit losses. This represents the portion of lifetime expected credit losses from default events that are expected within 12 months of the reporting date, assuming that credit risk has not increased significantly after initial recognition. For those financial assets with a remaining maturity of less than 12 months, a PD is used that corresponds to the remaining maturity.

Stage 2: The Organisation recognizes a credit loss allowance at an amount equal to lifetime expected credit losses for those Financial Instruments which are considered to have experienced a significant increase in credit risk since initial recognition. This requires the computation of ECL based on lifetime probability of default that represents the probability of default occurring over the remaining lifetime of the Financial Instrument. Allowance for credit losses are higher in this stage because of an increase in credit risk and the impact of a longer time horizon being considered compared to 12 months in Stage 1. Financial Instruments in stage 2 are not yet deemed to be credit-impaired.

Stage 3: If the Financial Instrument is credit-impaired, it is then moved to stage 3. The Organisation recognizes a loss allowance at an amount equal to lifetime expected credit losses, reflecting a Probability of Default (PD) of 100 % for those Financial Instruments that are credit-impaired.

Interest Income Recognition

For Financial Instruments in Stage 1 and Stage 2, the Organisation calculates interest income by applying the Effective Interest Rate (EIR) to the gross carrying amount. Interest income for financial assets in Stage 3 is calculated by applying the EIR to the amortised cost (i.e. the gross carrying amount less credit loss allowance). For Financial Instruments classified as purchased or originated credit-impaired only, interest income is calculated by applying a credit adjusted EIR to the amortised cost of these purchased or originated credit-impaired assets.

Definition of default

The Organisation recognizes default in the following cases:

- Arrears including restructured loans >90 days
- Decease of a client
- Force majeure, when a client becomes insolvent due to external factors beyond the control

The definition of default is in line with relevant regulations taking into account the 90 days past due cap presumption IFRS 9.

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

Significant increase in credit risk

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

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

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

As a backstop, the Organisation considers that a significant increase in credit risk occurs no later than when an asset is more than 30 days past due.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

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

- The criteria are capable of identifying significant increases in credit risk before an exposure is in default;
- The criteria do not align with the point in time when an asset becomes 30 days past due; and
- There is no unwarranted volatility in loss allowance from transfers between 12-months PD (probability of default) and lifetime PD.

Forward-looking information

Under IFRS 9, the allowance for credit losses is based on reasonable and supportable forward-looking information obtainable without undue cost or effort, which takes into consideration past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

The Organisation incorporates forward-looking information into both its assessment of whether the credit risk of an instrument has increased significantly since its initial recognition and its measurement of ECL.

The Organisation has identified and documented the key drivers of credit risk and credit losses for the portfolio using an analysis of historical data, has assessed impact of macro-economic variables on probability of default and recovery rate. The following macro-economic variables were analysed:

- Real growth rate of GDP of Georgia;
- Unemployment rate;

Measurement of ECL

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

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

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

Probability of default (PD)

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

If a counterparty or exposure migrates between ratings classes, then this will lead to a change in the estimate of the associated PD. PDs are estimated considering the contractual maturities of exposures and estimated prepayment rates.

PDs are calculated based on three-year average and then 1-year and lifetime PDs are derived by extrapolating using migration matrices.

Exposure at default (EAD)

Exposure of default (EAD) represents an estimate of the exposure to credit risk at the time of a potential default occurring during the life of a financial asset. It represents the cash flows outstanding at the time of default, considering expected repayments, interest payments and accruals discounted at the EIR.

Loss given default (LGD)

LGD is defined as the likely loss in case of a counterparty default. The Organisation estimates LGD parameters based on the history of recovery rates of claims against defaulted counterparties. The LGD model considers cash recoveries only. LGD is calculated on a discounted cash flow basis using the effective interest rate as the discounting factor.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**FINANCIAL LIABILITIES**

The Organisation classifies its financial liabilities into one of two categories, depending on the purpose for which the liability was acquired. On 1 January 2018 (the date of initial application of IFRS 9), the Organisation has classified all financial as liabilities within "Other financial liabilities" category. Other financial liabilities include the following items: borrowings and other short-term monetary liabilities.

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

DERECOGNITION OF FINANCIAL LIABILITIES

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

OFFSETTING

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

FOREIGN CURRENCY TRANSLATION

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which The Organisation operates ('the functional currency'). Financial statements are presented in thousands of Georgian Lari (GEL), which is the Organisation's functional and presentation currency.

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

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into Organisation's functional currency at year-end official exchange rates are recognised in the statement of comprehensive income. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items, including equity investments. Effects of exchange rate changes on the fair value of equity securities are recorded as part of the fair value gain or loss.

Table below presents the closing exchange rates by the National Bank of Georgia as at 31 December 2021 and 2020:

	USD / GEL
Exchange rate as at 31 December 2021	3.0976
Exchange rate as at 31 December 2020	3.2766

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)**CASH AND CASH EQUIVALENTS**

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

LOANS TO CUSTOMERS AND OTHER RECEIVABLES

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

PROPERTY AND EQUIPMENT

Property and equipment are carried at historical cost less accumulated depreciation and recognized impairment loss, if any. Depreciation is charged on the carrying value of property and equipment and is designed to write off assets over their useful economic lives. Depreciation is calculated on a straight-line basis at the following useful lives:

Historical cost	Useful life (years)
Leasehold improvements	10
Office equipment	5
Other	5

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

BORROWINGS AND SUBORDINATED BORROWINGS

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

The subordinated borrowings represent the obligations that rank lower than all other loans and securities with respect to the claim on a firm's assets. Therefore, if the borrower defaults, the creditors of subordinated debt will be compensated after all other debt holders are paid in full.

SHARE CAPITAL

Ordinary shares with discretionary dividends are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares or options are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recorded as share premium in equity.

DIVIDENDS

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

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

LEASES

The Organisation as lessee

Identifying the lease

A contract is, or contains, a lease when it conveys the right to use an underlying asset for a period of time, in exchange for consideration. At inception of a contract, the Organisation assesses whether it meets the two following cumulative conditions to be qualified as a lease:

- its execution involves the use of an identified asset, and
- it conveys the right to direct the use of that identified asset.

Initial recognition

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

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

Leases are recognised on the Organisation's balance sheet as follows:

- An asset representing the right to use the underlying asset over the lease term;
- A liability for the obligation to pay the lease payments.

Lease liabilities are measured at the present value of the contractual payments due to the lessor over the lease term, with the discount rate determined by reference to the rate inherent in the lease unless this is not readily determinable, in which case the Organisation's incremental borrowing rate on commencement of the lease is used. Variable lease payments are only included in the measurement of the lease liability if they depend on an index or rate. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the variable element will remain unchanged throughout the lease term. Other variable lease payments are expensed in the period to which they relate.

On initial recognition, the carrying value of the lease liability also includes:

- amounts expected to be payable under any residual value guarantee;
- the exercise price of any purchase option granted in favour of the Organisation if it is reasonably certain to assess that option;
- any penalties payable for terminating the lease, if the term of the lease has been estimated on the basis of termination option being exercised.

At the commencement date, the Organisation measures the right-of-use asset at cost. The cost of the right-of-use asset is comprised:

- The amount of the initial measurement of the lease liability;
- lease payments made at or before commencement of the lease;
- initial direct costs incurred; and
- the amount of any provision recognised where the Organisation is contractually required to dismantle, remove or restore the leased asset (typically leasehold dilapidations).

Subsequent measurement

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

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

When the Organisation revises its estimate of the term of any lease (because, for example, it re-assesses the probability of a lessee extension or termination option being exercised), it adjusts the carrying amount of the lease liability to reflect the payments to make over the revised term, which are discounted at the revised discount rate. The carrying value of lease liabilities is similarly revised when the variable element of future lease payments dependent on a rate or index is revised, except the discount rate remains unchanged. In both cases an equivalent adjustment is made to the carrying value of the right-of-use asset, with the revised carrying amount being amortised over the remaining (revised) lease term. If the carrying amount of the right-of-use asset is adjusted to zero, any further reduction is recognised in profit or loss.

When the Organisation renegotiates the contractual terms of a lease with the lessor, the accounting depends on the nature of the modification:

- if the renegotiation results in one or more additional assets being leased for an amount commensurate with the standalone price for the additional rights-of-use obtained, the modification is accounted for as a separate lease in accordance with the above policy;
- in all other cases where the renegotiated increases the scope of the lease (whether that is an extension to the lease term, or one or more additional assets being leased), the lease liability is remeasured using the discount rate applicable on the modification date, with the right-of-use asset being adjusted by the same amount;
- if the renegotiation results in a decrease in the scope of the lease, both the carrying amount of the lease liability and right-of-use asset are reduced by the same proportion to reflect the partial of full termination of the lease with any difference recognised in profit or loss. The lease liability is then further adjusted to ensure its carrying amount reflects the amount of the renegotiated payments over the renegotiated term, with the modified lease payments discounted at the rate applicable on the modification date. The right-of-use asset is adjusted by the same amount.

The Organisation elects, by class of underlying asset, not to separate non-lease components from lease components, and instead accounts for each lease component and any associated non-lease components as a single lease component.

Determination of lease term

The lease term is defined as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease (including the renewal option implied through customary business practices) if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercised.

Management applies judgement to determine the lease term when contracts include renewal options that are exercisable only by the Organisation. It considers all relevant factors that create an economic incentive to exercise the renewal option. After the commencement date, the Organisation reassesses the lease term if there is a significant event or a change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew, or to terminate the lease.

Determination of incremental borrowing rate (IBR)

IBR is the rate of interest that a lessee would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right of use asset in a similar economic environment.

The management applies judgement to estimate the IBR. The management uses an observable information to determine the base rate and adjustments for the lessee specific factors and the asset factors (the adjustment for security).

Determination of lease payments

In Georgia it is customary that lease renewal option is implied through customary business practices and not all renewal options are documented within the lease agreements. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the payment for renewal period will remain unchanged throughout the lease term.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Organisation applies the recognition exemption for short-term leases (i.e. lease with a lease term of 12 months or less from the commencement date) and leases of low-value assets. Associated lease payments are recognised as an expense in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

19. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

TAXATION

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

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

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

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

SALARIES AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

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

PROVISIONS

Provisions are recognized when the Organisation has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Organisation will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (where the effect of the time value of money is material).

EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

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

სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი"
ფინანსური ანგარიშგება
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა
2021 წლის 31 დეკემბერს

ბეზი სხუციაძე

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური ანგარიშგებები	
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	6
სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	7
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	
1. ზოგადი ინფორმაცია.....	9
2. მომზადების საფუძვლები	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	11
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	12
5. მფლობელთა სხვა შენატანები	16
6. წინა პერიოდის კორექტირებები	16
7. ფული და ფულის ეკვივალენტები	17
8. კლიენტებზე გაცემული სესხები.....	17
8. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება).....	20
9. საგადასახადო აქტივი	20
10. გადასახადები	21
11. აქტივების გამოყენების უფლება.....	22
12. ძირითადი საშუალებები	23
13. მიღებული და სუბორდინირებული სესხები	24
14. სხვა შემოსავლები	26
15. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	26
16. პირობითი ვალდებულებები	27
17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	27
18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	28
19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	29

მედი სსიპ-ი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „მისო ევრო კრედიტის“ (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ორგანიზაციისგან ბუღალტრთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ორგანიზაციის ფინანსური რეპორტირების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

გედი სოხილიძე

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე დასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა 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 საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილი პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

15 ივნისი 2022

გეგმი სხისი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020	1 იანვარი 2020
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7	4,266,053	1,686,981	2,772,874
კლიენტებზე გაცემული სესხები	8	46,324,013	33,330,827	33,846,448
სხვა აქტივები		192,898	184,265	212,492
საგადასახადო აქტივი	9	-	213,815	816,459
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	10	406	902,237	596,942
აქტივის გამოყენების უფლება	11	2,185,582	3,047,528	3,465,672
მირითადი საშუალებები	12	393,362	465,040	528,592
სულ აქტივები		53,362,314	39,830,693	42,239,479
ვალდებულებები				
სხვა ვალდებულებები		269,430	601,434	1,703,427
საგადასახადო ვალდებულება	9	779,460	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	11	2,168,672	3,177,814	3,184,554
მიღებული სესხები	13	8,707,190	-	7,946,939
სუბორდინირებული სესხები	13	17,339,867	19,083,694	12,213,304
სულ ვალდებულებები		29,264,619	22,862,942	25,048,224
კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი		1,000,000	1,000,000	1,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		23,097,695	15,967,751	16,191,255
მთლიანი კაპიტალი		24,097,695	16,967,751	17,191,255
ვალდებულებები და კაპიტალი		53,362,314	39,830,693	42,239,479

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 15 ივნისს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ მიხეილ ნონიკაშვილი

ფინანსური მენეჯერი _____ გუჯა ცინცაძე

ქეთი ხაჩიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი		15,870,856	13,465,393
საპროცენტო ხარჯი		(3,199,350)	(3,136,946)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		12,671,506	10,328,447
გაუფასურების ხარჯი	8	(2,122,766)	(332,974)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		10,548,740	9,995,473
სხვა შემოსავალი	14	3,397,238	2,463,386
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება		(4,065,974)	(3,505,255)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(5,080,827)	(3,232,533)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(841,852)	(897,600)
მოგება / (ზარალი) გაცვლითი კურსის სხვაობისგან		517,262	(2,621,479)
მოგება დაბეგვრამდე		4,474,587	2,201,992
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(1,173,046)	(12,237)
სულ სრული შემოსავალი		3,301,541	2,189,755

გამოტანილია

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი“

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,000,000	16,191,255	17,191,255
დამფუძნებელთან ოპერაცია	-	(2,413,259)	(2,413,259)
სულ სრული შემოსავალი	-	2,189,755	2,189,755
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,000,000	15,967,751	16,967,751
დამფუძნებელთან ოპერაცია	-	3,828,403	3,828,403
სულ სრული შემოსავალი	-	3,301,541	3,301,541
ბალანსი 2021 წლის 31 დეკემბერს	1,000,000	23,097,695	24,097,695

გგიან ხახიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მოგება (ზარალი) დაბეგვრამდე	4,474,587	2,201,992
ცვლილებები:		
საპროცენტო შემოსავალი	(1,357,249)	(1,852,283)
საპროცენტო ხარჯი	(1,439,410)	691,794
სესხის გაუფასურების ხარჯი	2,122,766	332,974
ცვეთა და ამორტიზაცია	841,852	897,600
წმინდა ზარალი საკუროს სხვაობიდან	(517,262)	2,621,479
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებში და ვალდებულებებში ცვლილებამდე	4,125,284	4,893,556
მოძრაობა საბრუნავ საშუალებებში:		
გაცემული სესხები	(13,765,937)	2,061,684
სხვა აქტივები	(32,728)	37,742
საგადასახო აქტივები/ (ვალდებულებები)	32,266	506,442
სხვა ვალდებულებები	(318,439)	(165,825)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან დაბეგვრამდე	(9,959,554)	7,333,599
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(45,505)	(84,358)
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(45,505)	(84,358)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხების მიღება	14,791,406	1,100,000
სესხების გადახდა	(1,195,496)	(8,352,162)
საიჯარო ვალდებულებები	(952,022)	(871,989)
ტრანზაქციები დამფუძნებლებთან	-	(370,341)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	12,643,888	(8,494,492)
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა	2,638,829	(1,245,251)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	1,686,981	2,772,874
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(59,757)	159,358
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	4,266,053	1,686,981

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ორგანიზაციის მიერ მიღებულმა საპროცენტო შემოსავლებმა შეადგინა შესაბამისად, 14,513,607 და 11,613,110 ლარი.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ორგანიზაციის მიერ გადახდილმა საპროცენტო ხარჯმა შეადგინა შესაბამისად, 4,611,075 და 2,445,152 ლარი.

გვერდი 8 - 39

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

ა) ორგანიზაცია

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი” არის სააქციო საზოგადოება („ორგანიზაცია“), რომელიც 2011 წლის 22 ნოემბერს დარეგისტრირდა საგადასახადო დეპარტამენტის თბილისის ოფისში, საიდენტიფიკაციო კოდით - 404919102.

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

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ორგანიზაცია მომხმარებელს სთავაზობს მიკრო და მცირე სესხებს (უზრუნველყოფილს ავტომანქანებით).

ორგანიზაციის მმართველი ორგანო არის პარტნიორთა საერთო კრება. ყოველდღიური საოპერაციო საქმიანობა ყველა ფილიალში ხორციელდება ფილიალის მენეჯერის მიერ, რომელსაც წარადგენს აღმასრულებელი დირექტორი და ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციას ჰქონდა 11 ფილიალი საქართველოს მთავარ ქალაქებში.

აქციონერები 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

აქციონერები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ZUK CHINA STONE WORKS LIMITED	75.51%	75.51%
Mody Properties LTD	7.99%	7.99%
Grenikasi Yosef Reuven	6.5%	6.5%
Benish Meni	5%	5%
Duenias Oren Abraham	3%	3%
Duenias Eyal	2%	2%
	100%	100%

მოშე ზუკი იყო ორგანიზაციის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2. მომზადების საფუძვლები

ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში, ფასს-ების) შესაბამისად.

ორგანიზაცია თავის ბუღალტრულ ჩანაწერებს აწარმოებს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში, რომელიც ასევე ორგანიზაციის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს. ანგარიშგებაში თანხები დამრგვალებულია ათასებამდე, თუ სხვანაირად არ არის მითითებული. ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის მენეჯმენტისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-3 შენიშვნაში. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია 19-ე შენიშვნაში.

გვამი სხილი

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ფუნქციონირებადი საწარმო

მომზადების საფუძვლის მიზანშეწონილობის დადგენისას, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა COVID-19 პანდემიის გავლენა ფინანსურ მდგომარეობაზე 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და მის საქმიანობაზე მომავალში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ პანდემიას არ ჰქონია გავლენა ორგანიზაციის ფუნქციონირების დაშვებაზე, მიუხედავად მისი ეფექტისა ოპერაციებზე, ფულად ნაკადებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმ დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, რომ განავითარონ ორგანიზაცია საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება საფრთხე შეუქმნას ორგანიზაციის ფუნქციონირებას. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

ახალი ფასს-ების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2021 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2021 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შევიდა რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, თუმცა არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ორგანიზაციის 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7 და ფასს 16);
- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული იჯარის ხელშეკრულებებში ცვლილებები (შესწორება - ფასს 16)

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

ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში დარომლებზეც ორგანიზაციამ გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად. 2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).
- 2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:
- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს სამუშაო ანგარიში 2);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8);
- ინდივიდუალური ოპერაციის საფუძველზე წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან
- დაკავშირებული გადავადებული მოგების გადასახადი (შესწორება - ბასს 12).

გეგმი სხილიძე

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებზე. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ორგანიზაციას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა.

ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში, თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1-ლ იანვრამდე. ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ორგანიზაციის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალდებულო ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონვერტაციის პირობას.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

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

- დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.
- ზარალი ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას ორგანიზაცია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ

იჯარის ვადები, ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა და საიჯარო გადახდები

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ იგი გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების, ან საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლებას. საწარმო ითვალისწინებს ყველა სათანადო ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის მოიჯარეს იმისთვის, რომ გამოიყენოს ან არ გამოიყენოს ეს უფლება, მათ შორის იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან ამ არჩევანის უფლების გამოყენების თარიღამდე პერიოდში ფაქტებისა და გარემოებების მოსალოდნელ ცვლილებებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

მედი სსიპი

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

საქართველოსთვის ჩვეულებრივი მოვლენაა, რომ იჯარის განახლების შესაძლებლობა განიხილება ბიზნეს პროცესების შესწავლიდან გამომდინარე და არა კონტრაქტში განსაზღვრული პირობის მიხედვით. ასეთ შემთხვევებში, საიჯარო ვალდებულების საწყისი აღიარება გულისხმობს სამომავლო გადახდების დაანგარიშებას მიმდინარე სახელშეკრულებო პირობების შესაბამისად.

გადასახადები

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ორგანიზაცია ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებს, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად ორგანიზაცია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე, იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებითი გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. ორგანიზაცია დარწმუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება, თუმცა მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად ორგანიზაცია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ორგანიზაცია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

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

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

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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

მენეჯმენტის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ორგანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე. აღნიშნულ პოლიტიკებთან დაკავშირებული დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ.

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

მეჩი სხილძე

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

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

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული და ფულის ექვივალენტები (ნაღდი ფულის გამოკლებით)	4,266,053	1,683,631
გაცემული სესხები	46,324,013	33,330,827
საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა	50,590,066	35,014,458

დეფოლტის ალბათობა (PD)

PD მაჩვენებლები არის მაჩვენებლები კონკრეტული თარიღისთვის და გამოითვლება სტატისტიკური რეიტინგის მოდელის მიხედვით. იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ან სესხი მიგრირდება რეიტინგების კატეგორიებს შორის, აღნიშნულმა შესაძლოა, გამოიწვიოს ცვლილება შესაბამისი PD-ს შეფასებისას. PD-ს შეფასება ხდება საკონტრაქტო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით. PD-ს გაანგარიშება ხორციელდება სამი წლის საშუალო და შემდეგ 1 წლის მონაცემების დამატებით და საბოლოო PD მიიღება მიგრაციის მატრიცების ექსტრაპოლაციის გამოყენებით.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო PD-ში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 2,3%-ით, რაც შეადგენს 323,436/ (323,436) ლარს.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო PD-ში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 2%-ით, რაც შეადგენს 267,064/ (267,064) ათას ლარს.

