

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“

ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
და
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1-3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლების ანგარიშგება	5
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
განმარტებითი შენიშვნები	8-21

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი” ხელმძღვანელობას დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

მოდიფიცირებული მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ამავე თარიღში დამთავრებული წლის სრული შემოსავლების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, რომელთა შორისაა ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „მოდიფიცირებული მოსაზრების საფუძველი“-ს ნაწილში აღწერილი საკითხების შესაძლო გავლენის გარდა თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებს და ფულადი სახსრების მოძრაობას აღნიშნულ თარიღში დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად.

მოდიფიცირებული მოსაზრების საფუძველი

კომპანია ახორციელებს როგორც მიღებული, ასევე გაცემული ავანსების გადაფასებას, რასაც ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები არ ითვალისწინებს. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული ავანსები შეადგენს 63,324 ლარს (2016 წლის ბოლოს: 15,819 ლარი). გადახდილი ავანსების ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 20,288 ლარია (2016 წლის მდგომარეობით 18,022 ლარი). აღნიშნული პრაქტიკის შედეგად სრული შემოსავლების ანგარიშგების „სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი, ნეტო“ განყოფილებაში მოცემული ოდენობების სიზუსტე ვერ დაეკმარება დადასტურებას.

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურების დროს საკმარისი რწმუნება მოვიპოვეთ 2017 წლის ფინანსური ანგარიშგების ნაშთების და მოგება-ზარალის შედეგის დასადასტურებლად.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად. ჩვენი ვალდებულებები აღნიშნული სტანდარტების მიხედვით, უფრო დეტალურად აღწერილია ჩვენი ანგარიშის ფინანსური ანგარიშგებების განყოფილებაში დასახელებით - აუდიტორის ვალდებულებები ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტისთვის. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის (IESBA Code) ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და საქართველოში არსებულ ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებული ეთიკის მოთხოვნების შესაბამისად და აღნიშნული მოთხოვნების (და IESBA კოდექსის) შესაბამისად ვასრულებთ ჩვენ ეთიკურ მოვალეობებს. ჩვენი აზრით, ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა ჩვენი მოდიფიცირებული მოსაზრების წარმოსადგენად.

დამატებითი ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია დამატებით ინფორმაციაზე. დამატებითი ინფორმაცია შედგება მმართველობის ანგარიშგებისგან, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის და კანონქვემდებარე აქტების შესაბამისად (თუმცა არ მოიცავს ამ ფინანსურ ინფორმაციასა და აუდიტორის მოდიფიცირებულ მოსაზრებას), რომლებიც სავარაუდოა, რომ ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება ამ აუდიტორული დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოდიფიცირებული მოსაზრება ამ ფინანსურ ინფორმაციაზე არ ვრცელდება დამატებით ინფორმაციაზე, მათ შორის, მენეჯმენტის რეპორტზე.

ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს ზემოთ ხსენებული დამატებითი ინფორმაციის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ეს ხელმისაწვდომი გახდება ჩვენთვის, და განხილვას, შესაძლებელია თუ არა, რომ ინფორმაცია იყოს მატერიალურად არასწორი ან არსებობს თუ არა მატერიალური შეუსაბამობა დამატებით ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებებს ან აუდიტის ჩატარებისას ჩვენს მიერ

მოპოვებულ ინფორმაციას შორის. ამასთან, ვალდებულები ვართ გამოვხატოთ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული მუხლების მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან შესაბამისობის შესახებ და შევაფასოთ, რამდენად მოიცავს იგი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ გამოვცემთ განახლებულ რეპორტს, სადაც აღნიშნული იქნება, რომ ზემოთ აღწერილ საკითხებთან დაკავშირებით არ არსებობს მოხსენების გაკეთების საფუძველი, ან აღვწერთ ჩვენს მიერ აღმოჩენილ მატერიალურ შეცდომებს მენეჯმენტის რეპორტში ორგანიზაციის შესახებ აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებული ცოდნის შესაბამისად.

მენეჯმენტის და ფინანსური ანგარიშგების მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობები

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარმოდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და იმ შიდა კონტროლის შესაბამისად, რასაც მენეჯმენტი ჩათვლის საჭიროდ ფინანსური ანგარიშგების მატერიალური შეცდომების გარეშე მოსამზადებლად, იქნება ეს განზრახ თუ უნებლიედ გამოწვეული.

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

აუდიტის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშგები მთლიანად თავისუფალია უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და გავცეთ აუდიტის დასკვნა, სადაც მოცემულია ჩვენი მოსაზრება. გონივრული მტკიცებულება არის მტკიცებულების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის გარანტია, რომ ISAS-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის აღმოაჩენს არსებით ცდომილებას, ასეთის არსებობის დროს. ცდომილება შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და მიიჩნევა არსებითად, თუკი მოსალოდნელია, რომ ერთობლივად ან ცალ-ცალკე, გავლენას იქონიებს მომხმარებელთა მიერ აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე. როგორც აუდიტის ნაწილი ISAS-სთან შესაბამისად,

ჩვენ ვიყენებთ პროფესიონალურ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიონალურ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების განზრახ ან უნებლიეთ დაშვებული არსებითი ცდომილების რისკებს, აღნიშნული რისკების საპასუხოდ შევიმუშავეთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს და მოვიპოვებთ ჩვენი მოსაზრებისათვის საკმარისი საფუძველის და შესაბამის აუდიტის მტკიცებულებას. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად წარმოშობილი არსებითი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, არასწორ ინტერპრეტაციას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების დარღვევას/უარყოფას;
- გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისობა და სააღრიცხვო შეფასებების და მენეჯმენტის მიერ მათთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობის შეფასება.
- სააღრიცხვო მიზნებისათვის მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენების შესაბამისობის შეფასება და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, აზრის გამოთქმა არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი უზუსტობა იმ მოვლენებსა და პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსი.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგებების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით. თუ რამდენად სამართლიანად ასახავს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები იმ ტრანზაქციებს და მოვლენებს, რომლის საფუძველზეც მოხდა მათი მომზადება.

სხვა საკითხების განხილვა მენეჯმენტთან არ მომხდარა.

ჩვენ ასევე მივაწოდეთ მენეჯმენტს განცხადება, რომ ვაკმაყოფილებთ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და მივაწოდეთ ინფორმაცია ყველა კავშირზე და საკითხზე, რაც შესაძლოა ჩაითვალოს ჩვენი დამოუკიდებლობის საკითხისთვის მნიშვნელოვნად.

ჩვენ ვფიქრობთ, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა აუდიტის მოდიფიცირებული დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად.

ამ აუდიტორული შემოწმების გარიგების პარტნიორი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის მოდიფიცირებული დასკვნა არის დავით გვეტაძე.

შპს ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია

15 ივნისი, 2018

თბილისი, საქართველო

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგებების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით. თუ რამდენად სამართლიანად ასახავს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები იმ ტრანზაქციებს და მოვლენებს, რომლის საფუძველზეც მოხდა მათი მომზადება.

სხვა საკითხების განხილვა მენეჯმენტთან არ მომხდარა.

ჩვენ ასევე მივაწოდეთ მენეჯმენტს განცხადება, რომ ვაკმაყოფილებთ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და მივაწოდეთ ინფორმაცია ყველა კავშირზე და საკითხზე, რაც შესაძლოა ჩაითვალოს ჩვენი დამოუკიდებლობის საკითხისთვის მნიშვნელოვნად.

ჩვენ ვფიქრობთ, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა აუდიტის მოდიფიცირებული დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად.

ამ აუდიტორული შემოწმების გარიგების პარტნიორი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის მოდიფიცირებული დასკვნა არის დავით გვეტაძე.

შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“

15 ივნისი, 2018 წ.

თბილისი, საქართველო



PKF Georgia LLC

ფინანსური ანგარიშგება

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
თანხა მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2017	2016
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	1,391,605	700,494
სათამასუქო მოთხოვნა		-	132,555
წმინდა გაცემული სესხები	6	4,387,149	5,402,590
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა		111,595	70,093
სხვა აქტივები	8	243,993	195,037
ძირითადი საშუალებები	9	55,027	57,901
არამატერიალური აქტივები		5,168	6,080
სულ აქტივები		6,194,536	6,564,750
ვალდებულებები და კაპიტალი			
მიღებული სესხები	7	4,572,047	4,791,465
სხვა ვალდებულებები		45,887	53,337
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		80,365	54,963
სულ ვალდებულებები		4,698,298	4,899,765
კაპიტალი			
პარტნიორთა კაპიტალი		1,240,943	1,240,943
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		211,700	398,628
სარეზერვო ფონდი		43,596	25,414
სულ კაპიტალი		1,496,237	1,664,985
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		6,194,536	6,564,750

ხელმოწერი პირი:

დირექტორი



15 ივნისი, 2018 წ.
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-21 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
სრული შემოსავლების ანგარიშგება
თანხა მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	10	1,240,188	1,297,357
საპროცენტო ხარჯი	10	(508,993)	(596,221)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		731,195	701,136
შემოსავლები სხვა ოპერაციებიდან		32,455	8,486
ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი		175,298	187,372
შემოსავალი სავალუტო ოპერაციებიდან		7,272	3,927
სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი, ნეტო		(95,410)	130,356
სულ შემოსავლები		850,811	1,031,276
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		-	(47,693)
უიმედო სესხის ჩამოწერა		-	(19,241)
ჯარიმის ხარჯი		(32,592)	(15,219)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	11	(548,421)	(482,866)
მოგება/ზარალი დაბეგვრამდე		269,797	466,257
მოგების გადასახადი		(43,192)	(87,100)
წმინდა მოგება/ზარალი		226,605	379,157

ხელმოწერილი პირი:

დირექტორი

15 ივნისი, 2018 წ.
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-21 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 თანხა მოცემულია ლარში

	პარტნიორთა კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სარეზერვო ფონდი	სულ
ბალანსი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	870,759	366,768	28,929	1,266,456
კაპიტალის გაზრდა	370,184			370,184
პერიოდის მოგება		379,157		379,157
მოგების ნაწილის სარეზერვო ფონდში გადატანა		(18,485)	18,485	-
სხვა		2,210	(22,000)	(19,790)
დივიდენდის გაცემა		(331,022)		(331,022)
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	398,628	25,414	1,664,985
კაპიტალის გაზრდა				-
პერიოდის მოგება		226,605		226,605
მოგების ნაწილის სარეზერვო ფონდში გადატანა		(18,182)	18,182	-
სხვა		(49,899)		(49,899)
დივიდენდის გაცემა		(345,454)		(345,454)
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	211,698	43,596	1,496,237

ხელმოწერი პირი:

დირექტორი



15 ივნისი, 2018 წ.
 თბილისი, საქართველო

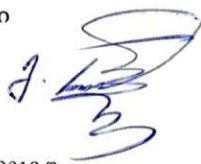
შენიშვნები გვერდებზე 8-21 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს "მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი"
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 თანხა მოცემულია ლარში

	2017	2016
წლის მოგება	226,605	379,157
კორექტირებები:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	43,192	87,100
ცვეთა და ამორტიზაცია	11,570	11,095
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებები:		
კლიენტებზე გაცემული სესხების (ზრდა)/ შემცირება	967,748	(898,688)
სათამაშო მოთხოვნის (ზრდა)/ შემცირება	132,555	337,044
ფინანსური იჯარის მოთხოვნის (ზრდა)/ შემცირება	(41,502)	(70,093)
სხვა აქტივების (ზრდა)/ შემცირება	(48,956)	(74,689)
სხვა ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)	25,143	853
გადახდილი მოგების გადასახადი	(50,861)	(100,002)
სულ ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	1,265,494	(328,223)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(9,510)	(9,921)
სულ ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(9,510)	(9,921)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
პარტნიორთა კაპიტალის ზრდა	-	370,184
დივიდენდის გაცემა	(345,455)	(351,214)
მიღებული სესხების ზრდა / (შემცირება)	(219,418)	536,979
სულ ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(564,873)	555,950
ფულისა და ფულადი ექვივალენტების ნეტო ცვლილება	691,111	217,805
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	700,494	482,688
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	1,391,605	700,494

ხელმოწერილი პირი:

დირექტორი



15 ივნისი, 2018 წ.

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-21 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

ფინანსური ანგარიშგება

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
თანხა მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2017	2016
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	1,391,605	700,494
სათამაშუქო მოთხოვნა		-	132,555
წმინდა გაცემული სესხები	6	4,387,149	5,402,590
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა		111,595	70,093
სხვა აქტივები	8	243,993	195,037
ძირითადი საშუალებები	9	55,027	57,901
არამატერიალური აქტივები		5,168	6,080
სულ აქტივები		6,194,536	6,564,750
ვალდებულებები და კაპიტალი			
მიღებული სესხები	7	4,572,047	4,791,465
სხვა ვალდებულებები		45,887	53,337
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		80,365	54,963
სულ ვალდებულებები		4,698,298	4,899,765
კაპიტალი			
პარტნიორთა კაპიტალი		1,240,943	1,240,943
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		211,700	398,628
სარეზერვო ფონდი		43,596	25,414
სულ კაპიტალი		1,496,237	1,664,985
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		6,194,536	6,564,750

ხელმოწერილი პირები:

დირექტორი

15 ივნისი, 2018
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-21 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
 სრული შემოსავლების ანგარიშგება
 თანხა მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2017	2016
საპროცენტო შემოსავალი	10	1,240,188	1,297,357
საპროცენტო ხარჯი	10	(508,993)	(596,221)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		731,195	701,136
შემოსავლები სხვა ოპერაციებიდან		32,455	8,486
ჯარიმებიდან და საურავებიდან მიღებული შემოსავალი		175,298	187,372
შემოსავალი სავალუტო ოპერაციებიდან		7,272	3,927
სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი, ნეტო		(95,410)	130,356
სულ შემოსავლები		850,811	1,031,276
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი		-	(47,693)
უიმედო სესხის ჩამოწერა		-	(19,241)
ჯარიმის ხარჯი		(32,592)	(15,219)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	11	(548,421)	(482,866)
მოგება/ზარალი დაბეგრვამდე		269,797	466,257
მოგების გადასახადი		(43,192)	(87,100)
წმინდა მოგება/ზარალი		226,605	379,157

ხელმოწერილი პირები:

დირექტორი

15 ივნისი, 2018
 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-21 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
თანხა მოცემულია ლარში

	პარტნიორთა კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სარეზერვო ფონდი	სულ
ბალანსი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	870,759	366,768	28,929	1,266,456
კაპიტალის გაზრდა	370,184			370,184
პერიოდის მოგება		379,157		379,157
მოგების ნაწილის სარეზერვო ფონდში გადატანა		(18,485)	18,485	-
სხვა		2,210	(22,000)	(19,790)
დივიდენდის გაცემა		(331,022)		(331,022)
ბალანსი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	398,628	25,414	1,664,985
კაპიტალის გაზრდა				-
პერიოდის მოგება		226,605		226,605
მოგების ნაწილის სარეზერვო ფონდში გადატანა		(18,182)	18,182	-
სხვა		(49,899)		(49,899)
დივიდენდის გაცემა		(345,454)		(345,454)
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,240,943	211,698	43,596	1,496,237

ხელმოწერი პირები:

დირექტორი

15 ივნისი, 2018
 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-21 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
თანხა მოცემულია ლარში

	2017	2016
წლის მოგება	226,605	379,157
<i>კორექტირებები:</i>		
მოგების გადასახადის ხარჯი	43,192	87,100
ცვეთა და ამორტიზაცია	11,570	11,095
<i>საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებები:</i>		
კლიენტებზე გაცემული სესხების (ზრდა)/ შემცირება	967,748	(898,688)
სათამაშუო მოთხოვნის (ზრდა)/ შემცირება	132,555	337,044
ფინანსური იჯარის მოთხოვნის (ზრდა)/ შემცირება	(41,502)	(70,093)
სხვა აქტივების (ზრდა)/ შემცირება	(48,956)	(74,689)
სხვა ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)	25,143	853
გადახდილი მოგების გადასახადი	(50,861)	(100,002)
სულ ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	1,265,494	(328,223)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(9,510)	(9,921)
სულ ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(9,510)	(9,921)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
პარტნიორთა კაპიტალის ზრდა	-	370,184
დივიდენდის გაცემა	(345,455)	(351,214)
მიღებული სესხების ზრდა / (შემცირება)	(219,418)	536,979
სულ ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(564,873)	555,950
ფულისა და ფულადი ექვივალენტების ნეტო ცვლილება	691,111	217,805
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	700,494	482,688
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	1,391,605	700,494

ხელმოწერი პირები:

დირექტორი

15 ივნისი, 2018
 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-21 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“ შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

1. შესავალი

კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“ (ს/კ 404474172), შემდგომში "კომპანია", დაარსდა 2014 წლის 19 ივნისს, კომპანია წარმოიქმნა შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია თბილმიკროკრედიტი“-სგან (ს/კ 202453219) გამოყოფის შედეგად. 2014 წლის 19 ივნისს მიღებულ იქნა გადაწყვეტილება # B14057289/9 19/06/2014, სუბიექტის (ს/კ 202453219) რეორგანიზაციის შესახებ მოთხოვნის დაკმაყოფილების თაობაზე. რეორგანიზაციის (ოპერაცია: გამოყოფა) შედეგად რეგისტრირებულ იქნა სუბიექტი შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი“ (ს/კ 404474172).