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD არის სავარაუდო ზარალის მასშტაბი დეფოლტის შემთხვევაში. ორგანიზაცია აფასებს LGD-ს პარამეტრებს სესხის აღდგენის ისტორიაზე დაყრდნობით, დეფოლტის გამომწვევი მიზეზების საპირწონედ. LGD მოდელი ითვალისწინებს მხოლოდ ფულადი სახსრების დაბრუნებას. LGD-ს დაანგარიშდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორად ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო LGD-ში თითოეული სეგმენტის ჭრილში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 10%-ით, რაც შეადგენს 1,394,604/ (1,394,604) ლარს.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო LGD-ში თითოეული სეგმენტის ჭრილში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 10%-ით, რაც შეადგენს 1,335,322/ (1,335,322) ათას ლარს.

ლიკვიდურობის რისკი

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

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

ქეძი ხსილძ

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სხვა ვალდებულებები	269,430	-	-	269,430
საიჯარო ვალდებულებები	925,342	1,462,384	-	2,387,726
მიღებული სესხები	4,437,076	5,820,243	-	10,257,319
სუბორნდინირებული სესხები	2,031,468	23,048,212	-	25,079,680
სრული ფინანსური ვალდებულებები 2021 წლის 31 დეკემბერს	7,663,316	30,330,839	-	37,994,155

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სუბორნდინირებული სესხები	4,205,263	15,503,590	6,011,671	25,720,524
საიჯარო ვალდებულებები	1,023,848	2,617,264	20,479	3,661,591
სხვა ვალდებულებები	601,434	-	-	601,434
სრული ფინანსური ვალდებულებები 2020 წლის 31 დეკემბერს	5,830,545	18,120,854	6,032,150	29,983,549

საბაზრო რისკი

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

- სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,190,571	75,482
გაცემული სესხები	46,276,810	47,203
სულ ფინანსური აქტივები	50,467,381	122,685
 ფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	3,823,931	4,883,259
სუბორნდინირებული სესხები	-	17,339,867
საიჯარო ვალდებულებები	326,831	1,841,841
სხვა ვალდებულებები	269,430	-
სრული ფინანსური ვალდებულებები	4,420,192	24,064,967
 ღია საბალანსო პოზიცია	46,047,189	(23,942,282)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	681,176	1,005,805
გაცემული სესხები	33,233,227	97,600
სულ ფინანსური აქტივები	33,914,403	1,103,405
ფინანსური ვალდებულებები		
სუბორდინირებული სესხები	-	14,485,069
საიჯარო ვალდებულებები	364,941	2,812,873
სხვა ვალდებულებები	349,243	252,191
სრული ფინანსური ვალდებულებები	714,184	17,550,133
ღია საბალანსო პოზიცია	33,200,219	(16,446,728)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტის 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. მოგებაზე გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების საფუძველზე 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	დოლარის ცვლილების ეფექტი (ლარი / დოლარი)	
მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე	2021	2020
20% ზრდა	(4,788,456)	(3,289,346)
20% შემცირება	4,788,456	3,289,346

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

ორგანიზაციის ყველა პროცენტის მატარებელი აქტივის და ვალდებულების საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია, ამიტომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება არ ახდენს გავლენას ორგანიზაციის შემოსავლებსა ან ხარჯებზე.

ქვემოთ მოცემულია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ორგანიზაციამ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა;
- შეესაბამებოდეს სებ-ის მიერ დადგენილ კაპიტალის მოთხოვნილებებს; და
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება აქციონერებისთვის.

ორგანიზაცია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. ორგანიზაცია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

5. მფლობელთა სხვა შენატანები

2020 წელს ორგანიზაციას საშუაშალო მომსახურებას უწევდა Zuk China Stone Works Limited (მომსახურების გამწვევი). მომსახურების გამწვევს აქვს გამოცდილება ინვესტირების მოზიდვის ფინანსურ კომპანიებში ინვესტირებისთვის. ამავდროულად, მომსახურების გამწვევი ფლობს ორგანიზაციის აქციების მნიშვნელოვან ნაწილს. მომსახურების გამწვევმა იკისრა ვალდებულება ორგანიზაციისთვის ინვესტირების მოძიებაზე. 2020 წელს აღნიშნული მომსახურების ფარგლებში ორგანიზაციას დაფინანსება არ მიუღია. მომსახურების ღირებულება შეადგენდა 370,341 ლარს.

ორგანიზაციას ჰქონდა სესხები და სუბორდინირებული სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან 24%-იანი წლიური საპროცენტო განაკვეთით (იხილეთ შენიშვნა 13). 2021 წლის 1 ოქტომბრის მდგომარეობით, კომპანიამ გადაწყვიტა საპროცენტო განაკვეთის შემცირება 12%-მდე ბაზარზე არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებამ გამოიწვია მოდიფიკაცია, ცვლილების ეფექტმა გადააჭარბა ამორტიზირებული სესხების 10%-ს. შესაბამისად, ფასს 9-ის თანხმად, სესხების აღიარება შეწყდა და წარმოიშვა ახალი ფინანსური ვალდებულებები. ორგანიზაციამ ხარვეზი ასევე გაასწორა ძველ პერიოდებში სესხები საბაზრო განაკვეთის მიხედვით (იხ. შენიშვნა 6). მოდიფიკაციის ეფექტი მოცემულია კაპიტალში ცვლილებების შესახებ ანგარიშგებაში.

6. წინა პერიოდის კორექტირებები

ხელმძღვანელობამ წინა პერიოდის ფინანსური მდგომარეობისა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში განახორციელა ქვემოთ მოცემული კორექტირებები. ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისად ფინანსური ინსტრუმენტები კორექტირების შემდეგ პირველ ეტაპზე აღიარდა რეალური ღირებულებით და შემდგომ ამორტიზირებული ღირებულებით.

	31 დეკემბერი 2020 გადაანგარიშებამდე	კორექტირება	31 დეკემბერი 2020 გადაანგარიშებული
სრული შემოსავლის ანგარიშგება			
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	212,443	689,794	902,237
სუბორდინირებული სესხები	14,485,069	4,598,625	19,083,694
გაუნაწილებელი მოგება	19,876,582	(3,908,831)	15,967,751
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება საპროცენტო ხარჯი	(3,925,659)	788,713	(3,136,946)
	31 დეკემბერი 2019 გადაანგარიშებამდე	რეკლასიფიკაცია	31 დეკემბერი 2019 გადაანგარიშებული
სრული შემოსავლის ანგარიშგება			
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	128,478	468,464	596,942
სუბორდინირებული სესხები	9,090,214	3,123,090	12,213,304
გაუნაწილებელი მოგება	18,845,881	(2,654,626)	16,191,255

მედი სხილიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

7. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	-	3,350
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	3,742,982	322,875
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	75,622	1,005,805
ფული გზაში	447,449	354,951
	4,266,053	1,686,981

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

8. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოლოანი გაცემული სესხები	60,270,051	46,360,115
მინუს: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(13,946,038)	(13,029,288)
სულ გაცემული სესხები	46,324,013	33,330,827

გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია ვადაგადაცილების მიხედვით 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:

	31 დეკემბერი 2021		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი, %	სესხები გაუფასურების შემდეგ
გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი			
სესხები ინდივიდუალური გაუფასურების ნიშნის გარეშე	40,485,665	(5,096,521)	35,389,144
30 დღემდე ვადაგადაცილება	1,943,961	(300,515)	1,643,446
30-60 დღის ვადაგადაცილება	708,755	(195,914)	512,841
60-90 დღის ვადაგადაცილება	468,923	(185,122)	283,801
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	16,348,529	(8,062,760)	8,285,769
რესტრუქტურიზებული (90 დღეზე ნაკლები)	233,456	(52,289)	181,167
რესტრუქტურიზებული (90 დღეზე მეტი)	80,762	(52,917)	27,845
სულ გაცემული სესხები	60,270,051	(13,946,038)	46,324,013

მე-4 შენიშვნა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

8. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია ვადაგადაცილების მიხედვით 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის:

	31 დეკემბერი 2020		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი, %	სესხები გაუფასურების შემდეგ
გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი			
სესხები ინდივიდუალური გაუფასურების ნიშნის გარეშე	25,158,793	(1,962,414)	23,196,379
30 დღემდე ვადაგადაცილება	1,364,610	(228,983)	1,135,627
30–60 დღის ვადაგადაცილება	487,006	(141,529)	345,477
60–90 დღის ვადაგადაცილება	330,879	(136,256)	194,623
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	12,814,957	(7,268,904)	5,546,053
რესტრუქტურიზებული (90 დღეზე ნაკლები)	1,061,444	(237,199)	824,245
რესტრუქტურიზებული (90 დღეზე მეტი)	5,142,426	(3,054,003)	2,088,423
სულ გაცემული სესხები	46,360,115	(13,029,288)	33,330,827

ორგანიზაციამ დააწესა შიდა პოლიტიკა უზრუნველყოფილ სესხებზე. სესხები უზრუნველყოფილია სატრანსპორტო საშუალებებით. უზრუნველყოფის შეფასება ხდება LTV კოეფიციენტის დახმარებით (მაქსიმუმი კოეფიციენტი არის 85% ეროვნული ბანკის მოთხოვნის მიხედვით).

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	სულ
	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო რისკი	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი არაგაუფასურებულ სესხებზე	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი გაუფასურებულ სესხებზე	
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბრის	2,191,398	512,846	10,325,044	13,029,288
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	12,056	(12,056)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(86,263)	86,263	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(359,645)	(138,294)	497,939	-
ახალი სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	3,484,811	-	-	3,484,811
დაფარვები	(1,652,950)	(313,634)	(795,894)	(2,762,478)
ჩამოწერები	(8,744)	(29,564)	(1,044,015)	(1,082,323)
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	(1,030,314)	577,476	1,729,578	1,276,740
ბალანსი 2021 წლის 31 დეკემბრის	2,550,349	683,037	10,712,652	13,946,038

მეზი სხილიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

8. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი სესხების მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	სულ
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	26,523,403	1,874,506	17,962,206	46,360,115
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	168,611	(168,611)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(189,445)	189,445	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(550,702)	(230,467)	781,169	-
ახალი გაცემული სესხები	43,532,675	-	-	43,532,675
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,207,026)	1,207,026	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(890,556)	-	890,556	-
წმინდა ცლილება	574,504	42,499	(265,570)	351,433
დარიცხულ პროცენტში	(25,534,948)	(1,484,843)	(1,919,133)	(28,938,924)
დაფარვები	(43,682)	(68,367)	(1,035,952)	(1,148,001)
ჩამოწერები				
გადაფასება და სხვა	45,965	42,396	24,392	112,753
ცვლილება				
ბალანსი 2021 წლის 31 დეკემბერს	42,428,799	1,403,584	16,437,668	60,270,051

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	სულ
	12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო რისკი	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი არაგაუფასურებულ სესხებზე	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი გაუფასურებულ სესხებზე	
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	3,431,292	444,741	9,477,192	13,353,225
1 ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
2 ეტაპზე გადასვლა	(260,823)	260,823	-	-
3 ეტაპზე გადასვლა	(1,103,751)	(475,838)	1,579,589	-
ახალი სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	2,570,768	-	-	2,570,768
დაფარული სესხები	(2,235,201)	(182,458)	(713,818)	(3,131,477)
წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	-	-	(371,709)	(371,709)
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	(210,887)	465,578	353,790	608,481
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	2,191,398	512,846	10,325,044	13,029,288

ქეთი სხილიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

8. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	სულ
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	30,258,638	1,609,977	15,343,484	47,212,099
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	32,935	(25,590)	(7,345)	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,020,602)	1,020,602	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,864,733)	(787,021)	2,651,754	-
ახალი გაცემული სესხები	27,731,213	-	-	27,731,213
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(792,661)	792,661	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(802,764)	-	802,764	-
წმინდა ცლილება	341,280	35,845	868,112	1,245,237
დარიცხულ პროცენტში	(26,563,167)	(1,743,712)	(1,249,190)	(29,556,069)
დაფარვები	(53,720)	(32,958)	(282,870)	(369,548)
ჩამოწერები	(743,016)	1,004,702	(164,503)	97,183
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	26,523,403	1,874,506	17,962,206	46,360,115

9. საგადასახადო აქტივი

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით ორგანიზაციებმა გადასახადები უნდა გადაიხადონ გაერთიანებული საგადასახადო ანგარიშზე არსებული ნაშთის შესაბამისად, აღნიშნულის გამო 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილია განაშთული.

მეტი სხ"ილი

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

10. გადასახადები

	ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრის	გამოვლენები (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში 2020 წელს	დაკრედიტდა კაპიტალზე	ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბრის	გამოვლენები (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში 2021 წელს	დაკრედიტდა კაპიტალზე	ბალანსი 2021 წლის 31 დეკემბრის
დროებითი სხვაობები გამოწვეულია:							
გაცემული სესხებით	732,941	(490,933)	-	242,008	(221,489)	-	20,519
ძირითადი საშუალებებით	(79,289)	9,533	-	(69,756)	52,179	-	(17,577)
აქტივის გამოყენების უფლებით	(519,851)	62,722	-	(457,129)	129,292	-	(327,837)
საიჯარო ვალდებულებებით	477,683	(1,011)	-	476,672	(151,371)	-	325,301
სხვა ვალდებულებებით	20,648	-	-	20,648	(20,648)	-	-
სუბორნიდირებული სესხები	468,464	-	221,330	689,794	-	(689,794)	-
გადავადებული საგადასახადო ზარალი	229,287	(229,287)	-	-	-	-	-
გადავადებული საგადასახადო (ვალდებულება) აქტივი	1,329,883	(648,976)	221,330	902,237	(212,037)	(689,794)	406
აუღიარებული დროებითი სხვაობები							
გაცემული სესხებით	(732,941)	732,941	-	-	-	-	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	596,942	83,965	221,330	902,237	(212,037)	(689,794)	406

გადავადებული საგადასახადო აქტივი არის აღიარებული მხოლოდ იმ აქტივებისთვის, რომლისთვისაც ხელმძღვანელობა სჯერა, რომ შემოღებს აღნიშნული აქტივის გამოყენებას შემდეგი 2 წლის განმავლობაში.

გვერდი 21 - 39

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

10. გადასახადები (გაგრძელება)

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(961,009)	(96,202)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(212,037)	83,965
მოგების გადასახადის ხარჯი	(1,173,046)	(12,237)

დროებით სხვაობებში ცვლილებების საგადასახადო ეფექტი აღრიცხული 15%-ანი განაკვეთით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
მოგება დაბეგრამდე	4,474,587	1,413,279
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	(671,188)	(211,992)
წინა პერიოდში აღიარებული საგადასახადო აქტივის ეფექტი	-	732,941
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(501,858)	(533,186)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(1,173,046)	(12,237)

11. აქტივების გამოყენების უფლება

ორგანიზაციის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომელთათვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს სათაო და ფილიალების ოფისების იჯარებს. ხელშეკრულების განახლების უფლება გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკით. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ასევე აშშ დოლარში. იჯარის ხელშეკრულების ვადა 5 წლამდეა, დისკონტის განაკვეთი კი განსაზღვრულია 7.21%-დან 13.5%-მდე.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
წლის დასაწყისში	3,047,528	3,465,672
ახალი იჯარა	26,076	331,546
იჯარის მოდიფიკაცია	(37,484)	-
იჯარის შეწყვეტა	(125,869)	-
ცვეთა	(724,669)	(749,690)
წლის ბოლოს	2,185,582	3,047,528

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

11. აქტივის გამოყენების უფლება (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
წლის დასაწყისში	3,177,814	3,184,554
ახალი იჯარები	26,076	331,546
საპროცენტო ხარჯი	207,360	261,703
საიჯარო გადასახადი	(952,022)	(871,989)
საიჯარო შეღავათი	-	(56,919)
იჯარის მოდიფიკაცია	(159,622)	-
იჯარის შეწყვეტა	(27,685)	-
გადაფასების ეფექტი	(103,249)	328,919
წლის ბოლოს	2,168,672	3,177,814

*ორგანიზაციამ აირჩია პრაქტიკული მიდგომის გამოყენება ფასს 16-ში შეტანილი ცვლილებები შესაბამისად ყველა იმ საიჯარო შეღავათზე, რომელიც აკმაყოფილებდა შესაბამის კრიტერიუმებს. წლის განმავლობაში არსებული ყველა საიჯარო შეღავათი არსებითად აკმაყოფილებს პრაქტიკული მიდგომის კრიტერიუმებს. პრაქტიკული მიდგომის გამოყენებამ გამოიწვია საიჯარო ვალდებულებების 56,919 ლარით შემცირება. ამ შემცირების ეფექტი აღიარდა იმ პერიოდის მოგებ-ხარალში, როდესაც მოხდა შესაბამისი გადახდები. ორგანიზაციას არ აქვს მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესაძარის პერიოდში მსგავსი ვალუტით, ვადით და პირობებით. IBR განისაზღვრა მსგავსი სექტორის საბაზრო მონაცემების საფუძველზე.

12. ძირითადი საშუალებები

	ოფისის აღჭურვილობა	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სხვა	სულ
ისტორიული ღირებულება				
2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	393,171	271,091	17,773	682,035
შემოსვლა	17,156	22,867	44,335	84,358
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	410,327	293,958	62,108	766,393
შემოსვლა	29,605	6,844	9,056	45,505
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	439,932	300,802	71,164	811,898
დაგროვილი ცვეთა და ამორტიზაცია				
2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(98,833)	(52,470)	(2,140)	(153,443)
წლის ცვეთა	(103,571)	(42,228)	(2,111)	(147,910)
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(202,404)	(94,698)	(4,251)	(301,353)
წლის ცვეთა	(71,494)	(42,943)	(2,746)	(117,183)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(273,898)	(137,641)	(6,997)	(418,536)
ნეტო საბალანსო ღირებულება				
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	207,923	199,260	57,857	465,040
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	166,034	163,161	64,167	393,362

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

13. მიღებული და სუბორდინირებული სესხები

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია მიღებული სესხები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2021	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
პაშა ბანკი	NBG rate + 7.5%	6/2/2023	ლარი	3,777,514	46,417
ევროკრედიტ +	12%	1/26/2024	დოლარი	4,865,673	17,586
				8,643,187	64,003

შემდეგ ცხრილში მოცემულია მიღებული სესხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2019	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
Euro credit+	24%	3-Feb-20	დოლარი	1,412,712	7,431
TOM HOLDINGS LTD	12%	31-Jul-20	დოლარი	1,433,490	-
Ronni Biram investments ltd	12%	31-Jul-20	დოლარი	1,433,910	-
WGH Georgia investments LTD	20%	მოთხოვნამდე	დოლარი	3,649,398	9,998
				7,929,510	17,429

ორგანიზაციამ დაფარა ყველა მიღებული სესხი 2020 წლის განმავლობაში.

შემდეგ ცხრილში მოცემულია სუბორდინირებული სესხები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2021	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 1)	12%	1-Dec-24	დოლარი	4,053,844	15,993
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 2)	12%	1-Dec-24	დოლარი	4,053,844	15,993
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 3)	12%	2-Dec-26	დოლარი	4,657,359	18,374
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 4)	12%	1-Jun-26	დოლარი	4,508,156	16,304
				17,273,203	66,664

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

13. მიღებული და სუბორდინირებული სესხები (გაგრძელება)

შემდეგ ცხრილში მოცემულია სუბორდინირებული სესხები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2020	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 1)	24%	1-Dec-24	დოლარი	5,561,956	87,407
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 2)	24%	1-Dec-24	დოლარი	5,561,956	87,407
ევროკრედიტ + სუბროდ. 3)	24%	2-Dec-26	დოლარი	6,977,410	807,558
				18,101,322	982,372

შემდეგ ცხრილში მოცემულია სუბორდინირებული სესხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2019	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 1)	24%	1-Dec-24	დოლარი	5,314,518	792,134
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 2)	24%	1-Dec-24	დოლარი	5,314,518	792,134
				10,629,036	1,584,268

სუბორდინირებული სესხის ძირი გადაიხდება დასრულების თარიღისას, ხოლო სესხის პროცენტი ყოველთვიურად.

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

	2021	2020	2019
წლის დასაწყისში	19,083,694	20,150,736	21,583,226
ფულის ნაკადი	8,984,931	(9,697,697)	(10,150,288)
არა-ფულადი ნაკადი:	-	-	-
პერიოდში დარიცხული პროცენტი	2,991,990	2,875,243	3,662,432
სხვა ვალდებულებებიდან გადმოტანა*	-	1,036,000	-
საკურსო სხვაობის ეფექტი	(495,361)	2,455,164	1,941,783
მოდIFIკაციის ეფექტი	(4,518,197)	2,264,248	3,123,090
წლის ბოლოს	26,047,057	19,083,694	20,160,243

* ევრო კრედიტ + - ის მოკლევადიანი იჯარა, 1,036,000 ლარის ოდენობით, გახდა სუბორდინირებული სესხი.