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქ. თბილისი, ძველი თბილისის რაიონი, ლადო ასათიანის ქ. №42. ფაქტიური მისამართები: თბილისი, დავით აღმაშენებლის №157, სათაო ოფისი. სათაო ოფისის გარდა "კომპანია"-ს გააჩნია ორი ფილიალი თბილისში, გლდანში, მუხიანის დასახლებისკენ მიმავალ გზაზე, შენობა-ნაგებობა #1 და 2016 წლის 30 ნოემბრიდან გამსახურდიას გამზირზე, #28. სამივე ოფისი „კომპანიას“ საოპერაციო იჯარით აქვს აღებული. "კომპანიის" საქმიანობის ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც შედგება სამი დამფუძნებლისგან, ერთი თავჯდომარე და ორი წევრი. "კომპანიის" ყოველდღიური საქმიანობის ხელმძღვანელობას ახორციელებს დირექტორი, რომელსაც ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო.

რეორგანიზაციის შედეგად გამოყოფილი "კომპანიის" დირექტორი, მანანა კავთიაშვილი (პ/ნ 501017018987) გადაწყვეტილება # B14078851/3, 06/08/2014-ის საფუძველზე შეცვალა მერაბი მარდალეიშვილმა (პ/ნ 501010009478). „კომპანიის“ ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს იპოთეკური (უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი) სესხების გაცემა. ასევე ხდება ბიზნეს სესხებისა და სამომხმარებლო სესხების გაცემა. ბოლო ერთი წლის განმავლობაში კომპანია ახორციელებს არაუზრუნველყოფილი სესხების გაცემას და ოქროთი უზრუნველყოფილი ლომბარდის მომსახურებას. ასევე გააჩნიათ ფულადი გზავნილებისა და უცხოური ვალუტის კონვერტაციის სერვისი. რაც შეეხება სესხების მიღებას, ძირითადი ნაწილი მიღებული აქვთ ფ/პ-სგან, თუმცა ასევე იურიდიული პირებისგანაც.

წარმოდგენილი ანგარიშის ვალუტა

კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი (GEL). ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში, თავდაპირველად ჩაიწერება ფუნქციონალურ ვალუტაში ოპერაციის დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული კურსით. ანგარიშის პერიოდისათვის უცხოურ ვალუტაში არსებული ფულადი აქტივები გადაიყვანება ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი წლის ბოლოს არსებული კურსით. ანგარიშსწორებისას წარმოქმნილი ყველა საკურსო სხვაობა აისახება მოგება-ზარალზე.

უცხოური ვალუტის მონეტარული ნაშთების კონვერტირებისთვის გამოყენებული გაცვლითი კურსები არის შემდეგი:

	31 დეკ 2017	31 დეკ 2016
1 USD/GEL	2.5922	2.6468
1 EUR/GEL	3.1044	2.7940

2. მომზადების საფუძვლები და სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

მომზადების საფუძვლები

შესაბამისობის პრინციპი

აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით და ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძალაში მყოფი საერთაშორისო სააღრიცხვო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების შესაბამისად. ეს არ არის კომპანიის მიერ პირველად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებები.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

ფინანსური ანგარიშგებები შედგება სრული შემოსავლის ანგარიშგების, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების და განმარტებითი შენიშვნებისგან.

რადგან 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ძალაში მყოფი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები შეიძლება შეიცვალოს ბასს-ის (IASB) ან საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციის კომიტეტის (IFRIC) მიერ, მენეჯმენტი არ გამოირიცხავს ალბათობას, რომ საბოლოო ფინანსური ანგარიშგების შედგენამდე საჭირო გახდეს ფინანსური ანგარიშგებების კორექტირება ამ ცვლილებების გამო.

ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

შეფასების საფუძველი

შეფასების საფუძველად გამოყენებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველი. გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკით სხვაგვარად არის განსაზღვრული.

წინა პერიოდის უზუსტობების შესწორება

კომპანია შეასწორებს წინა პერიოდში დაშვებულ მატერიალურ უზუსტობებს რეტროსპექტიულად, რომლებიც გამოვლინდება შესაბამისი პერიოდისთვის არსებულ ფინანსურ ანგარიშგებში და განახლებს ამ პერიოდში დაშვებულ უზუსტობებსა და შეცდომებს. იმ შემთხვევაში, თუ შეცდომა დაშვებულია შემოწმების პერიოდამდე, აღნიშნული შეცდომის გასწორება და ბალანსების განახლება მოხდება იმ პერიოდის აქტივებზე, ვალდებულებებზე და კაპიტალზე დაყრდნობით, რომლის დროსაც იყო დაშვებული ასეთი შეცდომა.

მიმდინარე წლის ფინანსურმა აუდიტმა გამოავლინა გარკვეული უზუსტობები შედარებით მაჩვენებლებში. შესწორებები/დაუსტებები შეეხო წმინდა გაცემული სესხების, კაპიტალის და სესხების შესაძლო დანაკარგების ხარჯის მუხლებს. შესწორებები გამოიწვია შემდეგმა გარემოებებმა: წინა წლის დასკვნაში გაცემული იყო პირობითი მოსაზრება რაც ექვემდებარებოდა ხსენებული ბალანსების / შედეგების დაკორექტირებას.

შეიცვალა წინა წლის ფინანსური მდგომარეობისა და ანგარიშის შემდეგი პოზიციები:

	წარდგენილი	შესწორებული	შესწორების ეფექტი
სრული შემოსავლების ანგარიშგება	2016	2016	
სესხების შესაძლო დანაკარგის რეზერვის ხარჯი	-	47,693	47,693
დარიცხული ჯარიმები	-	15,219	15,219
	წარდგენილი	შესწორებული	შესწორების ეფექტი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	დეკემბერი 31, 2016	დეკემბერი 31, 2016	დეკემბერი 31, 2016
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	-	47,693	47,693
დარიცხული ჯარიმები	-	15,219	15,219
გაუნაწილებელი მოგება	461,540	62,912	398,628

ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება

მენეჯმენტმა მოამზადა აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებით. აღნიშნული გადაწყვეტილების მისაღებად მენეჯმენტმა გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, დადებითი ფულადი სახსრების მოძრაობა, კომპანიის ოპერაციების მომგებიანობა და საჭიროების შემთხვევაში ადგილობრივ ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ანგარიშის პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში.

ფინანსური ინსტრუმენტები - ძირითადი შეფასების პირობები

კლასიფიკაციის გათვალისწინებით, როგორც ეს ქვემოთ არის აღწერილი, ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება რეალური ან ამორტიზებული ღირებულებით.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი” შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რა თანხადაც შესაძლოა აქტივის გადაცემა/რეალიზება ან ვალდებულების გადახდა, ნებაყოფლობით თანაბარი ინფორმაციის მქონე ორ მხარეს შორის გაშლილი ხელის მანძილის პირობებში. რეალური ღირებულება არის ფინანსური აქტივების მიმდინარე შეთავაზების ფასი და მოქმედ ბაზარზე მოვაჭრე ფინანსური ვალდებულებების მიმდინარე მოთხოვნილი ფასი. იმ აქტივებისთვის და ვალდებულებებისთვის, რომლებიც აბათილებენ ერთმანეთის საბაზრო რისკს, კომპანიას შეუძლია გამოიყენოს საშუალო საბაზრო ფასი რისკის პოზიციის გაქვითვისთვის რეალური ღირებულებების განსაზღვრისას და მოუსადაგოს შეთავაზების ან მოთხოვნის ფასი სუფთა ღია პოზიციას. ფინანსური ინსტრუმენტები აღებულია საბაზრო ფასად, როგორც ის შეფასებულია მოქმედ ბაზარზე, თუკი მოცემული ფასები რეგულარულად ხელმისაწვდომია გადაცვლის ან სხვა დაწესებულებებისგან და აღნიშნული ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად დამოუკიდებელ მხარეებს შორის განხორციელებულ საბაზრო ტრანზაქციების ღირებულებას.