მეტი სხვაობა

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

14. სხვა შემოსავლები

	2021	2020
შემოსავალი ჯარიმიდან	2,801,041	2,130,012
სესხების წინსწრებით დაფარვის საკომისიო	543,227	224,253
საიჯარო შეღავათი	-	56,919
სხვა შემოსავლები	52,970	52,202
	3,397,238	2,463,386

15. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2021	2020
მარკეტინგული ხარჯები	(1,744,861)	(773,152)
პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯები	(554,845)	(507,521)
სასამართლო ხარჯები	(520,560)	(348,751)
სესხების ამოღების ხარჯები	(361,249)	(219,965)
გირაუნობის საკომისიო	(337,256)	(98,988)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული სერვისის ხარჯები	(284,995)	(81,610)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(177,671)	(175,188)
განაცხადების შემოწმების ხარჯები	(143,612)	(144,784)
კომუნალური ხარჯები	(127,997)	(79,695)
საწვავის ხარჯი	(127,695)	(74,477)
დაცვის ხარჯები	(117,585)	(136,843)
ოფისის ხარჯები	(96,063)	(124,205)
მივლინების ხარჯები	(94,605)	(120,385)
ბანკის საკომისიო	(78,333)	(27,157)
ჩამორთმეული მანქანებთან დაკავშირებული ხარჯები	(63,603)	(64,091)
სხვა ხარჯები	(249,897)	(255,721)
	(5,080,827)	(3,232,533)

*საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურებები მოიცავს ფინანსური აუდიტის საფასურს 57,121 ლარის და 62,968 ლარის ოდენობით 2021 და 2020 წლებისთვის, შესაბამისად.

ქეთი ხუბიძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

16. პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავა

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

სასამართლო პროცესები ორგანიზაციის კლიენტების მიმართ, რომლებიც ვერ ახერხებენ სესხების დაფარვას

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

გამომდინარე იქიდან, რომ ყველა კლიენტის მიერ სასესხო ვალდებულების დაფარვა ხასიათდება განუსაზღვრელობით, ორგანიზაცია ქმნის ანარიცხს სესხების გაუფასურებისთვის, რომელზეც ინფორმაცია მოცემულია მე-8 შენიშვნაში.

მმართველობის ანგარიშგება

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მიხედვით (პუნქტი 7) ორგანიზაციას აქვს ვალდებულება მოამზადოს და სახელმწიფო მარეგულირებელ ორგანოში წარადგინოს მმართველობის ანგარიშგება, დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად, არაუგვიანეს საანგარიშგებო პერიოდის მომდევნო წლის 1 ოქტომბრისა. ორგანიზაციამ მმართველობითი ანგარიშგება მოამზადა აღნიშნული 2021 წლის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღში.

17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

(ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ ორგანიზაციასთან (მათ შორის, დამფუძნებელ ორგანიზაციასა და ფილიალებთან), ფლობენ წილს ორგანიზაციაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია და ფლობენ საერთო კონტროლს ორგანიზაციაზე;

(ბ) ორგანიზაციის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;

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

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2021 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	ძირითადი მმართველი პირები		საწარმო ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა
	აქციონერები	პირები	კონტროლის ქვეშ	
მიღებული სესხები	-	-	4,883,259	-
სუბორდინირებული სესხები	-	-	17,339,867	-
საპროცენტო ხარჯი	-	-	(2,749,534)	-
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	-	(230,222)	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	-	-	(361,105)

მეტი ინფორმაცია

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	ძირითადი მმართველი პირები	საწარმო ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა
სხვა ვალდებულებები	-	-	321,515	-
სუბორდინირებული სესხები	-	-	19,083,694	-
საპროცენტო ხარჯი	-	-	(2,688,163)	-
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	-	(205,553)	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	-	-	219,965
ფინანსური სერვისი	(370,341)	-	-	-

18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ცვლილებები საქართველოს კანონმდებლობაში

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის მიერ 2022 წლის 17 თებერვლის გამოცემა №14/04 „ფინანსური ორგანიზაციების მიერ კრედიტის ამოღებასთან დაკავშირებული ეთიკის კოდექსის დამტკიცების შესახებ“, რომლითაც განისაზღვრა და ჩარჩოში მოექცა ფინანსური ორგანიზაციების ქცევა კრედიტის ამოღების პროცესში. გაიწერა კონკრეტული ვალდებულებები და მოვალეობები ფინანსური ორგანიზაციებისთვის და უფლებების ფართო ჩამონათვალი მომხმარებლებისთვის. ბრძანების მიხედვით, 2022 წლის 1-ელი ივნისიდან ყველა ფინანსურ ორგანიზაციას ევალება შექმნას მომხმარებელთან, უფლებამოსილ პირთან, საკონტაქტო პირთან ან/და მომხმარებელთან დაკავშირებულ მესამე პირთან ნებისმიერი არხით, გარდა ადგილზე ვიზიტისა, კომუნიკაციის ამსახველი/დამადასტურებელი დოკუმენტაცია/ინფორმაცია და შეინახოს ის ამ დოკუმენტის/ინფორმაციის მიღებიდან მინიმუმ ორი თვის განმავლობაში. 2022 წლის 1 აპრილიდან ძალაში შევიდა საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის მიერ 2022 წლის 25 მარტს გამოცემული ბრძანება №31/04, რომლის მიხედვითაც შეიცვალა სესხის მომსახურების/უზრუნველყოფის კოეფიციენტების ზღვრები.

რუსეთ-უკრაინის ომი

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ისეთ კომპანიებზეც, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალ ფინანსურ რესურსზე წვდომაზე და ზოგადად სავაჭრო საქმიანობაზე. ორგანიზაციას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის არ აქვს არსებითი ოპერაციები რუსეთისა და ბელორუსიის ბაზარზე მოქმედ პირებთან ან მოქალაქეებთან (აღნიშნულ ქვეყნებში რეგისტრირებულ პირებთან), რომელთაც შეეხოთ რუსეთ-უკრაინის შორის არსებული სამხედრო კონფლიქტით გამოწვეული ფინანსური თუ სხვა შეზღუდვები. შესაბამისად ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე აღნიშნულ ფაქტს გავლენა არ ჰქონია. მოცემული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ორგანიზაცია ვერ აფასებს ზემოთ აღნიშნული მოვლენების გავლენას (ან შესაძლო გავლენას) ორგანიზაციის საქმიანობაზე.

გვერდი 28 - 39

19. მნიშვნელოვანი საადრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აისახება ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში. თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური ინსტრუმენტები ფასდება იმ დანახარჯებით დაკორექტირებული რეალური ღირებულებით, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან, ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან, იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომელიც შეფასებული არ არის რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. თუ გარიგების ფასი განსხვავდება რეალური ღირებულებისგან თავდაპირველი აღიარებისას, ორგანიზაცია სხვაობას ანგარიშობს შემდეგნაირად:

- თუ რეალური ღირებულება განსაზღვრულია აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასით იდენტური აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის ან ეფუძნება შეფასების ისეთი მეთოდის გამოყენებას, რომელიც ეყრდნობა მხოლოდ დაკვირვების ქვეშ მყოფი ბაზრებიდან მიღებულ მონაცემებს, ამ შემთხვევაში სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში თავდაპირველი აღიარებისას.
- სხვა ნებისმიერ შემთხვევაში რეალური ღირებულება დაკორექტირდება გარიგების ფასის მიხედვით, თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის სხვაობის გადავადებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ორგანიზაცია ამ გადავადებულ სხვაობას აღიარებს როგორც მოგებას ან ზარალს, როდესაც იგი იქნება გონივრულად გაზომვადი, ან როდესაც ინსტრუმენტის აღიარება არის შეწყვეტილი.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად: შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ამორტიზირებული ღირებულებით

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილდება შემდეგი ორი გარემოება:

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

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

ქეთი სუხიციძე

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, გარდა დერივატივებისა.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად: ამ ბიზნეს მოდელის მიზანია აქტივების ფლობა მათი არსებობის მანძილზე პროცენტის, ძირისა და სხვა დაკავშირებული ფულადი ნაკადების გენერირებისთვის;
- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად, ან/და გასაყიდად: ეს ბიზნეს მოდელი წინას მსგავსია, იმ განსხვავებით, რომ ორგანიზაციამ შეიძლება გადაწყვიტოს მისი გაყიდვა ან ლიკვიდობის მიზნებისთვის ფლობა, სანამ აქტივს ვადა დაუდგება.
- სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ ხდება ზემოთ მოცემული მოდელების კრიტერიუმებში.

ბიზნეს მოდელის შეფასება მოითხოვს მსჯელობას, რომელიც დაფუძნებულია შეფასების თარიღში არსებული ფაქტებისა და გარემოებების შეფასებაზე. ბიზნეს მოდელი არ არის შეფასებული ცალკეული ფინანსური ინსტრუმენტის მიხედვით, არამედ შეფასებულია უფრო მაღალი დონის ფაქტორის - ფინანსური ინსტრუმენტის სახეობის შესაბამისად აგრეგირებული პორტფელის მიხედვით.

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნეს მოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნეს მოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება რეალური ღირებულების საფუძველზე, შეფასებულია რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით, რადგან ისინი არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის და არც ორივე - სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვისთვის არიან განკუთვნილი.

მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანი მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ორგანიზაციამ უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას. SPPI-ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჟასაც.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, ორგანიზაცია აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს.

SPPI-ის პირობები თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.

ქეთი მამიძე

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივებიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულების სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხვით. გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის შემთხვევაში, მანამ სანამ არ მოხდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რა დროსაც გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს. თუ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს შეძენილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

ფასს 9-ის მიხედვით ორგანიზაცია ჯერ ცალკეულად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის განსაზღვრავს თუ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. შემდგომ კი ჯგუფურად აფასებს იმ აქტივებს, რომლებიც ცალკეულად არ არის მნიშვნელოვანი და აქტივებს, რომლებიც მნიშვნელოვანია, მაგრამ არ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება გამოვლენილი მათი ცალკეულად შეფასებისას.

ჯგუფურად შეფასებული ფინანსური აქტივები (მაგ. გაცემული სესხები) დაჯგუფებულნი არიან საერთო საკრედიტო მახასიათებლების, უზრუნველყოფის სახისა და პროდუქტის სახის მიხედვით.

სამ ეტაპიანი მიდგომა

ფასს 9 წარადგენს 3 ეტაპს ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურებისთვის, მათი წარმოქმნის ან შეძენის თარიღში. ეს მიდგომა შეჯამებულია ქვემოთ:

1-ლი ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით. ეს წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს დეფოლტის შემთხვევაში, საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში, იმ დაშვებით, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ვადიანობა 12 თვეზე ნაკლებია, დეფოლტის ალბათობა იგივეა, რაც არსებობის მანძილზე.

მე-2 ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით, იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებმაც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ განიცადეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. ეს მოითხოვს ECL-ის გამოთვლას, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის ალბათობაზე.

ანარიცხი საკრედიტო ზარალებზე ამ ეტაპზე არის უფრო მაღალი, რადგან გაზრდილია საკრედიტო რისკი და გასათვალისწინებელი პერიოდი უფრო გრძელია ვიდრე 1 ეტაპის 12 თვე. მე-2 ეტაპზე მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტები ჯერ (ამ ეტაპისთვის) არ იგულისხმებიან გაუფასურებულად.

მე-3 ეტაპი: თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. ორგანიზაცია აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც იმყოფება 1-ელ და მე-2 ეტაპზე, ორგანიზაცია საპროცენტო შემოსავალს არიცხავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით მთლიან საბალანსო თანხაზე. მე-3 ეტაპზე არსებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო შემოსავალი დაიანგარიშება EIR-ის გამოყენებით, სესხების ამორტიზებული ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო თანხა შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით). იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შესყიდვის ან წარმოქმნის მომენტში გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი ერიცხებათ EIR-ის გამოყენებით, ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

დეფოლტის განსაზღვრება

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

- ა) 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) ფორს მაჟორი, როდესაც კლიენტი ხდება გადახდის უუნარო გარე ფაქტორების გამო, რომელსაც ვერ ვაკონტროლებთ.

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ.

ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

იმის განსაზღვრისას, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მოხდენის რისკი, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ორგანიზაცია ითვალისწინებს გონივრულ და საჭირო ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე. ეს მოიცავს რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებს, ანალიზს, რომელიც დაფუძნებულია ორგანიზაციის წარსულ გამოცდილებაზე და საკრედიტო ექსპერტების შეფასებაზე, ასევე მომავლის პროგნოზირებისთვის საჭირო ინფორმაციას.

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

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

ორგანიზაციის აზრით საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

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

- კრიტერიუმებს აქვს უნარი გამოავლინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა დეფოლტის დადგომამდე;
- ადგილი არ აქვს დროში დამთხვევას (კრიტერიუმის მხრივ), როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების; და

საპროგნოზო ინფორმაცია

ფასს 9-ის მიხედვით საკრედიტო ზარალების ანარიცხი დაფუძნებულია გონივრულ და საჭირო საპროგნოზო ინფორმაციაზე, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებსა და მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს.

ქეთი ხაჩიძე

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ორგანიზაცია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს.

ორგანიზაციამ გამოავლინა და დაადოკუმენტირა პორტფელის საკრედიტო რისკისა და საკრედიტო ზარალების მნიშვნელოვანი მამოძრავებელი ფაქტორები, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით, შეაფასა დეფოლტის ალბათობაზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების ზეგავლენა და ამოღების განაკვეთი.

გაანალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.

ECL-ის გაზომვა

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

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

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

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ან სესხი მიგრირდება რეიტინგების კატეგორიებს შორის, აღნიშნულმა შესაძლოა, გამოიწვიოს ცვლილება შესაბამისი PD-ს შეფასებისას. PD-ს შეფასება ხდება საკონტრაქტო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით.

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ორგანიზაცია იყენებს ბოლო 3 წლის სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის, სესხები სეგმენტებად დაჯგუფებულია სესხის უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით. PD გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის გადანაცვლების ალბათობას გაუფასურების ეტაპებს შორის.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

EAD წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე საკრედიტო რისკის ზეგავლენის შეფასებას, პოტენციური დეფოლტის მოხდენის მომენტში. ეს წარმოადგენს მიუღებელ ფულად ნაკადებს დეფოლტის მომენტში, წინსწრებით დაფარვების, პროცენტის დაფარვებისა და EIR-ით დისკონტირებული დარიცხვების გათვალისწინებით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს რეგულაციით დადგენილს.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ორგანიზაცია აფასებს LGD პარამეტრებს გადუფლებული სესხების ამოღების ისტორიის მიხედვით. LGD მეთოდი მოიცავს მხოლოდ ფულად ნაკადებს. LGD გაანგარიშდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორის სახით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ქეთი სახილძე

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

ორგანიზაციამ თავისი ფინანსური ვალდებულებები უნდა დააკლასიფიციროს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებად“. ორგანიზაციამ 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9-ის მიღების თარიღი) ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

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

გადახურვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადახურული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და ორგანიზაციას აქვს განზრახვა შემოთხსენებული თანხები წარადგინოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

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

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

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

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისათვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი/ ლარი
გაცვლითი კურსი 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.0976
გაცვლითი კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.2766

მეტი სახელი

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფული და ფულის ეკვივალენტები

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

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

ფინანსური მდგომარეობის სხვა აქტივებში შემავალი გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომელიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით. გაცემული სესხებისა და სხვა მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით. ცვეთა ერიცხება შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

ისტორიული ღირებულება	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	10
ოფისის აღჭურვილობა	5
სხვა	5

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

მიღებული და სუბორდინირებული სესხები

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

სუბორდინირებული სესხები წარმოადგენს ვალდებულებებს, რომელსაც აქვს ყველაზე ნაკლები ძალა ფასიან ქაღალდებთან და სხვა სესხებთან შედარებით კომპანიის აქტივების მოთხოვნაზე. აქედან გამომდინარე თუ მსესხებელი დეფოლტდება, სუბორდინირებული სესხები დაიფარება იმის შემდეგ რაც კომპანია ყველა სხვა ვალდებულებას დაფარავს სრულად.

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით. ნებისმიერი ნამეტი თანხა, რომლითაც მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება გადააჭარბებს ნომინალურ ღირებულებას, აღირიცხება, როგორც საემისიო კაპიტალი.

დივიდენდები

დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

მეტი სიახლე

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარები

ორგანიზაცია როგორც მოიჯარე

იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას ორგანიზაცია აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ორგანიზაცია აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება; და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება.

საწყისი აღიარება

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

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

იჯარა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაცია საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი. საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში ცვლადი საიჯარო გადახდები მონაწილეობს იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე. ცვლადი საიჯარო გადახდები თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დაწყების თარიღის მდგომარეობით ამ ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით. სხვა ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაციის ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის მოიცავს:

- თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
- შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმებს, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას;

ქეთი ხაჩილაძე

19. მნიშვნელოვანი სადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. საიჯარო აქტივი ამორტიზდება 7 წლიან პერიოდზე.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ორგანიზაცია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებელი ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამოწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ორგანიზაცია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო.

მეთაური

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

- გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

ორგანიზაცია არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღრიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჯარეს აქვს საიჯარო აქტივების გამოყენების უფლება, შემდეგ პერიოდებთან ერთად: ა) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მათ შორის მიღებული საქმიანი პრაქტიკით გამყარებული), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს; და ბ) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, ჯგუფი განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვანდ შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

მოკლევადიანი იჯარა და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

ორგანიზაციამ გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარასთან მიმართებაში გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჯარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელებს.

ბიბო სახილძ

19. მნიშვნელოვანი სადარიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დაბეგვრა

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

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

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება ვალდებულებების საბუღალტრო ბალანსის მიხედვით გაანგარიშების მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადის თანხა იანგარიშება გადასახადის მოსალოდნელი განაკვეთიდან, რომელიც უნდა იქნას გამოყენებული იმ წლებში, როდესაც დროებითი სხვაობის თანხა შეიძლება ანაზღაურებული ან რეალიზებული იყოს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, როცა არსებობს იმის ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგების მომავალი თანხები საკმარისი იქნება გადავადებული საგადასახადო აქტივების სარეალიზაციოდ. ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის კომპანია გადააფასებს აუღიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

გადავადებული მოგების გადასახადი აღიარდება იმიტომ, რომ ეს არის მომავალი დასაბეგრი მოგება, რომლის მიმართაც შეიძლება გამოყენებული იყოს დროებითი სხვაობა. გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება არის გადახურული, როდესაც არის კანონიერი უფლება რომ გადაიხუროს მიმდინარე საგადასახადო აქტივი საგადასახადო ვალდებულების მიმართ.

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

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

ანარიცხები

ანარიცხი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც წარსული მოვლენების შედეგად წარმოიქმნება მიმდინარე ვალდებულება, რესურსების გადინება არის მოსალოდნელი და ვალდებულების ოდენობა შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ.

ანარიცხის საუკეთესო შეფასება არის ის თანხა, რასაც საწარმო, გონივრულ ფარგლებში, დახარჯავდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულების დასაფარად, ან ამ ვალდებულების მესამე მხარისთვის გადასაცემად ამ თარიღისათვის. განსაზღვრულია მოსალოდნელი კორექტირებული ფულადი ნაკადებისთვის შეწონილი ალბათობის გამოყენება, იმ მიზნით რომ ფულადი ნაკადების შეფასებებში აისახოს განუსაზღვრელობები და დისკონტირება, რათა მოხდეს ფულის დროითი ღირებულების ასახვა.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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

მედიის სისტემა

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N220773503



23.06.2022 წ

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

ნოტარიუსი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

სანოტარო მოქმედების

ინდივიდუალური ნომერი

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ეკატერინე გვანცელაძე

ქ. თბილისი, ილ. ჭავჭავაძის გამზ. 39ა

2 23-07-87

21964300674422



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

საქართველო სანოტარო აქტი

ორიათას ოცდაორი წლის ოცდასამ ივნისს მე, ნოტარიუსს ეკატერინე გვანცელაძეს, ჩემს სანოტარო ოფისში, რომელიც მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ილ. ჭავჭავაძის გამზ. №39ა", პირველი სართული, მომმართა: თარჯიმანმა მეგი სარალიძემ (პირადი №01030021021), რომლის პირადობა ჩემთვის ცნობილია. მისი დიპლომის ასლი ინახება ჩემდამი რწმუნებულ სანოტარო ოფისში. მან მოითხოვა თარგმანზე მისი ხელმოწერის სინამდვილის დამოწმება სანოტარო წესით. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

On the day of 23rd of June 2022 I Ms. Ekaterine Gvantseladze, notary public of Tbilisi, with my notary office located in #39a I. Chavchavadze ave., Tbilisi, was approached by Ms. Megi Saralidze (ID #01030021021) translator the identity of which is familiar to me. The copy of her diploma is kept at my notary office. She requested the notary certification of her signature of the translation. I, the notary warned her about her responsibility for an inaccurate translation. Ms. Megi Saralidze stated that she has a good command of English and warranted the accuracy of the translation.

გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური თანახმად "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" (29.12.2011წელი, დადგენილება # 507) ასწიდიმეტი ლარი - მუხლი 31, დღგ ოცდაერთი ლარი და ექვსი თეთრი - თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა, 5 (ხუთი) ლარი ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის. მუხლი 39, თანახმად "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" (29.12.2011წელი, დადგენილება # 507).

ნოტარიუსი

ეკატერინე გვანცელაძე

23.06.2022, 13:1

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N220773470
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	23.06.2022 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის ასლის დამოწმება
ნოტარიუსი	ეკატერინე გვანცელაძე
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, ილ. ჭავჭავაძის გამზ. 39ა
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	2 23-07-87
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	42652001813322

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

სანოტარო აქტი
ს ა ქ ა რ თ ვ ე ლ ო

ორიათას ოცდაორი წლის ოცდასამ ივნისს მე, ეკატერინე გვანცელაძეს, ნოტარიუსს, რომლის სანოტარო ოფისი მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ი. ჭავჭავაძის გამზ. #39 "ა", პირველი სართული, მომმართა: სოფიო დულაშვილმა (პირადი ნომერი № 01008028061) მან წარმოადგინა სს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი"-ს ფინანსური ანგარიშგება დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს ინგლისურ ენაზე და მოითხოვა ფოტოასლის სისწორის დამოწმება სანოტარო წესით. მე ნოტარიუსი ეკატერინე გვანცელაძე ვამოწმებ წინამდებარე დოკუმენტის ფოტოასლის სისწორეს მის დედანთან.

გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური თანახმად "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" (29.12.2011წელი, დადგენილება # 507) ოცდათხუთმეტი ლარი მუხლი 31, + დღგ ექვსი ლარი და ოცდაათი თეთრი - თანახმად საქართველოს საგდასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა.

ნოტარიუსი

ეკატერინე გვანცელაძე

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი”

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა

2021 წლის 31 დეკემბერს

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

ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	6
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ.....	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....	9

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	9
2. მომზადების საფუძვლები	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები.....	11
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....	12
5. მფლობელთა სხვა შენატანები.....	16
6. წინა პერიოდის კორექტირებები.....	16
7. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....	17
8. კლიენტებზე გაცემული სესხები.....	17
8. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება).....	20
9. საგადასახადო აქტივი	20
10. გადასახადები.....	21
11. აქტივების გამოყენების უფლება.....	22
12. ძირითადი საშუალებები	23
13. მიღებული და სუბორდინირებული სესხები	24
14. სხვა შემოსავლები.....	26
15. სხვა საოპერაციო ხარჯები	26
16. პირობითი ვალდებულებები.....	27
17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	27
18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	28
19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	29

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტის” აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს “მისო ევრო კრედიტის” (შემდგომში - ორგანიზაცია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ორგანიზაციისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ორგანიზაციის ფინანსური რეპორტირების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ორგანიზაციის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას.
- 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 ორგანიზაციის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ორგანიზაცია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა 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 საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილი პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადგენსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ივანე ჟუჟუნაშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

15 ივნისი 2022

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020	1 იანვარი 2020
აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7	4,266,053	1,686,981	2,772,874
კლიენტებზე გაცემული სესხები	8	46,324,013	33,330,827	33,846,448
სხვა აქტივები		192,898	184,265	212,492
საგადასახადო აქტივი	9	-	213,815	816,459
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	10	406	902,237	596,942
აქტივის გამოყენების უფლება	11	2,185,582	3,047,528	3,465,672
ძირითადი საშუალებები	12	393,362	465,040	528,592
სულ აქტივები		53,362,314	39,830,693	42,239,479
ვალდებულებები				
სხვა ვალდებულებები		269,430	601,434	1,703,427
საგადასახადო ვალდებულება	9	779,460	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	11	2,168,672	3,177,814	3,184,554
მიღებული სესხები	13	8,707,190	-	7,946,939
სუბორდინირებული სესხები	13	17,339,867	19,083,694	12,213,304
სულ ვალდებულებები		29,264,619	22,862,942	25,048,224
კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი		1,000,000	1,000,000	1,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		23,097,695	15,967,751	16,191,255
მთლიანი კაპიტალი		24,097,695	16,967,751	17,191,255
ვალდებულებები და კაპიტალი		53,362,314	39,830,693	42,239,479

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 15 ივნისს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ მიხეილ ნონიკაშვილი

ფინანსური მენეჯერი _____ გუჯა ცინცაძე

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი		15,870,856	13,465,393
საპროცენტო ხარჯი		(3,199,350)	(3,136,946)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე		12,671,506	10,328,447
გაუფასურების ხარჯი	8	(2,122,766)	(332,974)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		10,548,740	9,995,473
სხვა შემოსავალი	14	3,397,238	2,463,386
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება		(4,065,974)	(3,505,255)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(5,080,827)	(3,232,533)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(841,852)	(897,600)
მოგება / (ზარალი) გაცვლითი კურსის სხვაობისგან		517,262	(2,621,479)
მოგება დაბეგვრამდე		4,474,587	2,201,992
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(1,173,046)	(12,237)
სულ სრული შემოსავალი		3,301,541	2,189,755

სს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,000,000	16,191,255	17,191,255
დამფუძნებელთან ოპერაცია	-	(2,413,259)	(2,413,259)
სულ სრული შემოსავალი	-	2,189,755	2,189,755
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,000,000	15,967,751	16,967,751
დამფუძნებელთან ოპერაცია	-	3,828,403	3,828,403
სულ სრული შემოსავალი	-	3,301,541	3,301,541
ბალანსი 2021 წლის 31 დეკემბერს	1,000,000	23,097,695	24,097,695

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მოგება (ზარალი) დაბეგვრამდე	4,474,587	2,201,992
ცვლილებები:		
საპროცენტო შემოსავალი	(1,357,249)	(1,852,283)
საპროცენტო ხარჯი	(1,439,410)	691,794
სესხის გაუფასურების ხარჯი	2,122,766	332,974
ცვეთა და ამორტიზაცია	841,852	897,600
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან	(517,262)	2,621,479
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებში და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე	4,125,284	4,893,556
მოძრაობა საბრუნავ საშუალებებში:		
გაცემული სესხები	(13,765,937)	2,061,684
სხვა აქტივები	(32,728)	37,742
საგადასახო აქტივები/ (ვალდებულებები)	32,266	506,442
სხვა ვალდებულებები	(318,439)	(165,825)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან დაბეგვრამდე	(9,959,554)	7,333,599
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(45,505)	(84,358)
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(45,505)	(84,358)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხების მიღება	14,791,406	1,100,000
სესხების გადახდა	(1,195,496)	(8,352,162)
საიჯარო ვალდებულებები	(952,022)	(871,989)
ტრანზაქციები დამფუძნებლებთან	-	(370,341)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	12,643,888	(8,494,492)
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა	2,638,829	(1,245,251)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	1,686,981	2,772,874
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(59,757)	159,358
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	4,266,053	1,686,981

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ორგანიზაციის მიერ მიღებულმა საპროცენტო შემოსავლებმა შეადგინა შესაბამისად, 14,513,607 და 11,613,110 ლარი.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ორგანიზაციის მიერ გადახდილმა საპროცენტო ხარჯმა შეადგინა შესაბამისად, 4,611,075 და 2,445,152 ლარი.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

ა) ორგანიზაცია

სს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი” არის სააქციო საზოგადოება („ორგანიზაცია“), რომელიც 2011 წლის 22 ნოემბრის დარეგისტრირდა საგადასახადო დეპარტამენტის თბილისის ოფისში, საიდენტიფიკაციო კოდით - 404919102.

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

ძირითადი საქმიანობის ფარგლებში ორგანიზაცია მომხმარებელს სთავაზობს მიკრო და მცირე სესხებს (უზრუნველყოფილს ავტომანქანებით).

ორგანიზაციის მმართველი ორგანო არის პარტნიორთა საერთო კრება. ყოველდღიური საოპერაციო საქმიანობა ყველა ფილიალში ხორციელდება ფილიალის მენეჯერის მიერ, რომელსაც წარადგენს აღმასრულებელი დირექტორი და ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციას ჰქონდა 11 ფილიალი საქართველოს მთავარ ქალაქებში.

აქციონერები 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

აქციონერები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ZUK CHINA STONE WORKS LIMITED	75.51%	75.51%
Mody Properties LTD	7.99%	7.99%
Grenikasi Yosef Reuven	6.5%	6.5%
Benish Meni	5%	5%
Duenias Oren Abraham	3%	3%
Duenias Eyal	2%	2%
	100%	100%

მოშე ზუკი იყო ორგანიზაციის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2. მომზადების საფუძველები

ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში, ფასს-ების) შესაბამისად.

ორგანიზაცია თავის ბუღალტრულ ჩანაწერებს აწარმოებს და ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში, რომელიც ასევე ორგანიზაციის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს. ანგარიშგებაში თანხები დამრგვალებულია ათასებამდე, თუ სხვანაირად არ არის მითითებული. ორგანიზაციის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გაკეთებას. ის, ასევე, ორგანიზაციის მენეჯმენტისგან მოითხოვს, რომ მსჯელობის საფუძველზე ჩამოაყალიბოს და მიიღოს ყველაზე გონივრული სააღრიცხვო შეფასებები. ის მნიშვნელოვანი სფეროები, რომლებიც შეფასდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტის შესახებ, მოცემულია მე-3 შენიშვნაში. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია 19-ე შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ფუნქციონირებადი საწარმო

მომზადების საფუძვლის მიზანშეწონილობის დადგენისას, ორგანიზაციის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა COVID-19 პანდემიის გავლენა ფინანსურ მდგომარეობაზე 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და მის საქმიანობაზე მომავალში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ პანდემიას არ ჰქონია გავლენა ორგანიზაციის ფუნქციონირების დაშვებაზე, მიუხედავად მისი ეფექტისა ოპერაციებზე, ფულად ნაკადებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ორგანიზაციის ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმ დაშვებით, რომ ორგანიზაცია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, რომ განავითარონ ორგანიზაცია საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება საფრთხე შეუქმნას ორგანიზაციის ფუნქციონირებას. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ორგანიზაციისთვის.

ახალი ფასს-ების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2021 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში შესული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2021 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შევიდა რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, თუმცა არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ორგანიზაციის 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7 და ფასს 16);
- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული იჯარის ხელშეკრულებებში ცვლილებები (შესწორება - ფასს 16)

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

ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში დარომლებზე ორგანიზაციამ გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად. 2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).
- 2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:
- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს სამუშაო ანგარიში 2);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8);
- ინდივიდუალური ოპერაციის საფუძველზე წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან
- დაკავშირებული გადავადებული მოგების გადასახადი (შესწორება - ბასს 12).

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებზე. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულებების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ორგანიზაციას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა.

ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1-ლ იანვრამდე. ამჟამად, ორგანიზაცია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა ორგანიზაციის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალო ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონვერტაციის პირობას.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ანარიცხის შეფასება

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

- დეფოლტის ალბათობა: დეფოლტის ალბათობა (PD) წარმოადგენს მთავარ მონაცემს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისას. დეფოლტის ალბათობა არის მაჩვენებელი, რომელიც გვიჩვენებს დეფოლტის მოხდენის ალბათობას კონკრეტულ პერიოდში, რომლის გაანგარიშებისას გამოიყენება ისტორიული მონაცემები და სამომავლო პირობებთან დაკავშირებული დაშვებები და მოლოდინი.
- ზარალი ვალდებულების შესრულებლობის შემთხვევაში: ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის შეფასება, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევაში. იგი ეფუძნება ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის სხვაობას, რომლის მიღებასაც ელის კრედიტორი, სესხის უზრუნველყოფიდან და კრედიტის ერთიანი გაზრდით მიღებული ნაღდი ფულის ნაკადების გათვალისწინებით
- საპროგნოზო სცენარების დადგენა: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გაზომვისას ორგანიზაცია იყენებს გონივრულ და ფაქტებით გამყარებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეფუძნება დაშვებებს სხვადასხვა ეკონომიკური ფაქტორის სამომავლო მოქმედებისა და ამ ფაქტორების ურთიერთქმედების შესახებ

იჯარის ვადები, ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა და საიჯარო გადახდები

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ იგი გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების, ან საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლებას. საწარმო ითვალისწინებს ყველა სათანადო ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის მოიჯარეს იმისთვის, რომ გამოიყენოს ან არ გამოიყენოს ეს უფლება, მათ შორის იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან ამ არჩევანის უფლების გამოყენების თარიღამდე პერიოდში ფაქტებისა და გარემოებების მოსალოდნელ ცვლილებებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

საქართველოსთვის ჩვეულებრივი მოვლენაა, რომ იჯარის განახლების შესაძლებლობა განიხილება ბიზნეს პროცესების შესწავლიდან გამომდინარე და არა კონტრაქტში განსაზღვრული პირობის მიხედვით. ასეთ შემთხვევებში, საიჯარო ვალდებულების საწყისი აღიარება გულისხმობს სამომავლო გადახდების დაანგარიშებას მიმდინარე სახელშეკრულებო პირობების შესაბამისად.

გადასახადები

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ორგანიზაცია ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად ორგანიზაცია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე, იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებითი გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. ორგანიზაცია დარწმუნებულია, რომ მას შეუძლია თავისი საგადასახადო დეკლარაციების დასაბუთება, თუმცა მაინც თვლის, რომ არსებობს გარკვეული არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად ორგანიზაცია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, ორგანიზაცია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებს და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

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

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

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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

მენეჯმენტის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ორგანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე. აღნიშნულ პოლიტიკებთან დაკავშირებული დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ.

საქმიანობის პროცესში ორგანიზაცია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

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

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

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

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული და ფულის ექვივალენტები (ნაღდი ფულის გამოკლებით)	4,266,053	1,683,631
გაცემული სესხები	46,324,013	33,330,827
საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა	50,590,066	35,014,458

დეფოლტის ალბათობა (PD)

PD მაჩვენებლები არის მაჩვენებლები კონკრეტული თარიღისთვის და გამოითვლება სტატისტიკური რეიტინგის მოდელის მიხედვით. იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ან სესხი მიგრირდება რეიტინგების კატეგორიებს შორის, აღნიშნულმა შესაძლოა, გამოიწვიოს ცვლილება შესაბამისი PD-ს შეფასებისას. PD-ს შეფასება ხდება საკონტრაქტო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით. PD-ს გაანგარიშება ხორციელდება სამი წლის საშუალო და შემდეგ 1 წლის მონაცემების დამატებით და საბოლოო PD მიიღება მიგრაციის მატრიცების ექსტრაპოლაციის გამოყენებით.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო PD-ში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 2,3%-ით, რაც შეადგენს 323,436/ (323,436) ლარს.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო PD-ში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 2%-ით, რაც შეადგენს 267,064/ (267,064) ათას ლარს.

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD არის სავარაუდო ზარალის მასშტაბი დეფოლტის შემთხვევაში. ორგანიზაცია აფასებს LGD-ს პარამეტრებს სესხის აღდგენის ისტორიაზე დაყრდნობით, დეფოლტის გამომწვევი მიზეზების საპირწონედ. LGD მოდელი ითვალისწინებს მხოლოდ ფულადი სახსრების დაბრუნებას. LGD-ს დაანგარიშდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორად ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო LGD-ში თითოეული სეგმენტის ჭრილში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 10%-ით, რაც შეადგენს 1,394,604/ (1,394,604) ლარს.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 10% იანი ზრდა/(კლება) საშუალო LGD-ში თითოეული სეგმენტის ჭრილში იწვევს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ზრდას/(კლებას) 10%-ით, რაც შეადგენს 1,335,322/ (1,335,322) ათას ლარს.

ლიკვიდურობის რისკი

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

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

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სხვა ვალდებულებები	269,430	-	-	269,430
საიჯარო ვალდებულებები	925,342	1,462,384	-	2,387,726
მიღებული სესხები	4,437,076	5,820,243	-	10,257,319
სუბორდინირებული სესხები	2,031,468	23,048,212	-	25,079,680
სრული ფინანსური ვალდებულებები 2021 წლის 31 დეკემბერს	7,663,316	30,330,839	-	37,994,155

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სუბორდინირებული სესხები	4,205,263	15,503,590	6,011,671	25,720,524
საიჯარო ვალდებულებები	1,023,848	2,617,264	20,479	3,661,591
სხვა ვალდებულებები	601,434	-	-	601,434
სრული ფინანსური ვალდებულებები 2020 წლის 31 დეკემბერს	5,830,545	18,120,854	6,032,150	29,983,549

საბაზრო რისკი

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

- სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკის ზეგავლენა ორგანიზაციაზე 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,190,571	75,482
გაცემული სესხები	46,276,810	47,203
სულ ფინანსური აქტივები	50,467,381	122,685
ფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	3,823,931	4,883,259
სუბორდინირებული სესხები	-	17,339,867
საიჯარო ვალდებულებები	326,831	1,841,841
სხვა ვალდებულებები	269,430	-
სრული ფინანსური ვალდებულებები	4,420,192	24,064,967
ღია საბალანსო პოზიცია	46,047,189	(23,942,282)

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	დოლარი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	681,176	1,005,805
გაცემული სესხები	33,233,227	97,600
სულ ფინანსური აქტივები	33,914,403	1,103,405
ფინანსური ვალდებულებები		
სუბორნდინირებული სესხები	-	14,485,069
საიჯარო ვალდებულებები	364,941	2,812,873
სხვა ვალდებულებები	349,243	252,191
სრული ფინანსური ვალდებულებები	714,184	17,550,133
ღია საბალანსო პოზიცია	33,200,219	(16,446,728)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას ქართულ ლართან მიმართებით უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების 20%-იან ზრდასა ან კლებაზე და წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილებაზე. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოური ვალუტის დენომინირებულ ფულად სახსრებს და აკორექტირებს წლის ბოლოსთვის უცხოურ ვალუტის 20% საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიხედვით. მოგებაზე გავლენა მოგება/ზარალის უწყისსა და კაპიტალზე ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების საფუძველზე 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	დოლარის ცვლილების ეფექტი (ლარი / დოლარი)	
მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებაზე	2021	2020
20% ზრდა	(4,788,456)	(3,289,346)
20% შემცირება	4,788,456	3,289,346

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

ორგანიზაციის ყველა პროცენტის მატარებელი აქტივის და ვალდებულების საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია, ამიტომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება არ ახდენს გავლენას ორგანიზაციის შემოსავლებსა ან ხარჯებზე.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვა

ორგანიზაციის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის უზრუნველყოფა ისე, რომ ორგანიზაციამ გააგრძელოს ეფექტურად საქმიანობა;
- შეესაბამებოდეს სებ-ის მიერ დადგენილ კაპიტალის მოთხოვნილებებს; და
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება აქციონერებისთვის.

ორგანიზაცია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. ორგანიზაცია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

5. მფლობელთა სხვა შენატანები

2020 წელს ორგანიზაციას საშუამავლო მომსახურებას უწევდა Zuk China Stone Works Limited (მომსახურების გამწვევი). მომსახურების გამწვევს აქვს გამოცდილება ინვესტირების მოზიდვის ფინანსურ კომპანიებში ინვესტირებისთვის. ამავდროულად, მომსახურების გამწვევი ფლობს ორგანიზაციის აქციების მნიშვნელოვან ნაწილს. მომსახურების გამწვევმა იკისრა ვალდებულება ორგანიზაციისთვის ინვესტირების მოძიებაზე. 2020 წელს აღნიშნული მომსახურების ფარგლებში ორგანიზაციას დაფინანსება არ მიუღია. მომსახურების ღირებულება შეადგენდა 370,341 ლარს.

ორგანიზაციას ჰქონდა სესხები და სუბორდინირებული სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან 24%-იანი წლიური საპროცენტო განაკვეთით (იხილეთ შენიშვნა 13). 2021 წლის 1 ოქტომბრის მდგომარეობით, კომპანიამ გადაწყვიტა საპროცენტო განაკვეთის შემცირება 12%-მდე ბაზარზე არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებამ გამოიწვია მოდიფიკაცია, ცვლილების ეფექტმა გადააჭარბა ამორტიზირებული სესხების 10%-ს. შესაბამისად, ფასს 9-ის თანხმად, სესხების აღიარება შეწყდა და წარმოიშვა ახალი ფინანსური ვალდებულებები. ორგანიზაციამ ხარვეზი ასევე გაასწორა ძველ პერიოდებში სესხები საბაზრო განაკვეთის მიხედვით (იხ. შენიშვნა 6). მოდიფიკაციის ეფექტი მოცემულია კაპიტალში ცვლილებების შესახებ ანგარიშგებაში.

6. წინა პერიოდის კორექტირებები

ხელმძღვანელობამ წინა პერიოდის ფინანსური მდგომარეობისა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში განახორციელა ქვემოთ მოცემული კორექტირებები. ფასს 9-ის მოთხოვნების შესაბამისად ფინანსური ინსტრუმენტები კორექტირების შემდეგ პირველ ეტაპზე აღიარდა რეალური ღირებულებით და შემდგომ ამორტიზირებული ღირებულებით.