იმ ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულების შესაფასებლად, რომლისთვისაც არ არსებობს ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასების შესახებ გამოიყენება სხვადასხვა შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი, ან მოდელები დაფუძნებული ბოლო პერიოდში დამოუკიდებელ მხარეებს შორის განხორციელებულ ტრანზაქციებზე, ან ინვესტორების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება. შეფასების მეთოდები შეიძლება საჭიროდეს დაშვებებს, რომელიც დაკვირვებადი ბაზრის ინფორმაციით არ დასტურდება. შენიშვნები კეთდება მსგავსი განსაკუთრებული მიზნის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ, იმ შემთხვევაში თუ მსგავსი დაშვების შეცვლა უფრო გონივრულად დასაშვებია ალტერნატივით გამოიწვევს მნიშვნელოვან სხვაობას მოგებაში, შემოსავალში, მთლიან აქტივებში ან მთლიან ვალდებულებებში.

ტრანზაქციის დანახარჯები არის ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენაზე, გამოშვებაზე ან რეალიზაციაზე პირდაპირ მიკუთვნებადი ნამატი ხარჯები. ნამატი ხარჯი არის დანახარჯი, რომელზეც არ გაიწეოდა ტრანზაქცია, რომ არ მომხდარიყო. ტრანზაქციის ხარჯები შეიცავს შუამავლისთვის (გაყიდვების შუამავლად დასაქმებული თანამშრომლის ჩათვლით), მრჩეველის, ბროკერისა და დილერისათვის გადახდილ მოსაკრებელს და საკომისიოს, მარეგულირებელი სააგენტოების და ფასიანი ქაღალდების გაცვლის გადასახადს, სატრანსფერო გადასახადს. ტრანზაქციის ხარჯი არ შეიცავს ვალდებულების პრემიუმს ან ფასდაკლებას, ფინანსირების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ თუ ფლობის ხარჯს.

ამორტიზებული ღირებულება არის სხვაობა ფინანსური ინსტრუმენტის პირველად აღიარების თანხასა და ძირის გადახდას შორის, დამატებული დარიცხული პროცენტი და ფინანსური აქტივის შემთხვევაში ასევე გამოკლებული გაუფასურების დანაკარგის ჩამოწრა. დარიცხული პროცენტი შეიცავს პირველადი აღიარებისას განსაზღვრული ტრანზაქციის ღირებულებისა და სარგებლიანობის ვადის ამოწურვისთვის განსაზღვრული ნებისმიერი პრემიუმის ან ფასდაკლების თანხის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული პრემიუმის ან ფასდაკლების ჩათვლით (წარმოქმნისას მომხდარი გადასახადების ჩათვლით), ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი განცალკევებით და შედის დაკავშირებული პუნქტების მიმდინარე ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე განაწილების მეთოდი მიმდინარე ღირებულებაზე პერიოდის მუდმივი საპროცენტო განაკვეთის (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის) მისაღებად. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, არის განაკვეთი, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში განსაზღვრული მომავალი ფულადი ნაკადების მთლიანად ადისკონტირებს ფინანსური ინსტრუმენტის მიმდინარე სუფთა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ახდენს სხვადასხვა საპროცენტო ინსტრუმენტების შემდეგ პროცენტის გადაფასების თარიღამდე დისკონტირებას, გარდა პრემიუმის ან ფასდაკლებისა, რომელიც ასახავს საკრედიტო სპრედს კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტის მცურავ კურსზე და სხვა ცვლადებზე, რომელიც არ სწორდება საბაზრო განაკვეთით. მსგავსი პრემიუმის და ფასდაკლების ამორტიზება ხდება ინსტრუმენტის მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გამოთვლა გულისხმობს კონტრაქტის მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა გადასახადებს, რომელიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილია.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია

კომპანიის მთლიანი ფინანსური აქტივები ზედება სესხების და მოთხოვნების განსაზღვრის კატეგორიაში. სესხები და მოთხოვნები არის არადერივაციული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული და განსაზღვრული გადახდებით, რომელიც მოქმედ ბაზარზე არ არის შეფასებული. აღნიშნული ფინანსური აქტივები ბალანსის თარიღიდან 12 თვეზე ნაკლებ პერიოდში დაფარვის ვადით, შედის მიმდინარე აქტივებში, 12 თვის ზემოთ - გრძელვადიან აქტივებში.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი” შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

კომპანიის მთლიანი ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია, როგორც სხვა ფინანსური ვალდებულებები და აღიარებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება

ყველა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიან ღირებულებას დამატებული ტრანზაქციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიან ღირებულებას ყველაზე კარგად ასახავს ტრანზაქციის ფასი. სარგებელი ან დანაკარგი თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ მაშინ თუ არსებობს სხვაობა სამართლიან ღირებულებასა და ტრანზაქციის ფასს შორის, რომელიც შეიძლება გამოიკვეთოს მსგავს ინსტრუმენტებზე სხვა მიმდინარე საბაზრო ტრანზაქციებზე დაკვირვებით, ან შეფასების მეთოდით, რომლის შემავალი მონაცემები შეიცავს მხოლოდ ინფორმაციას დაკვირვებადი ბაზრებიდან.

ფინანსური აქტივის ყველა შესყიდვა, ან რეალიზაცია, რომელიც მოითხოვს აქტივის გარკვეული დროის საზღვრებში მიწოდებას. დაწესებული რეგულაციით, თუ ბაზრის პირობებით (ვაჭრობის მიღებული წესი) აღიარდება რეალიზაციის/შესყიდვის თარიღით, კერძოდ თარიღით, როცა კომპანია აიღებს ვალდებულებას შეიძინოს, ან გაყიდოს აქტივი. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება იმ თარიღით როდესაც პირი გახდება ინსტრუმენტის ხელშეკრულების ვალდებულების მხარე.

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ა) მოხდება აქტივის გამოსყიდვა, ან აქტივისგან მისაღები ფულადი ნაკადები სხვა მიზეზით ამოიწურება; ბ) კომპანიამ გადასცა აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების უფლება ან შევიდა შუამავლის გარიგებაში, როდესაც 1) ასევე გადასცემს აქტივის ფლობის სარგებლის და რისკების მნიშვნელოვან წილს, ან 2) არც გადასცემს, მაგრამ არც იტოვებს სარგებლის და რისკების მნიშვნელოვან რისკებს, მაგრამ ასევე უარს ამბობს კონტროლზე. კონტროლი ნარჩუნდება, იმ შემთხვევაში თუ მეორე მხარეს არ აქვს უფლება მთლიანი აქტივის მესამე პირზე რეალიზაციის, რეალიზაციაზე გარკვეული შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურება

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ პერიოდში მომხდარი ერთი ან რამდენიმე მოვლენით („დანაკარგის მოვლენები“), რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფისგან მისაღები მომავალი ფულადი ნაკადების მოცულობაზე ან ვადებზე და შეიძლება ამის საიმედოდ განსაზღვრა, გამოწვეული გაუფასურების დანაკარგები აღიარდება მოგება-ზარალზე მათი მოხდენის პერიოდში. თუ კომპანია დაასკვნის, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივის გაუფასურების მოხდენის ობიექტური მტკიცებულება, იქნება ეს მნიშვნელოვანი თუ არა, იგი შეიყვანს აღნიშნულ ფინანსურ აქტივს მსგავსი საკრედიტო რისკის მქონე აქტივების ჯგუფში და მოახდენს მათ ჯგუფურ ტესტირებას გაუფასურებაზე. ფინანსური აქტივის გაუფასურების შესამოწმებლად კომპანიის მიერ ძირითადად გამოყენებული ფაქტორებია მისი ვადაგადაცდილობის სტატუსი და მისი შესაბამისი უზრუნველყოფის, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, სანდოობა. ფინანსური აქტივის გაუფასურების შემოწმების სხვა ძირითად კრიტერიუმს წარმოადგენს:

- დავალიანების გარკვეული ნაწილი ვადაგადაცდილებულია და ვადაგადაცდილება არ არის გამოწვეული გადახდის სისტემის დაყოვნებით. მეორე მხარე განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეს, როგორც ეს ჩანს კომპანიის მიერ მოპოვებული ფინანსური ინფორმაციით;
- მეორე მხარე განიხილავს გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის ვარიანტს;
- სახეზეა მეორე მხარის მიერ გადახდების სტატუსის მნიშვნელოვანი გაუარესება ეროვნული ან ადგილობრივი ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებების შედეგად, რომელსაც გავლენა აქვს მეორე მხარეზე ან;
- უზრუნველყოფის ღირებულება მნიშვნელოვნად მცირდება ბაზრის პირობების მნიშვნელოვანი გაუარესების შედეგად.