	31 დეკემბერი 2020 გადაანგარიშებამდე	კორექტირება	31 დეკემბერი 2020 გადაანგარიშებული
სრული შემოსავლის ანგარიშგება			
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	212,443	689,794	902,237
სუბორდინირებული სესხები	14,485,069	4,598,625	19,083,694
გაუნაწილებელი მოგება	19,876,582	(3,908,831)	15,967,751
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება			
საპროცენტო ხარჯი	(3,925,659)	788,713	(3,136,946)
31 დეკემბერი 2019			
	გადაანგარიშებამდე	რეკლასიფიკაცია	31 დეკემბერი 2019 გადაანგარიშებული
სრული შემოსავლის ანგარიშგება			
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	128,478	468,464	596,942
სუბორდინირებული სესხები	9,090,214	3,123,090	12,213,304
გაუნაწილებელი მოგება	18,845,881	(2,654,626)	16,191,255

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

7. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	-	3,350
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	3,742,982	322,875
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	75,622	1,005,805
ფული გზაში	447,449	354,951
	4,266,053	1,686,981

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

8. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მთლიანი გაცემული სესხები	60,270,051	46,360,115
მინუს: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(13,946,038)	(13,029,288)
სულ გაცემული სესხები	46,324,013	33,330,827

გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია ვადაგადაცილების მიხედვით 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:

	31 დეკემბერი 2021		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი, %	სესხები გაუფასურების შემდეგ
გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი			
სესხები ინდივიდუალური გაუფასურების ნიშნის გარეშე	40,485,665	(5,096,521)	35,389,144
30 დღემდე ვადაგადაცილება	1,943,961	(300,515)	1,643,446
30–60 დღის ვადაგადაცილება	708,755	(195,914)	512,841
60–90 დღის ვადაგადაცილება	468,923	(185,122)	283,801
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	16,348,529	(8,062,760)	8,285,769
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე ნაკლები)	233,456	(52,289)	181,167
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე მეტი)	80,762	(52,917)	27,845
სულ გაცემული სესხები	60,270,051	(13,946,038)	46,324,013

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

8. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გაცემული სესხების შესახებ ინფორმაცია ვადაგადაცილების მიხედვით 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:

	31 დეკემბერი 2020		
	სესხები გაუფასურებამდე	მოსალოდნელი ზარალი, %	სესხები გაუფასურების შემდეგ
გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი სესხები ინდივიდუალური გაუფასურების ნიშნის გარეშე	25,158,793	(1,962,414)	23,196,379
30 დღემდე ვადაგადაცილება	1,364,610	(228,983)	1,135,627
30–60 დღის ვადაგადაცილება	487,006	(141,529)	345,477
60–90 დღის ვადაგადაცილება	330,879	(136,256)	194,623
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	12,814,957	(7,268,904)	5,546,053
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე ნაკლები)	1,061,444	(237,199)	824,245
რესტრუქტურირებული (90 დღეზე მეტი)	5,142,426	(3,054,003)	2,088,423
სულ გაცემული სესხები	46,360,115	(13,029,288)	33,330,827

ორგანიზაციამ დააწესა შიდა პოლიტიკა უზრუნველყოფილ სესხებზე. სესხები უზრუნველყოფილია სატრანსპორტო საშუალებებით. უზრუნველყოფის შეფასება ხდება LTV კოეფიციენტის დახმარებით (მაქსიმუმი კოეფიციენტი არის 85% ეროვნული ბანკის მოთხოვნის მიხედვით).

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი 12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო რისკი	2 ეტაპი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი არაგაუფასურებულ სესხებზე	3 ეტაპი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი გაუფასურებულ სესხებზე	სულ
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	2,191,398	512,846	10,325,044	13,029,288
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	12,056	(12,056)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(86,263)	86,263	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(359,645)	(138,294)	497,939	-
ახალი სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	3,484,811	-	-	3,484,811
დაფარვები	(1,652,950)	(313,634)	(795,894)	(2,762,478)
ჩამოწერები	(8,744)	(29,564)	(1,044,015)	(1,082,323)
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	(1,030,314)	577,476	1,729,578	1,276,740
ბალანსი 2021 წლის 31 დეკემბერს	2,550,349	683,037	10,712,652	13,946,038

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

8. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი სესხების მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	სულ
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	26,523,403	1,874,506	17,962,206	46,360,115
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	168,611	(168,611)	-	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(189,445)	189,445	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(550,702)	(230,467)	781,169	-
ახალი გაცემული სესხები	43,532,675	-	-	43,532,675
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,207,026)	1,207,026	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(890,556)	-	890,556	-
წმინდა ცლილება დარიცხულ პროცენტში	574,504	42,499	(265,570)	351,433
დაფარვები	(25,534,948)	(1,484,843)	(1,919,133)	(28,938,924)
ჩამოწერები	(43,682)	(68,367)	(1,035,952)	(1,148,001)
გადაფასება და სხვა ცვლილება	45,965	42,396	24,392	112,753
ბალანსი 2021 წლის 31 დეკემბერს	42,428,799	1,403,584	16,437,668	60,270,051

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი 12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო რისკი	2 ეტაპი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი არაგაუფასურებულ სესხებზე	3 ეტაპი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების სასიცოცხლო ციკლი გაუფასურებულ სესხებზე	სულ
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	3,431,292	444,741	9,477,192	13,353,225
1 ეტაპზე გადასვლა	-	-	-	-
2 ეტაპზე გადასვლა	(260,823)	260,823	-	-
3 ეტაპზე გადასვლა	(1,103,751)	(475,838)	1,579,589	-
ახალი სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	2,570,768	-	-	2,570,768
დაფარული სესხები წლის მანძილზე ჩამოწერილი სესხები	(2,235,201)	(182,458)	(713,818)	(3,131,477)
საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილებები	(210,887)	465,578	353,790	608,481
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	2,191,398	512,846	10,325,044	13,029,288

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

8. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების მოძრაობა შემდეგია:

	1 ეტაპი	2 ეტაპი	3 ეტაპი	სულ
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	30,258,638	1,609,977	15,343,484	47,212,099
გადასვლა ეტაპი 1-ზე	32,935	(25,590)	(7,345)	-
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(1,020,602)	1,020,602	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(1,864,733)	(787,021)	2,651,754	-
ახალი გაცემული სესხები	27,731,213	-	-	27,731,213
გადასვლა ეტაპი 2-ზე	(792,661)	792,661	-	-
გადასვლა ეტაპი 3-ზე	(802,764)	-	802,764	-
წმინდა ცლილება	341,280	35,845	868,112	1,245,237
დარიცხულ პროცენტში				
დაფარვები	(26,563,167)	(1,743,712)	(1,249,190)	(29,556,069)
ჩამოწერები	(53,720)	(32,958)	(282,870)	(369,548)
გადაფასება და სხვა ცვლილება	(743,016)	1,004,702	(164,503)	97,183
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	26,523,403	1,874,506	17,962,206	46,360,115

9. საგადასახადო აქტივი

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით ორგანიზაციებმა გადასახადები უნდა გადაიხადონ გაერთიანებული საგადასახადო ანგარიშზე არსებული ნაშთის შესაბამისად, აღნიშნულის გამო 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილია განაშთული.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

10. გადასახადები

	ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში 2020 წელს	დაკრედიტდა კაპიტალზე	ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბერს	გამოკლებული (დამატებული) შემოსავლების ანგარიშგებაში 2021 წელს	დაკრედიტდა კაპიტალზე	ბალანსი 2021 წლის 31 დეკემბერს
დროებითი სხვაობები გამოწვეულია:							
გაცემული სესხებით	732,941	(490,933)	-	242,008	(221,489)	-	20,519
ძირითადი საშუალებებით	(79,289)	9,533	-	(69,756)	52,179	-	(17,577)
აქტივის გამოყენების უფლებით	(519,851)	62,722	-	(457,129)	129,292	-	(327,837)
საიჯარო ვალდებულებებით	477,683	(1,011)	-	476,672	(151,371)	-	325,301
სხვა ვალდებულებებით	20,648	-	-	20,648	(20,648)	-	-
სუბორნიდირებული სესხები	468,464	-	221,330	689,794	(689,794)	-	-
გადავადებული საგადასახადო ზარალი	229,287	(229,287)	-	-	-	-	-
გადავადებული საგადასახადო (ვალდებულება) აქტივი	1,329,883	(648,976)	221,330	902,237	(212,037)	(689,794)	406
აუღიარებული დროებითი სხვაობები							
გაცემული სესხებით	(732,941)	732,941	-	-	-	-	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	596,942	83,965	221,330	902,237	(212,037)	(689,794)	406

გადავადებული საგადასახადო აქტივი არის აღიარებული მხოლოდ იმ აქტივებისთვის, რომლისთვისაც ხელმძღვანელობა სჯერა, რომ შეძლებს აღნიშნული აქტივის გამოყენებას შემდეგი 2 წლის განმავლობაში.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

10. გადასახადები (გაგრძელება)

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(961,009)	(96,202)
დროებითი სხვაობების ეფექტი	(212,037)	83,965
მოგების გადასახადის ხარჯი	(1,173,046)	(12,237)

დროებითი სხვაობებში ცვლილებების საგადასახადო ეფექტი აღრიცხული 15%-ანი განაკვეთით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
მოგება დაბეგვრამდე	4,474,587	1,413,279
საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	(671,188)	(211,992)
წინა პერიოდში აულიარებელი საგადასახადო აქტივის ეფექტი	-	732,941
მუდმივი სხვაობების ეფექტი	(501,858)	(533,186)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(1,173,046)	(12,237)

11. აქტივების გამოყენების უფლება

ორგანიზაციის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომელთათვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს სათაო და ფილიალების ოფისების იჯარებს. ხელშეკრულების განახლების უფლება გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკით. საიჯარო გადასახდელები წარმოდგენილია როგორც ლარში, ასევე აშშ დოლარში. იჯარის ხელშეკრულებების ვადა 5 წლამდეა, დისკონტის განაკვეთი კი განსაზღვრულია 7.21%-დან 13.5%-მდე.

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
წლის დასაწყისში	3,047,528	3,465,672
ახალი იჯარა	26,076	331,546
იჯარის მოდიფიკაცია	(37,484)	-
იჯარის შეწყვეტა	(125,869)	-
ცვეთა	(724,669)	(749,690)
წლის ბოლოს	2,185,582	3,047,528

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

11. აქტივის გამოყენების უფლება (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2021	2020
წლის დასაწყისში	3,177,814	3,184,554
ახალი იჯარები	26,076	331,546
საპროცენტო ხარჯი	207,360	261,703
საიჯარო გადასახადი	(952,022)	(871,989)
საიჯარო შეღავათი	-	(56,919)
იჯარის მოდიფიკაცია	(159,622)	-
იჯარის შეწყვეტა	(27,685)	-
გადაფასების ეფექტი	(103,249)	328,919
წლის ბოლოს	2,168,672	3,177,814

*ორგანიზაციამ აირჩია პრაქტიკული მიდგომის გამოყენება ფასს 16-ში შეტანილი ცვლილებები შესაბამისად ყველა იმ საიჯარო შეღავათზე, რომელიც აკმაყოფილებდა შესაბამის კრიტერიუმებს. წლის განმავლობაში არსებული ყველა საიჯარო შეღავათი არსებითად აკმაყოფილებს პრაქტიკული მიდგომის კრიტერიუმებს. პრაქტიკული მიდგომის გამოყენებამ გამოიწვია საიჯარო ვალდებულებების 56,919 ლარით შემცირება. ამ შემცირების ეფექტი აღიარდა იმ პერიოდის მოგებ-ხარჯში, როდესაც მოხდა შესაბამისი გადახდები. ორგანიზაციას არ აქვს მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესაძარის პერიოდში მსგავსი ვალუტით, ვადით და პირობებით. IBR განისაზღვრა მსგავსი სექტორის საბაზრო მონაცემების საფუძველზე.

12. ძირითადი საშუალებები

	ოფისის აღჭურვილობა	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სხვა	სულ
ისტორიული ღირებულება				
2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	393,171	271,091	17,773	682,035
შემოსვლა	17,156	22,867	44,335	84,358
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	410,327	293,958	62,108	766,393
შემოსვლა	29,605	6,844	9,056	45,505
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	439,932	300,802	71,164	811,898
დაგროვილი ცვეთა და ამორტიზაცია				
2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(98,833)	(52,470)	(2,140)	(153,443)
წლის ცვეთა	(103,571)	(42,228)	(2,111)	(147,910)
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(202,404)	(94,698)	(4,251)	(301,353)
წლის ცვეთა	(71,494)	(42,943)	(2,746)	(117,183)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(273,898)	(137,641)	(6,997)	(418,536)
ნეტო საბალანსო ღირებულება				
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	207,923	199,260	57,857	465,040
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	166,034	163,161	64,167	393,362

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

13. მიღებული და სუბორდინირებული სესხები

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია მიღებული სესხები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2021	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
პაშა ბანკი	NBG rate + 7.5%	6/2/2023	ლარი	3,777,514	46,417
ევროკრედიტ +	12%	1/26/2024	დოლარი	4,865,673	17,586
				8,643,187	64,003

შემდეგ ცხრილში მოცემულია მიღებული სესხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2019	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
Euro credit+	24%	3-Feb-20	დოლარი	1,412,712	7,431
TOM HOLDINGS LTD	12%	31-Jul-20	დოლარი	1,433,490	-
Ronni Biram investments ltd	12%	31-Jul-20	დოლარი	1,433,910	-
WGH Georgia investments LTD	20%	მოთხოვნამდე	დოლარი	3,649,398	9,998
				7,929,510	17,429

ორგანიზაციამ დაფარა ყველა მიღებული სესხი 2020 წლის განმავლობაში.

შემდეგ ცხრილში მოცემულია სუბორდინირებული სესხები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2021	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 1)	12%	1-Dec-24	დოლარი	4,053,844	15,993
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 2)	12%	1-Dec-24	დოლარი	4,053,844	15,993
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 3)	12%	2-Dec-26	დოლარი	4,657,359	18,374
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 4)	12%	1-Jun-26	დოლარი	4,508,156	16,304
				17,273,203	66,664

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

13. მიღებული და სუბორდინირებული სესხები (გაგრძელება)

შემდეგ ცხრილში მოცემულია სუბორდინირებული სესხები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2020	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 1)	24%	1-Dec-24	დოლარი	5,561,956	87,407
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 2)	24%	1-Dec-24	დოლარი	5,561,956	87,407
ევროკრედიტ + სუბროდ. 3)	24%	2-Dec-26	დოლარი	6,977,410	807,558
				18,101,322	982,372

შემდეგ ცხრილში მოცემულია სუბორდინირებული სესხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	ვალუტა	31 დეკემბერი 2019	
				სესხის ძირი	დარიცხული პროცენტი
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 1)	24%	1-Dec-24	დოლარი	5,314,518	792,134
ევროკრედიტ + (სუბროდ. 2)	24%	1-Dec-24	დოლარი	5,314,518	792,134
				10,629,036	1,584,268

სუბორდინირებული სესხის ძირი გადაიხდება დასრულების თარიღისას, ხოლო სესხის პროცენტი ყოველთვიურად.

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

	2021	2020	2019
წლის დასაწყისში	19,083,694	20,150,736	21,583,226
ფულის ნაკადი	8,984,931	(9,697,697)	(10,150,288)
არა-ფულადი ნაკადი:	-	-	-
პერიოდში დარიცხული პროცენტი	2,991,990	2,875,243	3,662,432
სხვა ვალდებულებებიდან გადმოტანა*	-	1,036,000	-
საკუროს სხვაობის ეფექტი	(495,361)	2,455,164	1,941,783
მოდულიზაციის ეფექტი	(4,518,197)	2,264,248	3,123,090
წლის ბოლოს	26,047,057	19,083,694	20,160,243

* ევრო კრედიტ + - ის მოკლევადიანი იჯარა, 1,036,000 ლარის ოდენობით, გახდა სუბორდინირებული სესხი.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

14. სხვა შემოსავლები

	2021	2020
შემოსავალი ჯარიმიდან	2,801,041	2,130,012
სესხების წინსწრებით დაფარვის საკომისიო	543,227	224,253
საიჯარო შეღავათი	-	56,919
სხვა შემოსავლები	52,970	52,202
	3,397,238	2,463,386

15. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2021	2020
მარკეტინგული ხარჯები	(1,744,861)	(773,152)
პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯები	(554,845)	(507,521)
სასამართლო ხარჯები	(520,560)	(348,751)
სესხების ამოღების ხარჯები	(361,249)	(219,965)
გირავნობის საკომისიო	(337,256)	(98,988)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული სერვისის ხარჯები	(284,995)	(81,610)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(177,671)	(175,188)
განაცხადების შემოწმების ხარჯები	(143,612)	(144,784)
კომუნალური ხარჯები	(127,997)	(79,695)
საწვავის ხარჯი	(127,695)	(74,477)
დაცვის ხარჯები	(117,585)	(136,843)
ოფისის ხარჯები	(96,063)	(124,205)
მივლინების ხარჯები	(94,605)	(120,385)
ბანკის საკომისიო	(78,333)	(27,157)
ჩამორთმეული მანქანებთან დაკავშირებული ხარჯები	(63,603)	(64,091)
სხვა ხარჯები	(249,897)	(255,721)
	(5,080,827)	(3,232,533)

*საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურებები მოიცავს ფინანსური აუდიტის საფასურს 57,121 ლარის და 62,968 ლარის ოდენობით 2021 და 2020 წლებისთვის, შესაბამისად.

16. პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავა

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

სასამართლო პროცესები ორგანიზაციის კლიენტების მიმართ, რომლებიც ვერ ახერხებენ სესხების დაფარვას

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

გამომდინარე იქიდან, რომ ყველა კლიენტის მიერ სასესხო ვალდებულების დაფარვა ხასიათდება განუსაზღვრელობით, ორგანიზაცია ქმნის ანარიცხს სესხების გაუფასურებისთვის, რომელზეც ინფორმაცია მოცემულია მე-8 შენიშვნაში.

მმართველობის ანგარიშგება

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მიხედვით (პუნქტი 7) ორგანიზაციას აქვს ვალდებულება მოამზადოს და სახელმწიფო მარეგულირებელ ორგანოში წარადგინოს მმართველობის ანგარიშგება, დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად, არაუგვიანეს საანგარიშგებო პერიოდის მომდევნო წლის 1 ოქტომბრისა. ორგანიზაციამ მმართველობითი ანგარიშგება მოამზადა აღნიშნული 2021 წლის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღში.

17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

(ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ ორგანიზაციასთან (მათ შორის, დამფუძნებელ ორგანიზაციასა და ფილიალებთან), ფლობენ წილს ორგანიზაციაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია და ფლობენ საერთო კონტროლს ორგანიზაციაზე;

(ბ) ორგანიზაციის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;

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

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. ორგანიზაციასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები 2021 წლის 31 დეკემბრის საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა ამ თარიღში:

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	ძირითადი მმართველი პირები	საწარმო ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა
მიღებული სესხები	-	-	4,883,259	-
სუბორდინირებული სესხები	-	-	17,339,867	-
საპროცენტო ხარჯი	-	-	(2,749,534)	-
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	-	(230,222)	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	-	-	(361,105)

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ქართულ ლარში)

17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

ფინანსური ანგარიშგების მუხლი	აქციონერები	ძირითადი მმართველი პირები	საწარმო ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა
სხვა ვალდებულებები	-	-	321,515	-
სუბორდინირებული სესხები	-	-	19,083,694	-
საპროცენტო ხარჯი	-	-	(2,688,163)	-
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	-	(205,553)	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	-	-	219,965
ფინანსური სერვისი	(370,341)	-	-	-

18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ცვლილებები საქართველოს კანონმდებლობაში

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის მიერ 2022 წლის 17 თებერვლის გამოცემა ბრძანება №14/04 „ფინანსური ორგანიზაციების მიერ კრედიტის ამოღებასთან დაკავშირებული ეთიკის კოდექსის დამტკიცების შესახებ“, რომლითაც განისაზღვრა და ჩარჩოში მოექცა ფინანსური ორგანიზაციების ქვეყა კრედიტის ამოღების პროცესში. გაიწერა კონკრეტული ვალდებულებები და მოვალეობები ფინანსური ორგანიზაციებისთვის და უფლებების ფართო ჩამონათვალი მომხმარებლებისთვის. ბრძანების მიხედვით, 2022 წლის 1-ელი ივნისიდან ყველა ფინანსურ ორგანიზაციას ევალება შექმნას მომხმარებელთან, უფლებამოსილ პირთან, საკონტაქტო პირთან ან/და მომხმარებელთან დაკავშირებულ მესამე პირთან ნებისმიერი არხით, გარდა ადგილზე ვიზიტისა, კომუნიკაციის ამსახველი/დამადასტურებელი დოკუმენტაცია/ინფორმაცია და შეინახოს ის ამ დოკუმენტის/ინფორმაციის მიღებიდან მინიმუმ ორი თვის განმავლობაში. 2022 წლის 1 აპრილიდან ძალაში შევიდა საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის მიერ 2022 წლის 25 მარტს გამოცემული ბრძანება №31/04, რომლის მიხედვითაც შეიცვალა სესხის მომსახურების/უზრუნველყოფის კოეფიციენტების ზღვრები.

რუსეთ-უკრაინის ომი

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ისეთ კომპანიებზეც, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალ ფინანსურ რესურსზე წვდომაზე და ზოგადად სავაჭრო საქმიანობაზე. ორგანიზაციას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის არ აქვს არსებითი ოპერაციები რუსეთისა და ბელორუსიის ბაზარზე მოქმედ პირებთან ან მოქალაქეებთან (აღნიშნულ ქვეყნებში რეგისტრირებულ პირებთან), რომელთაც შეეხოთ რუსეთ-უკრაინას შორის არსებული სამხედრო კონფლიქტით გამოწვეული ფინანსური თუ სხვა შეზღუდვები. შესაბამისად ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე აღნიშნულ ფაქტს გავლენა არ ჰქონია. მოცემული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ორგანიზაცია ვერ აფასებს ზემოთ აღნიშნული მოვლენების გავლენას (ან შესაძლო გავლენას) ორგანიზაციის საქმიანობაზე.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აისახება ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური ინსტრუმენტები ფასდება იმ დანახარჯებით დაკორექტირებული რეალური ღირებულებით, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან, ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან, იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომელიც შეფასებული არ არის რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

თუ გარიგების ფასი განსხვავდება რეალური ღირებულებისგან თავდაპირველი აღიარებისას, ორგანიზაცია სხვაობას ანგარიშობს შემდეგნაირად:

- თუ რეალური ღირებულება განსაზღვრულია აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასით იდენტური აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის ან ეფუძნება შეფასების ისეთი მეთოდის გამოყენებას, რომელიც ეყრდნობა მხოლოდ დაკვირვების ქვეშ მყოფი ბაზრებიდან მიღებულ მონაცემებს, ამ შემთხვევაში სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში თავდაპირველი აღიარებისას.
- სხვა ნებისმიერ შემთხვევაში რეალური ღირებულება დაკორექტირდება გარიგების ფასის მიხედვით, თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის სხვაობის გადავადებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ორგანიზაცია ამ გადავადებულ სხვაობას აღიარებს როგორც მოგებას ან ზარალს, როდესაც იგი იქნება გონივრულად გაზომვადი, ან როდესაც ინსტრუმენტის აღიარება არის შეწყვეტილი.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთად: შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ამორტიზირებული ღირებულებით

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები არის ორგანიზაციისთვის ყველაზე მნიშვნელოვანი კატეგორია. ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ერთდროულად კმაყოფილება შემდეგი ორი გარემოება:

- ორგანიზაცია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით და ექვემდებარება გაუფასურებას. აქტივის აღიარების შეწყვეტის, მოდიფიცირების ან გაუფასურების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

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

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

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ორგანიზაციის ყველა ფინანსურ აქტივი შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, გარდა დერივატივებისა.

ბიზნეს მოდელის შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით არსებობს 3 სახის ბიზნეს მოდელი:

- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად: ამ ბიზნეს მოდელის მიზანია აქტივების ფლობა მათი არსებობის მანძილზე პროცენტის, ძირისა და სხვა დაკავშირებული ფულადი ნაკადების გენერირებისთვის;
- აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად, ან/და გასაყიდად: ეს ბიზნეს მოდელი წინას მსგავსია, იმ განსხვავებით, რომ ორგანიზაციამ შეიძლება გადაწყვიტოს მისი გაყიდვა ან ლიკვიდობის მიზნებისთვის ფლობა, სანამ აქტის ვადა დაუდგება.
- სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ ხდება ზემოთ მოცემული მოდელების კრიტერიუმებში.

ბიზნეს მოდელის შეფასება მოითხოვს მსჯელობას, რომელიც დაფუძნებულია შეფასების თარიღში არსებული ფაქტებისა და გარემოებების შეფასებაზე. ბიზნეს მოდელი არ არის შეფასებული ცალკეული ფინანსური ინსტრუმენტის მიხედვით, არამედ შეფასებულია უფრო მაღალი დონის ფაქტორის - ფინანსური ინსტრუმენტის სახეობის შესაბამისად აგრეგირებული პორტფელის მიხედვით.

ბიზნეს მოდელის შეფასებისას ორგანიზაციამ გაითვალისწინა: რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მახასიათებლები, რომ განესაზღვრა თუ როგორ იცვლებოდა ბიზნეს მოდელი და ფინანსური ინსტრუმენტი ამ ბიზნეს მოდელში; რისკები, რომლებიც ახდენს გავლენას ამ ბიზნეს მოდელზე; ამ რისკების მართვის გზები და უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპეტენცია.

გასაყიდად ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მაჩვენებლები ფასდება რეალური ღირებულების საფუძველზე, შეფასებულია რეალური ღირებულების მოგება ზარალში ასახვით, რადგან ისინი არც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის და არც ორივე - სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვისთვის არიან განკუთვნილი.

მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი არის ფლობილი ისეთი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ან რომლის მიზანია მიიღწევა როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ისე ფინანსური აქტივების გაყიდვით, მაშინ ორგანიზაციამ უნდა განსაზღვროს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას. SPPI-ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან. ასევე საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მარჟასაც.

იმის შეფასებისას, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, ორგანიზაცია აფასებს ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს. ეს წარმოადგენს იმის შეფასებას, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობებს, რომლებიც შესაძლოა ცვლიდეს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადებს ან თანხებს, რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს.

SPPI-ის პირობები თუ დარღვეულია, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება როგორც რეალური ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით, მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაბამისია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც:

- აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის;
- ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივებიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს, ან მიიღო ვალდებულება გადაიხადოს მიღებული ფული მთლიანად მესამე მხარის მიმართ; ან (ა) გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივზე საკუთრების უფლებას, ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკსა და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს კონტროლს აქტივზე.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 მოითხოვს ECL-ის დაანგარიშებას ორგანიზაციის მფლობელობაში არსებული ყველა ფინანსური აქტივისთვის, რომელიც აღრიცხულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ან რეალური ღირებულების სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხვით. გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ECL-ს, რომელიც დაანგარიშებულია ფინანსური აქტივის წარმოქმნიდან მომავალი 12 თვის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის შემთხვევაში, მანამ სანამ არ მოხდება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, რა დროსაც გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს. თუ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს შემენილის ან აღიარებისთანავე გაუფასურებულის განმარტებას, გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე დაანგარიშებულ ECL-ს.

ფასს 9-ის მიხედვით ორგანიზაცია ჯერ ცალკეულად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის განსაზღვრავს თუ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. შემდგომ კი ჯგუფურად აფასებს იმ აქტივებს, რომლებიც ცალკეულად არ არის მნიშვნელოვანი და აქტივებს, რომლებიც მნიშვნელოვანია, მაგრამ არ არის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება გამოვლენილი მათი ცალკეულად შეფასებისას.

ჯგუფურად შეფასებული ფინანსური აქტივები (მაგ. გაცემული სესხები) დაჯგუფებულნი არიან საერთო საკრედიტო მახასიათებლების, უზრუნველყოფის სახისა და პროდუქტის სახის მიხედვით.

სამ ეტაპიანი მიდგომა

ფასს 9 წარადგენს 3 ეტაპს ფინანსური ინსტრუმენტების გაუფასურებისთვის, მათი წარმოქმნის ან შეძენის თარიღში. ეს მიდგომა შეჯამებულია ქვემოთ:

1-ლი ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით. ეს წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს დეფოლტის შემთხვევაში, საანგარიშგებო პერიოდიდან 12 თვის ვადაში, იმ დაშვებით, რომ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომელთა ვადიანობა 12 თვეზე ნაკლებია, დეფოლტის ალბათობა იგივეა, რაც არსებობის მანძილზე.

მე-2 ეტაპი: ორგანიზაცია აღიარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხით, იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებმაც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ განიცადეს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. ეს მოითხოვს ECL-ის გამოთვლას, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე დეფოლტის მოხდენის ალბათობაზე.

ანარიცხი საკრედიტო ზარალებზე ამ ეტაპზე არის უფრო მაღალი, რადგან გაზრდილია საკრედიტო რისკი და გასათვალისწინებელი პერიოდი უფრო გრძელია ვიდრე 1 ეტაპის 12 თვე. მე-2 ეტაპზე მყოფი ფინანსური ინსტრუმენტები ჯერ (ამ ეტაპისთვის) არ იგულისხმებიან გაუფასურებულად.

მე-3 ეტაპი: თუ ფინანსური ინსტრუმენტი არის გაუფასურებული, იგი გადადის მე-3 ეტაპზე. ორგანიზაცია აღიარებს გაუფასურების ზარალს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის თანხით, ამ გაუფასურებული ფინანსური ინსტრუმენტების PD-ის 100 %-ით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც იმყოფება 1-ელ და მე-2 ეტაპზე, ორგანიზაცია საპროცენტო შემოსავალს არიცხავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით მთლიან საბალანსო თანხაზე. მე-3 ეტაპზე არსებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო შემოსავალი დაიანგარიშება EIR-ის გამოყენებით, სესხების ამორტიზებული ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო თანხა შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარეცხით). იმ ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც შესყიდვის ან წარმოქმნის მომენტში გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი ერიცხებათ EIR-ის გამოყენებით, ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

დეფოლტის განსაზღვრება

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

- ა) 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ბ) მსესხებლის ან თანამსესხებლის გარდაცვალება ან დაკარგვა;
- გ) ფორს მაჟორი, როდესაც კლიენტი ხდება გადახდის უუნარო გარე ფაქტორების გამო, რომელსაც ვერ ვაკონტროლებთ.

დეფოლტის განმარტება თანხვედრაშია ფასს 9-ის მოთხოვნებთან, 90 დღეზე მეტი ვადით გადაცილების შესახებ.

ორგანიზაცია დეფოლტს აღიარებს გაუფასურებული სესხებისთვის.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

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

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

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

ორგანიზაციის აზრით საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ხდება არაუგვიანეს 30 დღიანი ვადაგადაცილებისა.

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

- კრიტერიუმებს აქვს უნარი გამოავლინონ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა დეფოლტის დადგომამდე;
- ადგილი არ აქვს დროში დამთხვევას (კრიტერიუმის მხრივ), როდესაც აქტივი ხდება 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების; და

საპროგნოზო ინფორმაცია

ფასს 9-ის მიხედვით საკრედიტო ზარალების ანარეცხი დაფუძნებულია გონივრულ და საჭირო საპროგნოზო ინფორმაციაზე, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი ხარჯებისა და ძალისხმევების გარეშე, რომელიც მოიცავს წარსულ მოვლენებს, მიმდინარე პირობებსა და მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზებს.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ორგანიზაცია საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შესაფასებლად, ისე ECL-ის გაზომვის დროს.

ორგანიზაციამ გამოავლინა და დაადოკუმენტირა პორტფელის საკრედიტო რისკისა და საკრედიტო ზარალების მნიშვნელოვანი მამოძრავებელი ფაქტორები, ისტორიული მონაცემების გამოყენებით, შეაფასა დეფოლტის ალბათობაზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების ზეგავლენა და ამოღების განაკვეთი.

განალიზდა შემდეგი მაკროეკონომიკური ფაქტორები:

- საქართველოს მშპ-ის ზრდის კოეფიციენტი;
- ინფლაციის განაკვეთი.

ECL -ის გაზომვა

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

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

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

დეფოლტის ალბათობა (PD)

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

იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ან სესხი მიგრირდება რეიტინგების კატეგორიებს შორის, აღნიშნულმა შესაძლოა, გამოიწვიოს ცვლილება შესაბამისი PD-ს შეფასებისას. PD-ს შეფასება ხდება საკონტრაქტო ვადის შესაბამისად წინასწარი გადახდის კოეფიციენტის გათვალისწინებით.

დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრისთვის ორგანიზაცია იყენებს ბოლო 3 წლის სტატისტიკას. ეს მაჩვენებელი დაანგარიშდება ცალ-ცალკე ყველა სეგმენტისთვის, სესხები სეგმენტებად დაჯგუფებულია სესხის უზრუნველყოფის ტიპების მიხედვით. PD გამოითვლება სასესხო პორტფელის მიმართ მიგრაციის მატრიცის მისადაგებით, რომელიც გვიჩვენებს სასესხო პორტფელის გადანაცვლების ალბათობას გაუფასურების ეტაპებს შორის.

დეფოლტის რისკის პოზიცია (EAD)

EAD წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე საკრედიტო რისკის ზეგავლენის შეფასებას, პოტენციური დეფოლტის მოხდენის მომენტში. ეს წარმოადგენს მიუღებელ ფულად ნაკადებს დეფოლტის მომენტში, წინსწრებით დაფარვების, პროცენტის დაფარვებისა და EIR-ით დისკონტირებული დარიცხვების გათვალისწინებით, რომელიც არ უნდა აღემატებოდეს რეგულაციით დადგენილს.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

LGD გამოიყენება მოსალოდნელი დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრისთვის, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას დეფოლტის შემთხვევაში. ორგანიზაცია აფასებს LGD პარამეტრებს გადებულ სესხების ამოღების ისტორიის მიხედვით. LGD მეთოდი მოიცავს მხოლოდ ფულად ნაკადებს. LGD გაანგარიშდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორის სახით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

ორგანიზაციამ თავისი ფინანსური ვალდებულებები უნდა დააკლასიფიციროს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. ორგანიზაციამ 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9-ის მიღების თარიღი) ყველა ფინანსური ვალდებულება დააკლასიფიცირა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

ორგანიზაციის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სხვა ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

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

გადახურვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადახურული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონიერი უფლება, რომ გადაიფაროს აღიარებული თანხები და ორგანიზაციას აქვს განზრახვა ზემოთხსენებული თანხები წარადგინოს ნეტო თანხით ან გაყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

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

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

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

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისათვის არსებულ ოფიციალურ გაცვლით კურსებს:

	აშშ დოლარი/ ლარი
გაცვლითი კურსი 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის	3.0976
გაცვლითი კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.2766

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფული და ფულის ეკვივალენტები

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

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

ფინანსური მდგომარეობის სხვა აქტივებში შემავალი გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომელიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით. გაცემული სესხებისა და სხვა მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით. ცვეთა ერიცხება შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

ისტორიული ღირებულება	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	10
ოფისის აღჭურვილობა	5
სხვა	5

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

მიღებული და სუბორდინირებული სესხები

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

სუბორდინირებული სესხები წარმოადგენს ვალდებულებებს, რომელსაც აქვს ყველაზე ნაკლები ძალა ფასიან ქაღალდებთან და სხვა სესხებთან შედარებით კომპანიის აქტივების მოთხოვნაზე. აქედან გამომდინარე თუ მსესხებელი დეფოლტდება, სუბორდინირებული სესხები დაიფარება იმის შემდეგ რაც კომპანია ყველა სხვა ვალდებულებას დაფარავს სრულად.

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები დისკრეციული დივიდენდებით კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ახალი აქციებისა თუ ოფციონების გამოშვებასთან ნაჩვენებია კაპიტალში საგადასახადო გამოქვითვებით შემცირებული შემოსულობების სახით. ნებისმიერი ნამეტი თანხა, რომლითაც მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულება გადააჭარბებს ნომინალურ ღირებულებას, აღირიცხება, როგორც საემისიო კაპიტალი.

დივიდენდები

დივიდენდები ჩაიწერება კაპიტალში იმ პერიოდში, როდესაც ის არის გამოცხადებული. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც გამოცხადდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებამდე გაიშიფრება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარები

ორგანიზაცია როგორც მოიჯარე

იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას ორგანიზაცია აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ორგანიზაცია აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება; და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება.

საწყისი აღიარება

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

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

იჯარა ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაცია საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი. საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში ცვლადი საიჯარო გადახდები მონაწილეობს იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე. ცვლადი საიჯარო გადახდები თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დაწყების თარიღის მდგომარეობით ამ ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით. სხვა ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ორგანიზაციის ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის მოიცავს:

- თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
- შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმებს, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას;

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ორგანიზაცია აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. საიჯარო აქტივი ამორტიზდება 7 წლიან პერიოდზე.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ორგანიზაცია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებელი ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამოწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ორგანიზაცია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

- გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

ორგანიზაცია არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღრიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჯარეს აქვს საიჯარო აქტივების გამოყენების უფლება, შემდეგ პერიოდებთან ერთად: ა) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მათ შორის მიღებული საქმიანი პრაქტიკით გამყარებული), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს; და ბ) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, ჯგუფი განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

მოკლევადიანი იჯარა და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

ორგანიზაციამ გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარასთან მიმართებაში გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჯარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელებს.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დაბეგვრა

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

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

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება ვალდებულებების საბუღალტრო ბალანსის მიხედვით გაანგარიშების მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადის თანხა იანგარიშება გადასახადის მოსალოდნელი განაკვეთიდან, რომელიც უნდა იქნას გამოყენებული იმ წლებში, როდესაც დროებითი სხვაობის თანხა შეიძლება ანაზღაურებული ან რეალიზებული იყოს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, როცა არსებობს იმის ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგების მომავალი თანხები საკმარისი იქნება გადავადებული საგადასახადო აქტივების სარეალიზაციოდ. ბუღალტრული ბალანსის შედგენის თითოეული თარიღისათვის კომპანია გადააფასებს აუღიარებელ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს.

გადავადებული მოგების გადასახადი აღიარდება იმიტომ, რომ ეს არის მომავალი დასაბეგრი მოგება, რომლის მიმართაც შეიძლება გამოყენებული იყოს დროებითი სხვაობა. გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება არის გადახურული, როდესაც არის კანონიერი უფლება რომ გადაიხუროს მიმდინარე საგადასახადო აქტივი საგადასახადო ვალდებულების მიმართ.

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

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

ანარიცხები

ანარიცხი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც წარსული მოვლენების შედეგად წარმოიქმნება მიმდინარე ვალდებულება, რესურსების გადინება არის მოსალოდნელი და ვალდებულების ოდენობა შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ.

ანარიცხის საუკეთესო შეფასება არის ის თანხა, რასაც საწარმო, გონივრულ ფარგლებში, დახარჯავდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულების დასაფარად, ან ამ ვალდებულების მესამე მხარისთვის გადასაცემად ამ თარიღისათვის. განსაზღვრულია მოსალოდნელი კორექტირებული ფულადი ნაკადებისთვის შეწონილი ალბათობის გამოყენება, იმ მიზნით რომ ფულადი ნაკადების შეფასებებში აისახოს განუსაზღვრელობები და დისკონტირება, რათა მოხდეს ფულის დროითი ღირებულების ასახვა.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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



სს „მისო ევრო კრედიტი“

და

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა



ტელ: +995 32 2545 845
ტელ: +995 32 2188 188
www.bdo.ge

თარხნიშვილის ქუჩა 2
ვერე ბიზნეს ცენტრი
0179 თბილისი,
საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

სააქციო საზოგადოება ევრო კრედიტის აქციონერებს და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ 2021 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2022 წლის 15 ივნისს. სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ მმართველობის ანგარიშგებაში მივიღეთ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ და მასზე პასუხისმგებელია ორგანიზაციის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან ორგანიზაციის მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ორგანიზაციის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

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

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

23 ივნისი, 2022

ინფორმაცია კომპანიის შესახებ	1
ინფორმაცია პროდუქტის შესახებ	1
მომხმარებელთა უფლებების დაცვა და ადამიანური რესურსები	4
სს „მისო ევრო კრედიტი“-ს ფინანსური მაჩვენებლები	5
საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია	11
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	11
კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	13
სს „ევრო კრედიტი“-ს სამომავლო გეგმები	13

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შესავალი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია სს „მისო ევრო კრედიტი“ (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 404919102) არის სააქციო საზოგადოება, რომელიც დაფუძნებულია და მდებარეობს საქართველოში, საქართველოს კანონმდებლობისა და დებულებების შესაბამისად. როგორც რეგისტრაციის, ასევე ფაქტობრივი მისამართი: საქართველო, თბილისი, საბურთალოს რაიონი, გიორგი სააკაძის II გასასვლელი, N11.

კომპანია დაფუძნდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის ორგანო 2011 წლის 22 ნოემბერს, სხვადასხვა ტიპის სესხების გამცემად, ფიზიკურ და იურიდიულ პირებზე. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი კომპანიამ მოიპოვა 2015 წლის 22 დეკემბერს, ხოლო სააქციო საზოგადოებად გარდაიქმნა 2018 წლის 25 დეკემბერს. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის წილობრივი მფლობელობა გადანაწილებულია შემდეგი პროპორციით:

Zuk China Stone Works Limited	75.51%
D. Mody Properties LTD	7.99%
Grenikasi Yosef Reuven	6.50%
Benish Meni	5.00%
Duenias Oren Abraham	3.00%
Duenias Eyal	2.00%

კომპანიის მმართველი ორგანო არის სამეთვალყურეო საბჭო. სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეა - ამირამ შარაბი, ისრაელის მოქალაქე. კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას მართავს კომპანიის დირექტორი - მიხეილ ნონიკაშვილი.