თუკი მოხდა ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული გაუფასურებული ფინანსური აქტივის პირობების გადახედვა ან სხვაგვარად მოდიფიკაცია მეორე მხარის ფინანსური სირთულეების გამო, გაუფასურება გამოითვლება პირობების ცვლილებამდე არსებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების დანაკარგი ყოველთვის აღიარდება სარეზერვო ანგარიშზე აქტივის საბალანსო ღირებულების მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (რომელიც არ შეიცავს მომავალ საკრედიტო დანაკარგებს, რომელიც ჯერ

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი” შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

არ მომხდარა) აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ ღირებულებამდე ჩამოსაწერად. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულების გამოთვლა მოიცავს უზრუნველყოფილი აქტივისგან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, გამოკლებული მისი მიღების და რეალიზაციის დანახარჯები, იმის მიუხედავად არის თუ არა უზრუნველყოფილი აქტივის მოსალოდნელი რეალიზაცია.

თუკი შემდგომ პერიოდში მოხდება გაუფასურების ზარალის შემცირება და ეს შემცირება შეიძლება საიმედოდ მიეკუთვნოს გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდგომი პერიოდის მოვლენას (როგორცაა დებიტორის საკრედიტო რეიტინგის გაუმჯობესება), მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალის გაუქმება მოხდება სარეზერვო ანგარიშის დაკორექტირებით წლის მოგება-ზარალზე.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება შესაბამის გაუფასურების დანაკარგის რეზერვის ანგარიშზე აქტივის აღდგენისათვის ყველა საჭირო პროცედურის დასრულების და დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრის შემდეგ. წინა პერიოდში ჩამოწერილი თანხების შემდგომი აღდგენა დაკრედიტდება გაუფასურების დანაკარგის ანგარიშზე წლის მოგება-ზარალზე.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და ფულს ბანკში და ატარებს ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფულადი საშუალებები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი საშუალებებისგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის. შეზღუდული ნაშთები რომელთა გამოყენება არ შეიძლება 12 თვის განმავლობაში ვალდებულებების დასაფარად ან სხვა გაცვლითი ტრანზაქციებში გამოყენებისაგან აღიარდება ბალანსზე როგორც სხვა გრძელვადიანი მოვლენები.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ ხდება მათი შეფასება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, გამოკლებული გაუფასურების რეზერვი. გაუფასურების რეზერვი იქმნება მაშინ, როდესაც არსებობს საფუძველი, რომ კომპანია ვერ მიიღებს თავდაპირველი შეთანხმებით განსაზღვრულ შესაბამის თანხას.

გაუფასურების რეზერვის თანხა არის სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მისი მომავალი ფულადი ნაკადების ახლანდელ ღირებულებას შორის. აქტივის მიმდინარე ღირებულება მცირდება რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით, და ზარალის თანხა აღიარდება მოგება-ზარალის უწყისში. როდესაც სავაჭრო მოთხოვნების მიღება შეუძლებელია, ის ჩამოიწერება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რეზერვის ანგარიშზე. შემდგომი აღდგენები დარეზერვებული მოთხოვნებიდან კრედიტდება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები აღირიცხება მათ თავდაპირველ თვითღირებულებას, დაკლებული დაგროვილი ცვეთა ან/და გაუფასურების ღირებულებით. ძირითადი საშუალების თვითღირებულება შედგება მშენებლობის ხარჯის ან შესყიდვის ფასისგან, მასთან დაკავშირებული იმპორტის გადასახადების, გამოუქვითავი გადასახადების და სხვა პირდაპირი ხარჯების ჩათვლით. ნებისმიერი სავაჭრო ფასდაკლება გამოაკლდება შესყიდვის ან მშენებლობის ფასს.

მცირე შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე. ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის ან კომპონენტების ჩანაცვლებასთან კაპიტალიზირდება და ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება.

ყველა აქტივი წარმოდგენილია საწყისი ღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშნები. თუ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი, ხდება ძირითადი საშუალებების ჩამოფასება უმაღლესი თანხით შემდეგ ორს შორის: გამოყენების ღირებულება და სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები. საბალანსო ღირებულების შემცირება აისახება მოგება-ზარალზე. წინა პერიოდში აღიარებული აქტივის გაუფასურების დანაკარგი გაიქვითება, თუკი მოხდება აქტივის გამოყენების

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”

შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

ღირებულების ან სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯების ღირებულების გამოსათვლელად საჭირო დაშვებების ცვლილება.

ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა/რეალიზაციიდან მისაღები თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით განსაზღვრული სარგებელი და ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში.

ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო ღირებულება, რასაც კომპანია მიიღებდა ამჟამად ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. ძირითადი საშუალებების მომსახურების პერიოდი გადაიხედება ყოველწლიურად და იცვლება საჭიროების შემთხვევაში.

შემოსავლის აღიარება

კომპანია აღიარებს საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლისადმი გადაცემით მიღებულ შემოსავალს იმ ოდენობით, რომელსაც ის მოელის, რომ მიიღებს მომხმარებლისადმი აღნიშნული საქონლის ან მომსახურების გადაცემის შედეგად.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებები წარმოადგენს ვალდებულებას იმ საქონლისა თუ მომსახურებისთვის, რომელიც კომპანიამ შეიძინა მისი მომწოდებლებისგან ჩვეულებრივი ბიზნეს ოპერაციებით. სავაჭრო მოთხოვნები კლასიფიცირდება, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები, თუ გადახდის ვალდებულება არის ერთ წელამდე პერიოდში, თუ არა, როგორც გრძელვადიანი ვალდებულებები. ამჟამად კომპანიის მთლიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა მოსალოდნელია საბალანსო ანგარიშგების თარიღიდან ერთ წელამდე პერიოდში და კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები.

სავაჭრო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ პერიოდში ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი წარმოადგენს საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად ან დასკვნის თარიღისთვის ამოქმედებული კანონმდებლობის მიხედვით. მოგების გადასახადი წარმოადგენს მიმდინარე გადასახადს და აღიარდება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ის პირდაპირ აღიარებულია კაპიტალში, რადგანაც უკავშირდება ოპერაციებს, რომლებიც იმავე ან განსხვავებულ პერიოდში, ასევე პირდაპირ კაპიტალში აღიარდება.

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის მიმდინარე ან გასული პერიოდის დასაბეგრი მოგების გადასახდელი ან ზარალის შესაბამისი მოგების გადასახადის აღდგენადი თანხა. იმ შემთხვევაში თუ ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნება ხდება საგადასახადო დეკლარაციების ჩაბარებამდე, დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება შეფასებებს. გადასახადები, მოგების გარდა, აღირიცხება ადმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალის ინვესტირება აღიარდება ნომინალური ღირებულებით და კლასიფიცირდება როგორც საწესდებო კაპიტალი. დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება იმ პერიოდისთვის, რომელშიც იგი გამოცხადდება.

ორგანიზაციის საწესდებო კაპიტალი ფორმირებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნების შესაბამისად და მასში მომხდარი ნებისმიერ ცვლილება დოკუმენტურად შეესაბამება მთავარი წიგნის შესაბამისად ანგარიშებზე ასახულ ცვლილებებს.

სესხები

სესხები აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით ამორტიზებული ღირებულებით.

პერსონალის ხარჯი და მასთან დაკავშირებული შენატანები

ხელფასები, შენატანები საქართველოს საპენსიო და სადაზღვეო სისტემაში, წლიური შვებულების და ავადმყოფობის ანაზღაურებები, ბონუსები და არა-ფულადი სარგებლები აღირიცხება იმ წელს, როდესაც მოხდება შესაბამისი სერვისის მიღება თანამშრომლების მიერ.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს მენეჯმენტის მხრიდან გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომელიც გავლენას ახდენს მოგების, ხარჯების, აქტივების და ვალდებულებების ღირებულებაზე და მათ შესაბამის შენიშვნებზე და პირობითი ვალდებულების შენიშვნაზე.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი და საბაჟო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს.

გადასახადები

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება გამოყენებული საგადასახადო დანაკარგებისთვის, იმდენად რამდენადაც სავარაუდოა, რომ დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება დანაკარგების გამოყენებისთვის. მენეჯმენტის მსჯელობა საჭიროა, რათა განისაზღვროს გადავადებული საგადასახადო აქტივის ღირებულება, რომელიც შეიძლება აღიარდეს, მომავალ დასაბეგრ მოგებასა და მომავალ საგადასახადო სტრატეგიაზე დაყრდნობით.

ძირითადი საშუალებების გამოყენების ხანგრძლივობა

კომპანია აკეთებს ძირითადი საშუალებების გამოყენების ხანგრძლივობის შეფასებას, სხვადასხვა ფაქტორების გათვალისწინებით, როგორებიცაა: ტექნიკური ან კომერციული მოძველება, მოსალოდნელი წარმადობა, სიმძლავრე და ფიზიკური მდგომარეობა, რაც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებზე.