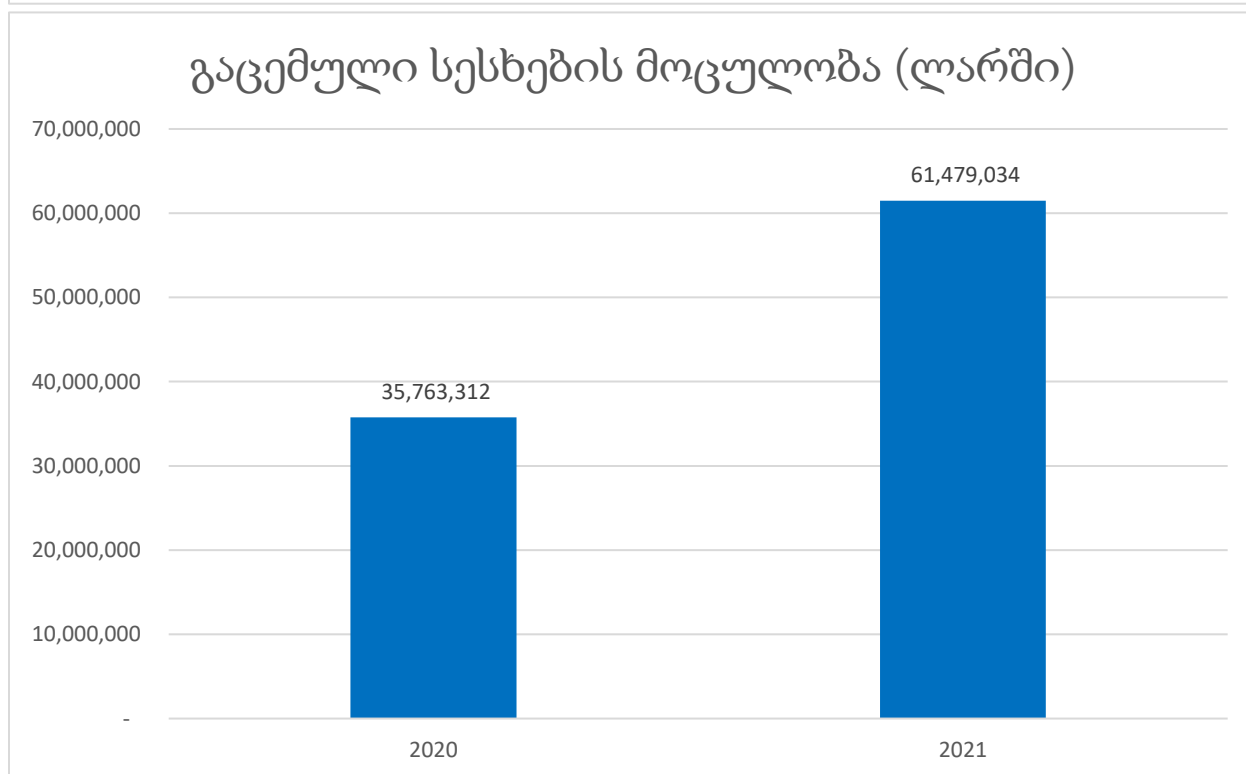
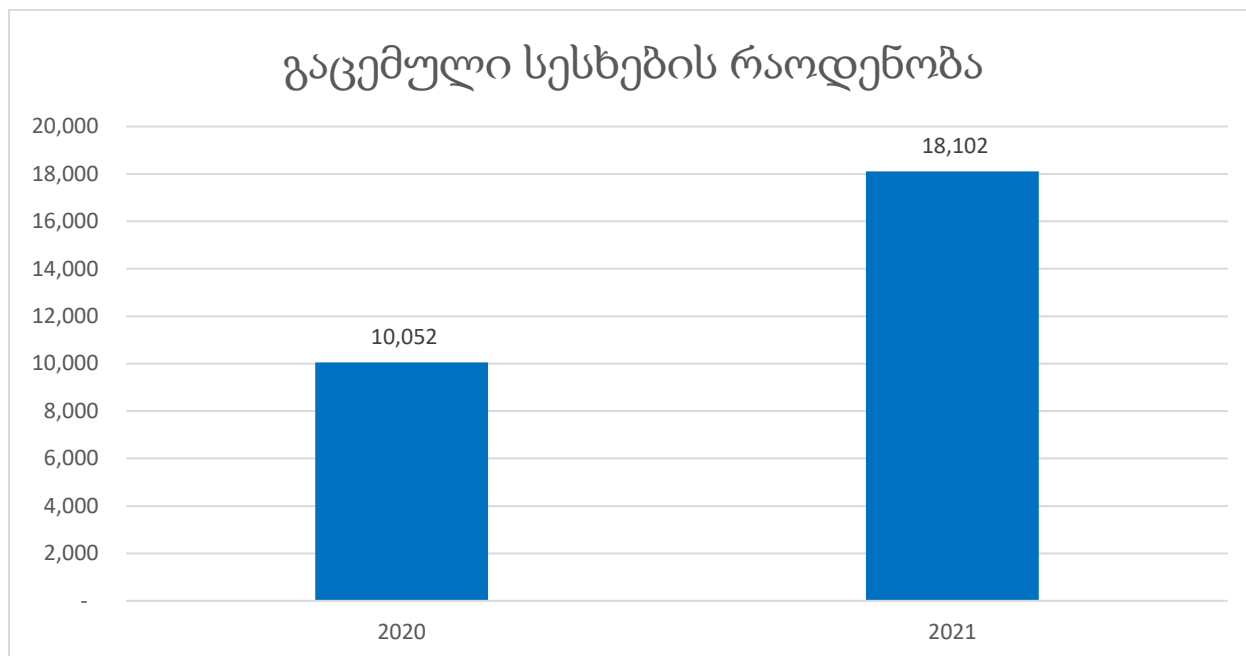
სს „მისო ევრო კრედიტის“ სამეთვალყურეო საბჭო შედგება სამი წევრისაგან:

1. თავმჯდომარე/წევრი: 0-5388748-5, 23326541, ამირამ შარაბი, ისრაელი,
2. თავმჯდომარის მოადგილე/წევრი: 0-1136441-1, 39019543, ემილ ბუდილოვსკი, ისრაელი,
3. წევრი: 24001004346, მიხეილ ნონიკაშვილი, საქართველო;

ინფორმაცია პროდუქტის შესახებ

კომპანია ევრო კრედიტი გასცემს უზრუნველყოფილ სესხებს. პროდუქტის ხანგძლივობა შეიძლება იყოს 3 თვიდან 72 თვემდე, მოცულობა კი 1,500 დან 100,000 ლარის ჩათვლით. სესხის მაქსიმალურ ეფექტურ განაკვეთს 50% შეადგენს, სესხების უმრავლესობა მაქსიმალური საპროცენტი განაკვეთითაა გაცემული.

სესხების გაცემის რაოდენობისა და მოცულობის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ გრაფიკულ გამოსახულებებში.

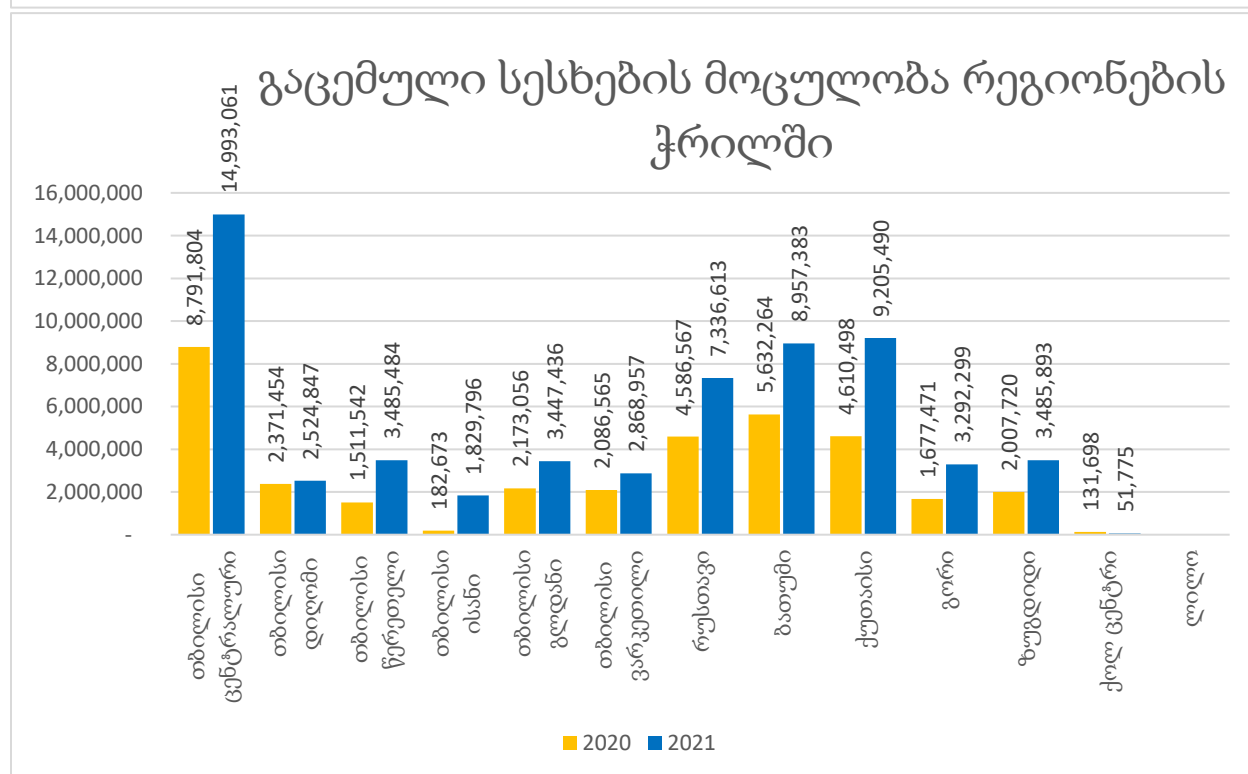
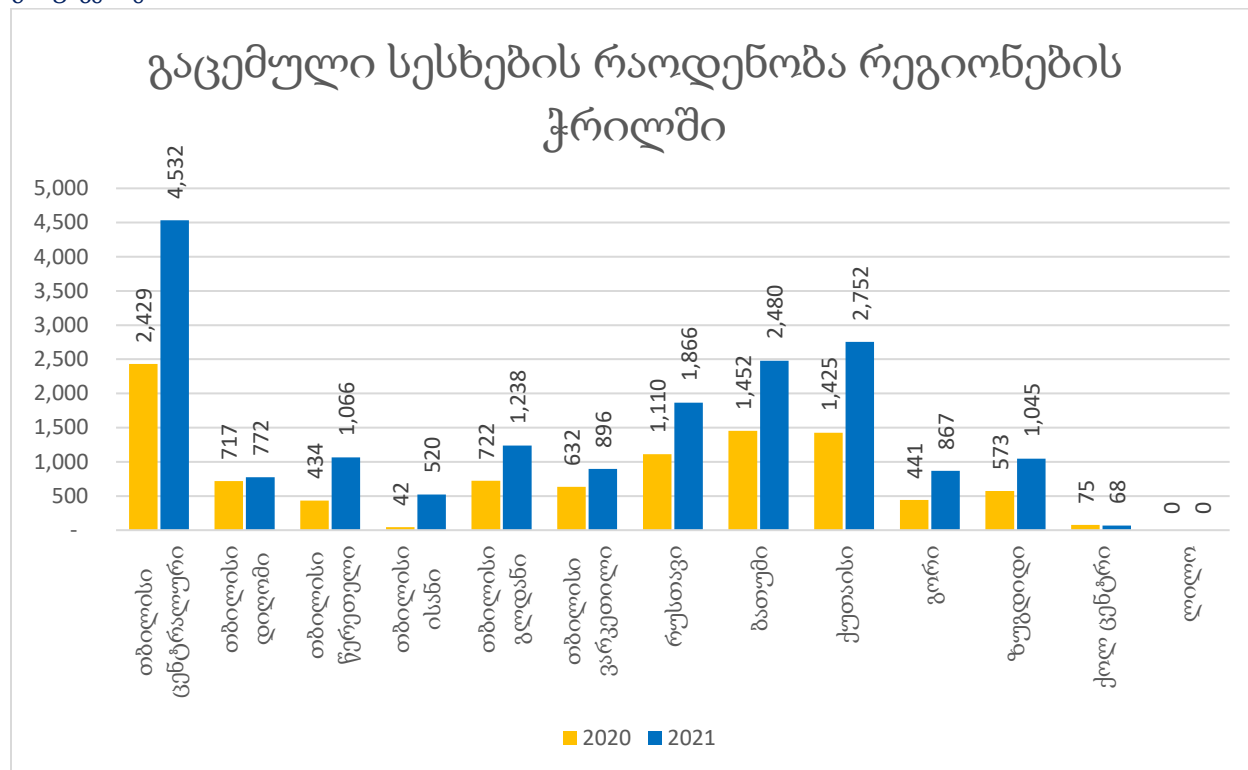


სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

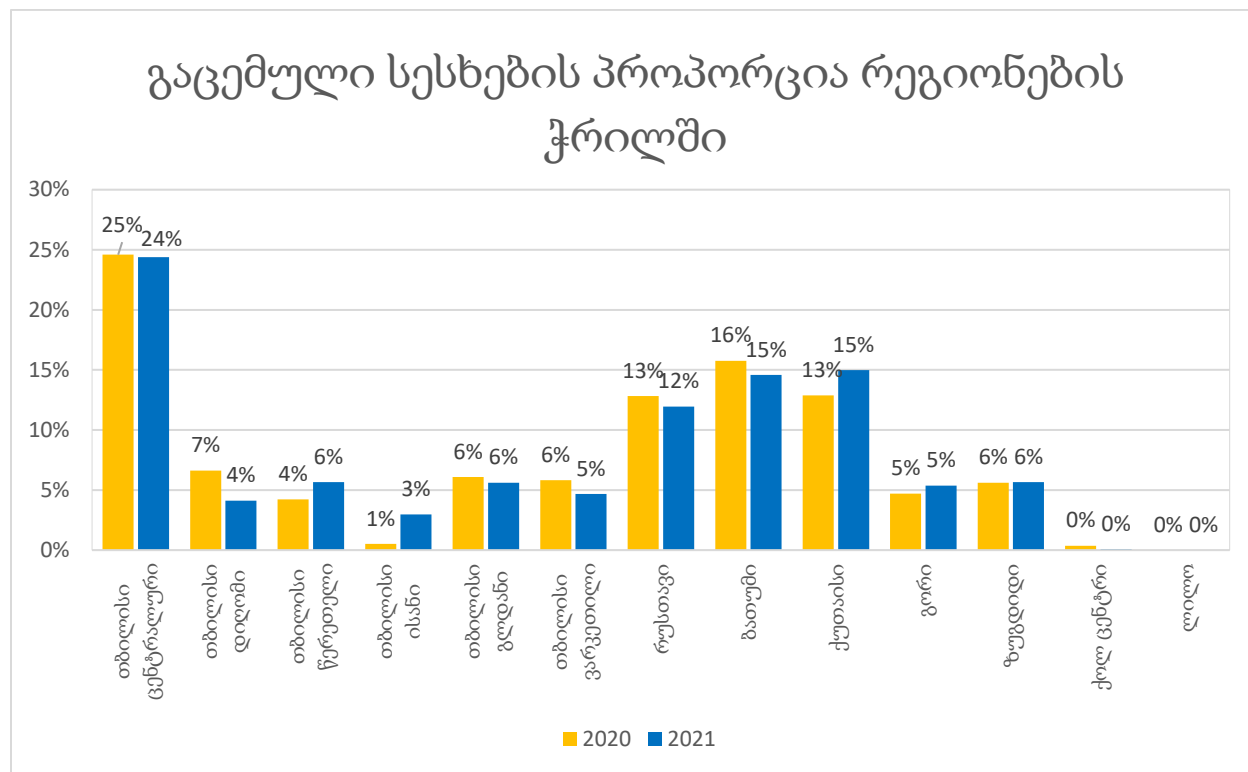
გაცემული სესხების რეგიონალური განაწილების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ ქვემოთ წარმოდგენილ გრაფიკებზე:



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)



მომხმარებელთა უფლებების დაცვა და ადამიანური რესურსები

სს “მისო ევრო კრედიტი” პასუხისმგებლობით ეკიდება მომხმარებელთა უფლებების დაცვის საკითხს და მუდმივად ცდილობს გააუმჯობესოს, როგორც მომსახურების ხარისხი, ასევე ზოგადად მომხმარებელის კმაყოფილება. ამის გარდა, კომპანია ითვალისწინებს 2016 წლის 23 დეკემბერს ეროვნული ბანკის მიერ გამოცემულ ბრძანებას (N 151/04) „ფინანსური ორგანიზაციების მიერ მომსახურების გაწევისას მომხმარებელთა უფლებების დაცვის წესის დამტკიცების შესახებ“.

კომპანიის ადამიანური რესურსების მართვის სტრატეგიის მთავარი ნაწილია, რომ მმართველი გუნდი დაკომპლექტებული იყოს მაღალი კვალიფიკაციისა და გამოცდილების მქონე თანამშრომლებით. დეპარტამენტების მენეჯერების დანიშვნა უშუალოდ ხდება სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების შესაბამისად. სამუშაო დღეების, მივლინებებისა და შვებულებების ადმინისტრირება ხდება სპეციალური აპლიკაციის მეშვეობით.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

სს “მისო ევრო კრედიტის“ ფინანსური მაჩვენებლები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია კომპანიის საკვანძო ფინანსური უწყისები (ლარში):

საბალანსო უწყისი

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020	1 იანვარი 2020
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,266,053	1,686,981	2,772,874
კლიენტებზე გაცემული სესხები	46,324,013	33,330,827	33,846,448
სხვა აქტივები	192,898	184,265	212,492
საგადასახადო აქტივი	-	213,815	816,459
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	406	902,237	596,942
აქტივის გამოყენების უფლება	2,185,582	3,047,528	3,465,672
ძირითადი საშუალებები	393,362	465,040	528,592
სულ აქტივები	53,362,314	39,830,693	42,239,479
ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	269,430	601,434	1,703,427
საგადასახადო ვალდებულება	779,460	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	2,168,672	3,177,814	3,184,554
მიღებული სესხები	8,707,190	-	7,946,939
სუბორდინირებული სესხები	17,339,867	19,083,694	12,213,304
სულ ვალდებულებები	29,264,619	22,862,942	25,048,224
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	1,000,000	1,000,000	1,000,000
გაუნაწილებელი მოგება	23,097,695	15,967,751	16,191,255
მთლიანი კაპიტალი	24,097,695	16,967,751	17,191,255
ვალდებულებები და კაპიტალი	53,362,314	39,830,693	42,239,479

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

მოგება ან ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგება

	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი	15,870,856	13,465,393
საპროცენტო ხარჯი	(3,199,350)	(3,136,946)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურებამდე	12,671,506	10,328,447
გაუფასურების ხარჯი	(2,122,766)	(332,974)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	10,548,740	9,995,473
სხვა შემოსავალი	3,397,238	2,463,386
ხელფასები და თანამშრომელთა ანაზღაურება	(4,065,974)	(3,505,255)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(5,080,827)	(3,232,533)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(841,852)	(897,600)
მოგება / (ზარალი) გაცვლითი კურსის სხვაობისგან	517,262	(2,621,479)
მოგება დაბეგვრამდე	4,474,587	2,201,992
მოგების გადასახადის ხარჯი	(1,173,046)	(12,237)
სულ სრული შემოსავალი	3,301,541	2,189,755

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება -

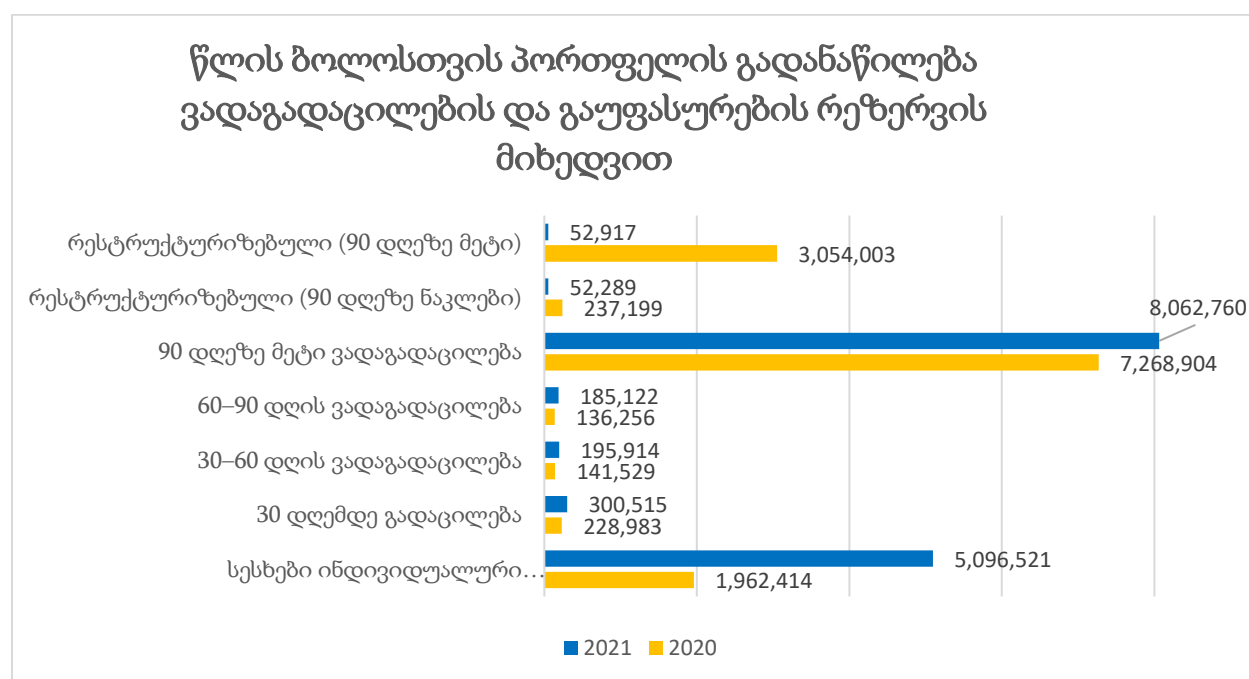
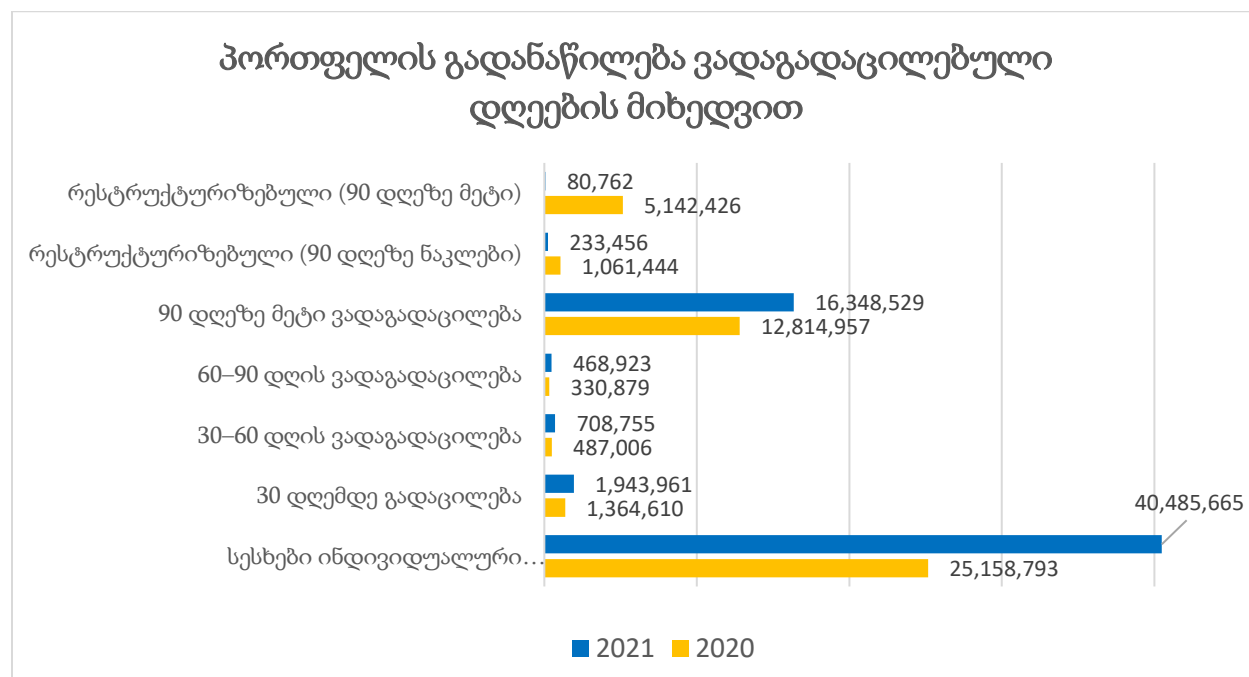
	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მოგება (ზარალი) დაბეგვრამდე	4,474,587	2,201,992
ცვლილებები:		
საპროცენტო შემოსავალი	(1,357,249)	(1,852,283)
საპროცენტო ხარჯი	(1,439,410)	691,794
სესხის გაუფასურების ხარჯი	2,122,766	332,974
ცვეთა და ამორტიზაცია	841,852	897,600
წმინდა ზარალი საკუროს სხვაობიდან	(517,262)	2,621,479
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებში და ვალდებულებებში ცვლილებამდე	4,125,284	4,893,556
მოძრაობა საბრუნავ საშუალებებში:		
გაცემული სესხები	(13,765,937)	2,061,684
სხვა აქტივები	(32,728)	37,742
საგადასახო აქტივები/ (ვალდებულებები)	32,266	506,442
სხვა ვალდებულებები	(318,439)	(165,825)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან დაბეგვრამდე	(9,959,554)	7,333,599
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(45,505)	(84,358)
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(45,505)	(84,358)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხების მიღება	14,791,406	1,100,000
სესხების გადახდა	(1,195,496)	(8,352,162)
საიჯარო ვალდებულებები	(952,022)	(871,989)
ტრანზაქციები დამფუძნებლებთან	-	(370,341)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	12,643,888	(8,494,492)
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა	2,638,829	(1,245,251)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	1,686,981	2,772,874
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(59,757)	159,358
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	4,266,053	1,686,981

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

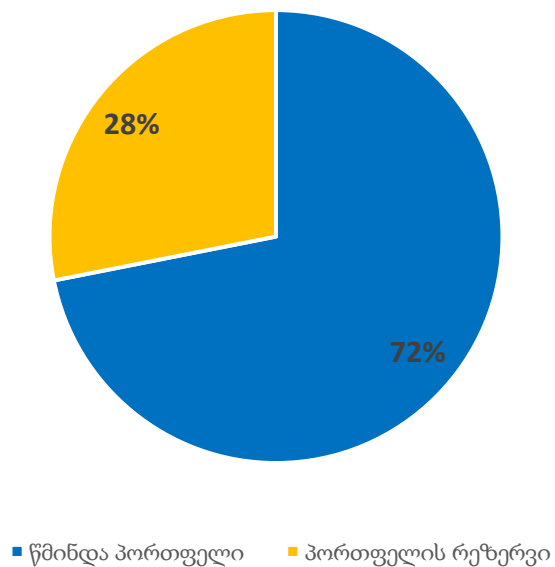
მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

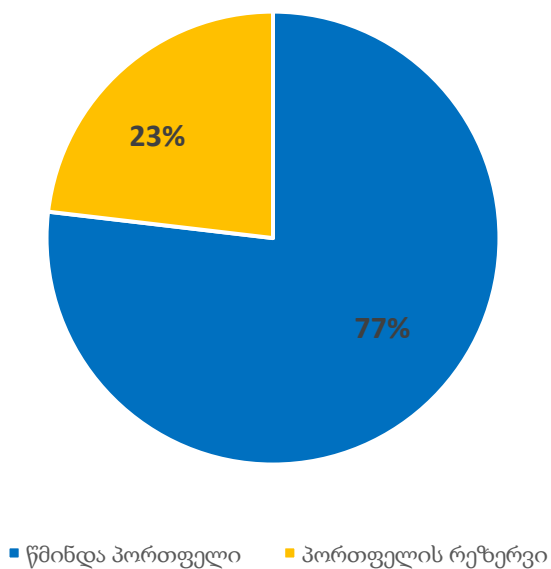
მთლიანი პორტფელის გადანაწილება ვადაგადაცილებული დღეების ჭრილში:



პორტფელის გადანაწილება 2020
წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით



პორტფელის გადანაწილება 2021
წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

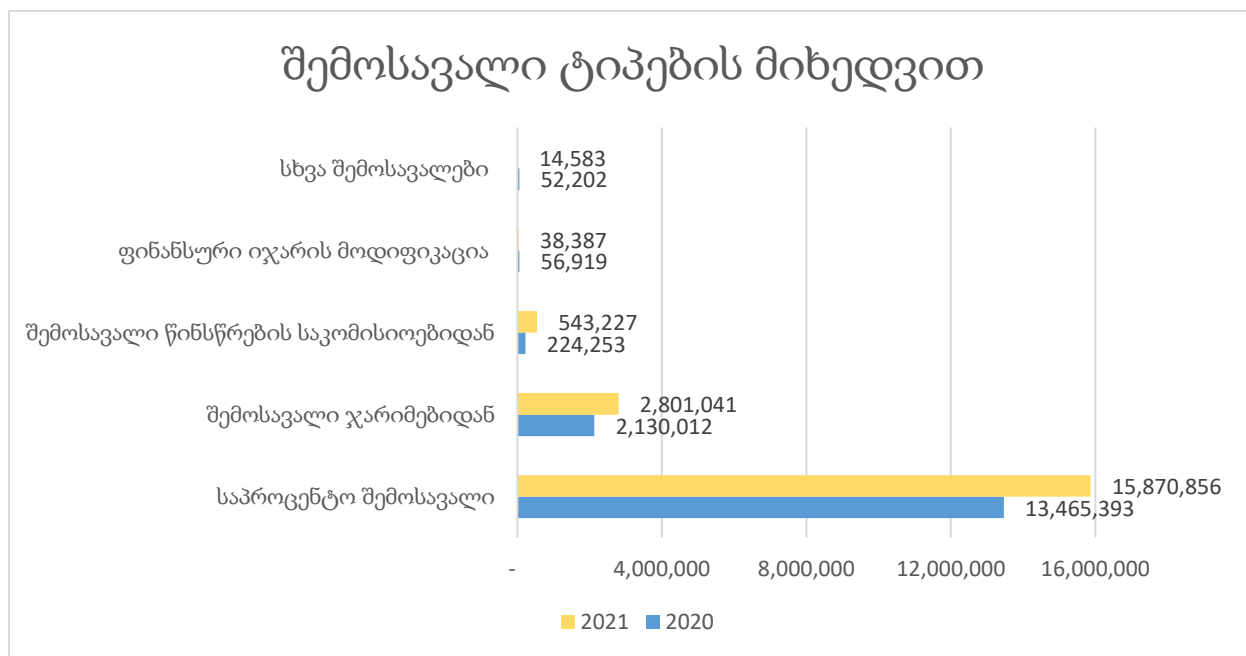


სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

კომპანიის შემოსავლების ძირითად ნაწილს წარმოადგენს გაცემული სესხებიდან მიღებული პროცენტები, ჯარიმები და საკომისიოები.



სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

ქვემოთ მოცემულ გრაფაში მოცემულია კომპანიის ხარჯების გადანაწილება ხარჯების ტიპის შესაბამისად. მენეჯმენტი მომავალ საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, მაქსიმალურად ეცდება, რომ მოახდინოს ხარჯების ოპტიმიზაცია და მაქსიმალურად ეფექტური გადანაწილება:

ხარჯის ტიპი	31/12/2021	31/12/2020
ხელფასი	2,794,252	2,773,692
სხვა დანარჩენი საგებელი თანამშრომლებს	1,271,722	731,563
იურიდიული ხარჯები 3	520,560	348,751
მარკეტინგული მომსახურების ხარჯი 1	1,744,861	773,152
მანქანების გადაყვანასთან დაკავშირებული ხარჯები 15	63,603	64,091
ოფისთან დაკავშირებული ხარჯები 12	96,063	124,205
განაცხადების შემოწმებასთან დაკავშირებული ხარჯები 8	143,612	144,784
პროგრამული უზრუნველყოფის და მასთან დაკავშირებული მომსახურების ხარჯები 2	554,845	507,521
საწვავის ხარჯები 10	127,695	74,477
მივლინების ხარჯები 13	94,605	120,385
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები 7	177,671	175,188
კომუნალური მომსახურების ხარჯები 9	127,997	79,695
საბანკო მომსახურების ხარჯები 14	78,333	27,157
დაცვის ხარჯები 11	117,585	136,843
საკონსულტაციო ხარჯები 6	284,995	81,610
სხვადასხვა ხარჯები 16	249,897	255,721
ამოღების ხარჯები 4	361,249	219,965
გირავნობის ხარჯი 5	337,256	98,988
ჯამში	9,146,801	6,737,788

საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია

საანგარიშო პერიოდში სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა არ მომხდარა.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ორგანიზაციის ფინანსური მხარისთვის. მენეჯმენტის საერთო მიზანია, რომ შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ ორგანიზაციის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე.

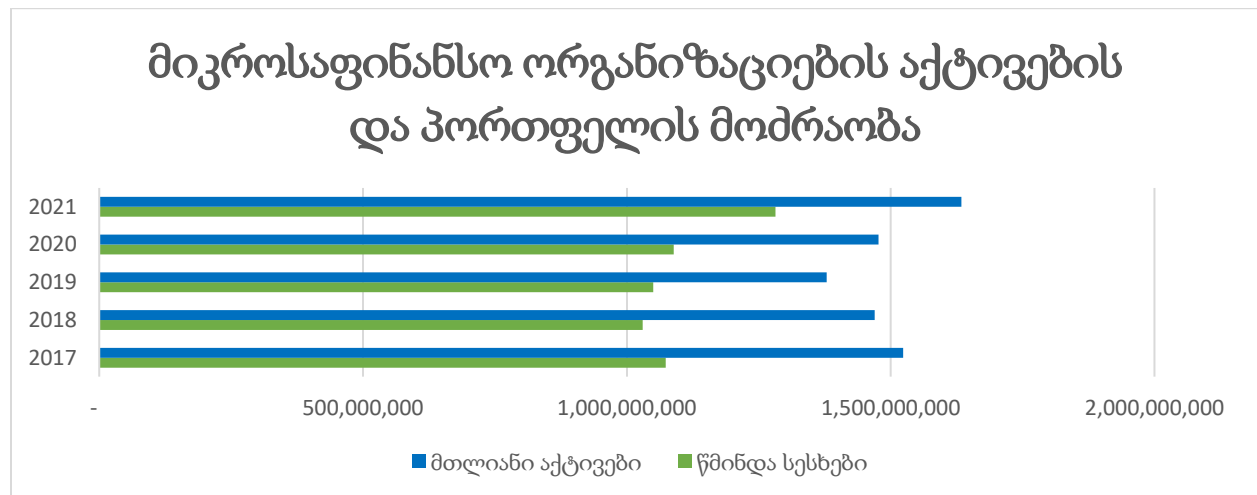
სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

საომარი ვითარებები უკრაინის ტერიტორიაზე

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ამ მოვლენებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ისეთ კომპანიებზეც, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალ ფინანსურ რესურსზე წვდომაზე და ზოგადად სავაჭრო საქმიანობაზე. ბანკს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის არ აქვს არსებითი ოპერაციები რუსეთისა და ბელორუსიის ბაზარზე მოქმედ პირებთან ან მოქალაქეებთან (აღნიშნულ ქვეყნებში რეგისტრირებულ პირებთან), რომელთაც შეეხოთ რუსეთ-უკრაინას შორის არსებული სამხედრო კონფლიქტით გამოწვეული ფინანსური თუ სხვა შეზღუდვები. შესაბამისად ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე აღნიშნულ ფაქტს გავლენა არ ჰქონია. მოცემული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის კომპანია ვერ აფასებს ზემოთ აღნიშნული მოვლენების გავლენას (ან შესაძლო გავლენას) მისოს საქმიანობაზე.



წყარო : www.nbg.gov.ge

რა თქმა უნდა კომპანიის მომგებიანობის გეგმებზე საპროცენტო განაკვეთის ზღვარის დაწესება ნეგატიურად აისახა, მაგრამ იგი ნაწილობრივ დაბალანსებული იქნა გამკაცრებული შეფასების სისტემით. კომპანიის გუნდის შეფასებით, დადებით ფინანსური შედეგები ექნება იურიდიული დეპარტამენტის გარდაქმნას და გაეფექტურებას, რომელიც ვადაგადაცილებული თანხების ამოღებას შეძლებენ სასამართლოში ჩივილითა და აღსრულების იურიდიული მექანიზმებით. ასევე კომპანიისთვის დამატებით ფინანსური წყარო იქნება ვალუტის გაცვლის ოპერაციებიდან მიღებული სარგებელი.

კომპანიისთვის ერთ-ერთ მთავარ გამოწვევად რჩება სავალუტო რისკები, იქიდან გამომდინარე რომ, მოზიდული საკრედიტო სახსრები ძირითადად დენომინირებულია უცხოელ ვალუტაში (აშშ დოლარი). მომავალ საანგარიშგებო პერიოდისთვის იგეგმება ადგილობრივ და უცხოურ საფინანსო ინსტიტუტებთან მჭიდრო ურთიერთობა, რათა მოხერხდეს სავალუტო რისკების ნაწილობრივი ან სრული ჰეჯირება.

2021 წლის პირველი იანვრიდან კომპანიას ეროვნული ბანკის მოთხოვნის შესაბამისად აქვს ვალდებულება, რომ წინასწარ განსაზღვრული კოეფიციენტით მეტი ლიკვიდური აქტივები ჰქონდეს, რაც ფაქტობრივად მინიმუმამდე ამცირებს ლიკვიდურობის სამომავლო რისკებს.

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

საქართველოს საკრედიტო ბაზარი საკმაოდ გაჯერებულია, მაგრამ ეროვნული ბანკის მიერ ინიცირებული რეგულაციები, მნიშვნელოვან ზეგავლენას ახდენს მცირე ზომის კომპანიებზე, რომლებიც ნელ-ნელა იძულებულნი ხდებიან გავიდნენ ბაზრიდან. აღნიშნული საკითხი ერთი მხრივ შეიძლება ჩაითვალოს დადებით ფაქტად. მაღალი კონკურენციის შესაბამისად, ძირითად თამაშის წესებს განსაზღვრავს ბაზარი და უახლოეს მომავალში მენეჯმენტის გადასახედიდან, ძირეული ცვლილებები არ არის მოსალოდნელი.

კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ შიდა ადამიანურ რესურსებზე დაყრდნობით განვითარების და ტექნიკური ცოდნის ამაღლების კუთხით. ტრენინგების ძირითადი თემატიკა შეეხებოდა საოპერაციო სამუშაო პროგრამას (ალტა), მაიკროსოფტ ექსელის და გუგლ შიტებთან ეფექტურად მუშაობის და ცოდნის ამაღლებას. კომპანიის მენეჯმენტი გეგმავს, რომ ტრენინგები და ცოდნის ამაღლებისთვის განკუთვნილი აქტივობები მომავალშიც გააგრძელოს, როგორც შიდა ასევე გარედან მოწვეული გამოცდილი ტრენერების მეშვეობით.

სს “ევრო კრედიტის”-ს სამომავლო გეგმები

კომპანიის გეგმა, გახდეს ბაზრის ლიდერი, მინიმუმ სამ მოთამაშეში; გააგრძელოს პორტფელის ზრდა; დაწიოს გადაუხდელობის რისკები (სქორინგის მაქსიმალურად გაუმჯობესების ხარჯზე) და ადეკვატურად მოახდინოს რეგულატორის მიერ დადგენილ წესებთან თანხვედრა. ასევე მოახდინოს ნასესხები სახსრების დივერსიფიკაცია როგორც მსესხებლის ჭრილში, ასევე ვალუტის კუთხით (გაიზარდოს ლარში დენომინირებული ფონდების მოძიება).

ანგარიშგების მომზადებასა და წარმოდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

სს „მისო ევრო კრედიტის“ 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 23 ივნისს, შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

მიხეილ ნონიკაშვილი

სს „მისო ევრო კრედიტი“ (ს/კ 404919102)

სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ევრო კრედიტი

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ქართულ ლარში)

საქართველოს საკრედიტო ბაზარი საკმაოდ გაჯერებულია, მაგრამ ეროვნული ბანკის მიერ ინიცირებული რეგულაციები, მნიშვნელოვან ზეგავლენას ახდენს მცირე ზომის კომპანიებზე, რომლებიც ნელ-ნელა იძულებულნი ხდებიან გავიდნენ ბაზრიდან. აღნიშნული საკითხი ერთი მხრივ შეიძლება ჩაითვალოს დადებით ფაქტად. მაღალი კონკურენციის შესაბამისად, ძირითად თამაშის წესებს განსაზღვრავს ბაზარი და უახლოეს მომავალში მენეჯმენტის გადასახედიდან, ძირეული ცვლილებები არ არის მოსალოდნელი.

კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ შიდა ადამიანურ რესურსებზე დაყრდნობით განვითარების და ტექნიკური ცოდნის ამაღლების კუთხით. ტრენინგების ძირითადი თემატიკა შეეხოდა საოპერაციო სამუშაო პროგრამას (ალტა), მაიკროსოფტ ექსელის და გუგლ შიტებთან ეფექტურად მუშაობის და ცოდნის ამაღლებას. კომპანიის მენეჯმენტი გეგმავს, რომ ტრენინგები და ცოდნის ამაღლებისთვის განკუთვნილი აქტივობები მომავალში გააგრძელოს, როგორც შიდა ასევე გარედან მოწვეული გამოცდილი ტრენერების მეშვეობით.

სს „ევრო კრედიტის“-ს სამომავლო გეგმები

კომპანიის გეგმაა, გახდეს ბაზრის ლიდერი, მინიმუმ სამ მოთამაშეში; გააგრძელოს პორტფელის ზრდა; დაწიოს გადაუხდელობის რისკები (სქორინგის მაქსიმალურად გაუმჯობესების ხარჯზე) და ადეკვატურად მოახდინოს რეგულატორის მიერ დადგენილ წესებთან თანხვედრა. ასევე მოახდინოს ნასესხები სახსრების დივერსიფიკაცია როგორც მსესხებლის ჭრილში, ასევე ვალუტის კუთხით (გაიზარდოს ლარში დენომინირებული ფონდების მოძიება).

ანგარიშგების მომზადებასა და წარმოდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

სს „მისო ევრო კრედიტის“ 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 23 ივნისს, შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

მიხეილ ნონიკაშვილი



სს „მისო ევრო კრედიტი“ (ს/კ 404919102)