4. IASB-ს მიერ გამოცემული ახალი ან განახლებული სტანდარტები და განმარტებები

ახალი ან განახლებული სტანდარტები და განმარტებები რომლებიც ძალაშია 2016 წლის პირველი იანვრიდან.

ბასს 16 და ბასს 38-ის შესწორება (ფასს-ის 2010-2012 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემული 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს სრულ საბალანსო ღირებულებასა და დაგროვილ ცვეთაზე/ამორტიზაციაზე არსებულ მიდგომას კომპანიის მიერ გადაფასების მოდელის გამოყენების შემთხვევაში. იქიდან გამომდინარე, რომ ჯგუფი არ იყენებს გადაფასების მოდელს, ეფექტი არ ვრცელდება კონსოლიდირებულ ფინანსურ უწყისებზე

ბასს 19-ის შესწორება სახელწოდებით „დადგენილი შეღავათების სისტემა: თანამშრომლების შენატანები (გამოცემულია 2013 წლის ნოემბერში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, თუ როგორ ხდება მუშაობის პერიოდზე თანამშრომლების ან სერვისთან დაკავშირებული მესამე პირების მიერ განხორციელებული კონტრიბუციების განაწილება. კონკრეტულად, კონტრიბუციები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ნამუშევარი წლების რაოდენობაზე, შესაძლებელია აღიარებული იყოს მომსახურების ხარჯების შემცირებად იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მომსახურების გაწევა (მუშაობის პერიოდზე გადანაწილების ნაცვლად).

ბასს 24-ის შესწორება (ფასს-ის 2010-2012 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, თუ როგორ ხდება ისეთი სუბიექტებისთვის გადახდილი თანხების წარდგენა, რომლებიც წარმოადგენენ წამყვანი მმართველი პერსონალის სერვისის მომწოდებლებს.

ბასს 40-ის შესწორება (ფასს-ის 2011-2013 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, როგორ ხდება საინვესტიციო ქონების შეძენისას ფასს 3 და ბასს 40 სტანდარტების გამოყენება. ბასს 40 სტანდარტი გამოიყენება საინვესტიციო ქონებისა და მფლობელის მიერ დაკავებული ქონების გამიჯვნაში, ხოლო ფასს 3 იმის დადგენაში, არის თუ არა საინვესტიციო ქონების შეძენა კომპანიების შერწყმა (ბიზნეს კომბინაცია).

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”

შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

ფასს 3-ის შესწორება (ფასს-ის 2011-2013 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ სამომავლო საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, რომ ფასს 3 მოქმედების სფერო არ მოიცავს საერთო მმართველობის ორგანიზაციის წარმოქმნის აღრიცხვას ამავე ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებებში.

ფასს 8-ის შესწორება (ფასს-ის 2010-2012 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, მოითხოვს მენეჯმენტის მიერ საოპერაციო სეგმენტებზე გაერთიანების კრიტერიუმების გამოყენების შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას გამოყენებული მსჯელობის შენიშვნის სახით წარდგენას. ასევე შესწორება განმარტავს, რომ რეკონსილაცია საოპერაციო სეგმენტის სრულ აქტივებსა და კომპანიის აქტივებს შორის აუცილებელია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ სეგმენტის აქტივების წარდგენა ხდება რეგულარულად.

ფასს 13-ი (2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2014 წლის 1 ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, რომ ფასს 13-ში არსებული პორტფელის გამონაკლისი, რომელიც აძლევს ორგანიზაციებს უფლებას, ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება გაზომოს ნეტო ღირებულებით, შესაძლებელია გამოყენებული იყოს ბასს 39 და ფასს 9 სტანდარტების მოქმედების სფეროში შემავალი ნებისმიერი კონტრაქტისთვის.

ბასს 1-ის შესწორება სახელწოდებით „ინიციატივა შენიშვნების შესახებ“ (გამოცემულია 2014 წლის დეკემბერში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, იძლევა უფრო დეტალურ მითითებებს მატერიალურობასა და შეჯამებაზე, ქვეჯამების წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგებების სტრუქტურასა და სააღრიცხვო პოლიტიკების წარდგენაზე.

ბასს 16-ისა და ბასს 38-ის შესწორება სახელწოდებით „ამორტიზაციისა და ცვეთის მისაღები მეთოდების განმარტება“ (გამოშვებულია 2014 წლის მაისში) - შესწორებები ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე სამომავლოდ შესწორებები იძლევა დამატებით მითითებებს და ამასთან განმარტავს, რომ:

- შემოსავლის მეთოდით აქტივების ცვეთის გამოთვლა არ არის მისაღები, რადგან აქტივის გამოყენებით მიღებული შემოსავლის გამომუშავებაში ძირითადად სხვა ფაქტორებიც იღებენ მონაწილეობას გარდა აქტივის ეკონომიკური სარგებლის გამოყენებისა;
- შემოსავალი ზოგადად მიჩნეულია არამართებულ საფუძვლად ეკონომიკური სარგებლის საზომად არამატერიალურ აქტივებთან მიმართებაში, თუმცა კონკრეტული გარემოებების შემთხვევაში შესაძლებელია ამ წესის უარყოფა.

ბასს 19-ის შესწორება (ფასს-ის 2012-2014 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2014 წლის სექტემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს, რომ მაღალი ხარისხის კორპორატიული ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც გამოიყენება საპენსიო სარგებლის განაკვეთის გამოთვლისას, უნდა იყოს იმავე ვალუტაში, რომელ ვალუტაშიც უნდა მოხდეს საპენსიო სარგებლის გადახდა.

ბასს 27-ის შესწორება სახელწოდებით „კაპიტალის მეთოდი ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებებში“ (გამოცემულია 2014 წლის აგვისტოში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ ივლისს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, აღადგენს კაპიტალის მეთოდს და აძლევს ორგანიზაციებს უფლებას, გამოიყენონ ეს მეთოდი შვილობილ კომპანიებში, საერთო მმართველობის ორგანიზაციებსა და ასოცირებულ ორგანიზაციებში ჩადებული ინვესტიციების აღსარიცხად მათ საკუთარ ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

ფასს 5-ის შესწორება (ფასს-ის 2012-2014 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2014 წლის სექტემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე პროსპექტულად, იძლევა დამატებით მითითებებს იმ შემთხვევებისთვის, როდესაც ხდება გასაყიდად გამოზნული აქტივის რეკლასიფიკაცია მფლობელზე გასაცემად გამოზნულ აქტივად ან პირიქით. შესწორება ასევე იძლევა დამატებით მითითებებს ისეთი შემთხვევებისთვის, როდესაც ხდება გადასაცემად გამოზნული აქტივის აღრიცხვის შეწყვეტა.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”

შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

ფასს 7-ის შესწორება (ფასს-ის 2012-2014 ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება, გამოცემულია 2014 წლის სექტემბერში) - შესწორება, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, იძლევა დამატებით მითითებებს იმის დასადგენად, კვლავ იღებს თუ არა მონაწილეობას მომსახურების კონტრაქტი გადაცემულ აქტივში.

ფასს 10-ის, ფასს 12-ისა და ბასს 28-ის შესწორებები სახელწოდებით „საინვესტიციო ორგანიზაციები: კონსოლიდაციის გამონაკლისის გამოყენება“ (გამოცემულია 2014 წლის დეკემბერში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს საინვესტიციო ორგანიზაციებისა და მათი სუბსიდიებისთვის კონსოლიდაციის გამონაკლისის გამოყენების წესებს. არ არის მოსალოდნელი, რომ ეს რაიმე გავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

კომპანია ჯერ არ იყენებს შემდეგ დამატებებს ან ცვლილებებს, რომლების გამოცემულია IASB-ს მიერ, თუმცა 2017 წლის პირველი იანვრიდან დაწყებული ფინანსური წლისთვის ჯერ ძალაში არ არის.

მენეჯმენტს აქვს მოლოდინი, რომ ახალი სტანდარტების და შესწორებების გამოყენებას კომპანია დაიწყებს მათი ძალაში შესვლის დროს. კომპანიას, შესაბამისად, შეფასებული აქვს იმ ახალი სტანდარტებისა და შესწორებების პოტენციური გავლენა, რომლებიც ძალაში შევა მომავალ პერიოდებში.

ბასს 7-ის შესწორება სახელწოდებით „ინიციატივა შენიშვნების შესახებ“ (გამოცემულია 2017 წლის იანვარში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, აუმაღლებს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ ინფორმაციას კომპანიის ფინანსური აქტივობების შესახებ.

ბასს 12-ის შესწორება (გამოცემულია 2017 წლის იანვარში) - შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2017 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, განმარტავს რეალური ღირებულებით აღრიცხულ სასესხო ინსტრუმენტთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადის აქტივის აღიარებას.

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გამოცემულია 2014 წლის ივლისში) - სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39 სტანდარტს (ასევე ჩაანაცვლებს ფასს 9 სტანდარტის ყველა წინა ვერსიას) 2018 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. სტანდარტი მოიცავს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვის, გაუფასურების, ჰეჯირების აღრიცხვისა და აღიარების შეწყვეტის წესებს.

ფასს 9-ს მიხედვით ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივის შემდგომი აღრიცხვა უნდა მოხდეს ამორტიზებული ან რეალური ღირებულებით (მოგებაზე ან ზარალზე ან სხვა საერთო შემოსავალზე) კლასიფიკაციის მიხედვით ზიზნისის მოდელის და კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების მახასიათებლების გათვალისწინებით.

ფინანსურ ვალდებულებებზე ფასს 9 სტანდარტი ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს იმ შემთხვევაში, სადაც გამოიყენება რეალური ღირებულების მეთოდი: ისეთი ფინანსური ვალდებულების რეალური ღირებულების ცვლილების აღიარება, რომელიც აღრიცხულია რეალური ღირებულებით ვალდებულების რისკების ცვლილებით გამოწვეული მოგებისა და ზარალის გათვალისწინებით, ხდება სხვა საერთო შემოსავალში (მოგებასა და ზარალში აღიარების ნაცვლად) გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს იწვევს წინააღმდეგობას აღრიცხვაში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის ფასს 9 სტანდარტში შემოტანილია „მოსალოდნელი კრედიტის დანაკარგის“ მოდელი, რომელიც დაფუძნებულია კონტრაქტის საწყის ეტაპზე მოსალოდნელი ზარალის გათვალისწინების პრინციპზე. კრედიტის დანაკარგის აღიარებისთვის აუცილებელი აღარ იქნება გაუფასურების ობიექტური მიზეზის არსებობა.

ჰეჯირების აღრიცხვისთვის ფასს 9 სტანდარტში შემოტანილია არსებითი რევიზია, რისი წყალობითაც ფინანსური ანგარიშგებები უკეთ ასახავენ, თუ როგორ ტარდება რისკის მართვის აქტივობები ფინანსური და არაფინანსური რისკების ჰეჯირებისას.

აღიარების შეწყვეტის რეზერვები თითქმის უცვლელადაა გადმოტანილი ბასს 39 სტანდარტიდან.

მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ კომპანია გამოიყენებს IFRS 9-ს საკუთარ ანგარიშგებებში, როდესაც ეს გახდება სავალდებულო და რომ ახალი სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს კომპანიის

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

ფინანსურ აქტივებზე და ვალდებულებებზე. თუმცა, დეტალური გადახედვის დასრულებამდე არ არის პრაქტიკული განისაზღვროს აღნიშნული გავლენის გონივრული შეფასება.

ფასს 16 „ლიზინგი“ (გამოცემულია 2017 წლის იანვარში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ვრცელდება 2019 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, ჩანაცვლებს ბასს 17 სტანდარტს და მის ინტერპრეტაციებს (SIC-15, SIC-27 და IFRIC 4). სტანდარტში აღწერილია ლიზინგის აღრიცხვის საერთო მოდელი, რომლის მიხედვითაც მეიჯარემ უნდა აღიაროს აქტივი და ვალდებულება ყველა იჯარისთვის, გარდა ისეთი შემთხვევისა, როდესაც საიჯარო ვადა 12 თვეს არ აღემატება ან საიჯარო აქტივის ღირებულება დაბალია. მოიჯარე აგრძელებს აღიარებას საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად, ფასს 16-ის შემთხვევაში მიდგომა დიდად არ განსხვავდება წინა მოქმედი სტანდარტის (ბასს 17-ის) მიდგომისგან. მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ კომპანია დაიწყებს ფასს 16 სტანდარტის გამოყენებას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში მაშინ, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ამ სტანდარტის გამოყენებას შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდეს კომპანიის მიერ აღიარებული შემოსავლების რაოდენობაზე. თუმცა, დეტალური განხილვის ჩატარების გარეშე რთულია აღნიშნული ეფექტის განსაზღვრა.

5. ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები	2017	2016
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	35,333	7,662
ნაღდი ფული უცხოურ ვალუტაში	77,974	34,498
მიმდინარე ანგარიშები ეროვნულ ვალუტაში	199,132	16,044
მიმდინარე ანგარიშები უცხოურ ვალუტაში	1,079,167	642,290
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	1,391,605	700,494

ნაღდი ფულის ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე შესაძლოა კლასიფიცირებული იყოს, როგორც არასარიცხო, იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ბანკები, სადაც კომპანიას მიმდინარე ანგარიშები აქვს, არის სანდო და საყოველთაოდ ცნობილი საკრედიტო დაწესებულებები.

6. კლიენტებზე გაცემული სესხები

კლიენტებზე გაცემული სესხები	2017	2016
კლიენტებზე სესხად გაცემული თანხები	4,382,251	5,420,583
მისაღები პროცენტები	52,591	29,700
სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი	(47,693)	(47,693)
ნაშთი წლის ბოლოს	4,387,149	5,402,590

კლიენტებზე გაცემული სესხების ვადაგადაცილება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (სრულ პორტფელზე)

	ექსპერს- იპოთეკური	ინსაიდერული	იპოთეკური	ოქროს ლომბარდი	სამომხმარებლო	სულ
აქტიური სესხები	239,180	52,942	3,569,959	63,534	57,083	3,982,699
30 დღეზე ნაკლები						
ვადაგადაცილება	28,336	-	297,542	5,573	6,158	337,609
90 დღეზე მეტი						
ვადაგადაცილება	15,234	-	31,156	15,553	-	61,943
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	282,751	52,942	3,898,657	84,661	63,241	4,382,251

2017 წელს გაცემული სესხები

	ექსპერს- იპოთეკური	ინსაიდერული	იპოთეკური	ოქროს ლომბარდი	სამომხმარებლო	სულ
აქტიური	125,888	52,829	1,976,356	6,667	57,083	2,218,823
30 დღეზე ნაკლები						
ვადაგადაცილება	28,336	-	44,581	-	6,158	79,075
სულ გაცემული სესხები	154,224	52,829	2,020,937	6,667	63,241	2,297,898

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები 31.12.2016 წლის მდგომარეობით

	ავტო ლომბარდი	ექსპრეს- იპოთეკური	ინსაიდერული	იპოთეკური	ოქროს ლომბარდი	სულ
აქტიური სესხები		541,685	32,078	4,382,982	76,613	5,033,035
30 დღეზე ნაკლები			-			
ვადაგადაცილება	-	-		146,919	7,861	154,780
30-60 დღემდე			-			
ვადაგადაცილება	-	-		90,735	-	90,735
60-90 დღემდე			-			
ვადაგადაცილება	-	-		94,340	-	94,340
90 დღეზე მეტი			-			
ვადაგადაცილება	15,881	-		31,812	-	47,693
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	15,881	541,685	32,078	4,746,787	84,474	5,420,583

7. ნასესხები სახსრები

დარიცხული პროცენტები	2017	2016
დარიცხული პროცენტი ლარში	13,382	2,262
დარიცხული პროცენტი დოლარში	48,633	59,788
სულ დარიცხული პროცენტი	62,015	62,050
ნასესხები სახსრები	დეკემბერი 31, 2017	დეკემბერი 31, 2016
ბანკებისგან ნასესხები სახსრები	670,000	-
ფიზიკური პირებისგან ნასესხები სახსრები	3,840,032	4,120,650
იურიდიული პირებისგან ნასესხები სახსრები	-	608,764
სულ ნასესხები სახსრები	4,510,032	4,729,414

8. გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომლებიც განიხილება, როგორც გასაყიდად არსებული, ან არ კლასიფიცირდება, როგორც (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები; ან (გ) რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივი წარმოადგენს კომპანიის მსესხებლის ან მსესხებლის თავდების საკუთრებაში არსებულ ქონებას რომელიც კომპანიამ შეიძინა აუქციონზე სესხის იძულებითი აღსრულების ღონისძიებების ფარგლებში. გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივის შეძენა ხდება მისი შემდგომში რეალიზაციის მიზნით და წარმოადგენს კომპანიის მარაგებს. მათ არ ერიცხებათ ცვეთა და არ მონაწილეობენ ქონების გადასახადის დათვლაში.

გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივი ბალანსში აისახება მისი აუქციონზე შეძენის ფასად. და რეალიზაციისასაც შესაბამისად აღნიშნული თანხა სრულად ჩამოიწერება როგორც გირაოში შეძენილი ქონების თვითღირებულება.

შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი

9. პირითადი საშუალებები

	კომპ. ტექნიკა და საკომ. მოწყობ.	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	სხვა პირითადი საშუალებები	კაპ. დანახარჯები	სულ
ბალანსი 01 იანვარი 2016	16,682	-	14,757	45,376	76,815
შეძენა	915	-	1,080	7,926	9,921
გაყიდვა	-	-	-	-	-
ბალანსი 31 დეკემბერი 2016	17,597	-	15,837	53,302	86,736
შეძენა	2,755	1,550	3,650	1,554	9,509
გაყიდვა	-	-	(1,726)	-	(1,726)
ბალანსი 31 დეკემბერი 2017	20,352	1,550	17,761	54,856	94,519
დაგრძელები					
ბალანსი 01 იანვარი 2016	4,895	-	4,345	9,573	18,813
ცვეთის ხარჯი	2,373	-	2,262	5,387	10,022
გაყიდვა	-	-	-	-	-
ბალანსი 31 დეკემბერი 2016	7,268	-	6,607	14,960	28,835
ცვეთის ხარჯი	2,479	232	1,962	5,984	10,657
გაყიდვა	-	-	-	-	-
ბალანსი 31 დეკემბერი 2017	9,747	232	8,569	20,944	39,492
01 იანვარი 2016	11,787	-	10,412	35,803	58,002
31 დეკემბერი 2016	10,329	-	9,230	38,342	57,901
31 დეკემბერი 2017	10,605	1,318	9,192	33,912	55,027

10. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

შემოსავალი პროცენტებიდან მოიცავს	2017	2016
საპროცენტო შემოსავლები რეზიდენტი ბანკებისგან	34523	42,775
საპროცენტო შემოსავლები ფიზიკური პირებისგან	1,128,606	1,254,582
საპროცენტო შემოსავლები იურიდიული პირებისგან	1,339	-
საპროცენტო შემოსავლები სხვა დანარჩენი ოპერაციებიდან	75,720	-
სულ შემოსავალი პროცენტიდან	1,240,188	1,297,357

საპროცენტო ხარჯები მოიცავს:	2017	2016
საპროცენტო ხარჯები რეზიდენტი ბანკებისგან	61,899	2,286
საპროცენტო ხარჯები ფიზიკური პირებისგან	430,597	528,259
საპროცენტო ხარჯები იურიდიული პირებისგან	16,497	65,676
სულ ხარჯი პროცენტიდან	508,993	596,221
წმინდა შემოსავალი პროცენტებიდან	731,195	701,135

11. სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯი

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	2017	2016
თანამშრომელთა ხელფასის ხარჯები	313,086	276,984
იჯარის ხარჯი	129,632	100,671
საჯარო რეესტრის ხარჯი	21,616	21,004
რეკლამის ხარჯი	15,815	12,889
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი	11,570	11,095
საკონსულტაციო და საექსპერტო მომსახურების ხარჯი	9,520	10,670
დაზღვევის ხარჯი	9,000	6,475

**შპს “მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტი”
შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებებზე, 2017 წლის 31 დეკემბერი**

ბაზით სარგებლობის ხარჯი	8,665	7,974
კომუნალური მომსახურების ხარჯი	7,889	7,909
საფოსტო და სატელეფონო მომსახურების ხარჯი	6,580	4,737
მიმდინარე ანგარიშის გახსნის და წარმოების ხარჯები	4,351	11,958
დანარჩენი საექსპლუატაციო ხარჯი	3,138	3,091
სხვა ხარჯი	5,154	6,123
საკანცელარიო ხარჯი	2,405	1,286
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	548,422	482,866

11.1 პერსონალის ხარჯები

პერსონალის ხარჯი	2017	2016
თანამშრომელთა ხელფასები	193,085	158,635
დროებით მუშაკთა ხელფასები	31,167	16,463
ხელმძღვანელობის პრემიები	37,200	37,200
თანამშრომელთა პრემიები	51,634	64,686
სულ პერსონალის ხარჯი	313,086	276,984

12. მოგების გადასახადი

გადავადებული გადასახადების ანალიზი დროებითი სხვაობების ტიპების მიხედვით ფასს-სა და საქართველოში მოქმედ საგადასახადო კოდექსს შორის არსებული სხვაობები იწვევს დროებით განსხვავებებს აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების შორის ფინანსურ და საგადასახადო მიზნებისთვის დათვლილ ღირებულებებს.

13. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიის რისკის მენეჯმენტის ფუნქციები იწარმოება, ფინანსური, საოპერაციო და იურიდიული რისკების მიხედვით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა საფასურთან დაკავშირებულ რისკებს), ასევე საკრედიტო რისკებს და ლიკვიდურობასთან დაკავშირებულ რისკებს. ფინანსური რისკის მართვის პირველადი ამოცანაა ჩამოაყალიბოს მისაღები რისკის ლიმიტები და შემდეგ უზრუნველყოს არსებული რისკების ამ ლიმიტების ფარგლებში დარჩენა. საოპერაციო და იურიდიულ რისკებზე რეაგირებისთვის მენეჯმენტის ფუნქციები შედგენილია იმაზე გათვლით, რომ მოხდეს შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორი წარმოება, რათა აცილებული იქნას თავიდან ავიცილოთ საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საბაზრო რისკი

კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს, საბაზრო რისკები ჩნდება არა სამუშაო მდგომარეობაში ა) უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში ბ) საპროცენტო აქტივებთან და ვალდებულებებთან მიმართებაში გ) ფასიან ქაღალდებთან მიმართებაში, ყველა მათგანი დაუცველია ზოგადი და სპეციფიური საბაზრო ცვალებადობის მიმართ. მენეჯმენტი აწესებს მათთვის მისაღები რისკის შეფასების ლიმიტებს, რისკის მონიტორინგი ხდება ყოველდღიურად, თუმცა ეს მიდგომა ხელს ვერ შეუშლის დანაკარგების მიღებას როდესაც ბაზარზე მნიშვნელოვანი ცვალებადობის დროს რისკი ამ განსაზღვრულ საზღვრებს გასცდება.

მგრძნობიარობა ქვემოთ დასახელებულ საბაზრო რისკების გავლენაზე გამოყოფილია მხოლოდ ერთი ფაქტორის ცვლილებაზე გათვლით, როდესაც სხვა ფაქტორები რჩება მუდმივი. პრაქტიკაში კი მოვლენების ასეთი განვითარება ნაკლებად მოსალოდნელია ცვლილებები ზოგიერთ კოეფიციენტში კორელაციაში ერთმანეთთან, მაგალითად ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთში შესაძლებელია კორელაციაში იყოს სავალუტო კურსის ცვლილებებთან.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიამ ვერ შეძლოს თავის ვალდებულებების შესრულება.

კომპანიის პოლიტიკა გულისხმობს, აწარმოოს წინდახედული ლიკვიდურობის პოლიტიკა საკმარისი ნაღდი ფულის და საბანკო ნაშთის ფლობით (შენიშვნა 7), აგრეთვე ძლიერ ლიკვიდური აქტივების ფლობით ყველა საოპერაციო და სავალო მომსახურების გასაწევად, რაც უკავშირდება გადახდებს, როდესაც ისინი დაეჭვმდებარებიან გადახდას.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი დეტალურად აღწერს კომპანიის ფინანსური დოკუმენტებით გათვალისწინებულ ნარჩენ დაფარვის ვადებს მისი არა-დერივატიული ფინანსური ვალდებულებებისათვის გადახდის შეთანხმებული პერიოდებით. ცხრილი შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების ფულადი ნაკადების საფუძველზე უფრო ადრეულ თარიღზე დაყრდნობით, როდესაც კომპანიას მოეთხოვება გადახდა.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვას აწარმოებენ კომპანიის მფლობელები იმისდა მიხედვით თუ როგორი მოთხოვნები აქვთ მათ კაპიტალის ოპტიმალურ სტრუქტურასთან დაკავშირებით. კომპანია აწარმოებს კაპიტალის სტრუქტურის მართვას მხოლოდ იურიდიული მოთხოვნების გამო იმ იურისდიქციის ფარგლებში სადაც ის ოპერირებს.

14. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც განსაზღვრულია IAS 24 -ით „შენიშვნები დაკავშირებული მხარეების შესახებ“, წარმოადგენს :

- მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ,ერთი ან მეტი შუამავლის მეშვეობით: აკონტროლებს ან კონტროლდება, ან არის საერთო კონტროლის ქვეშ დაქვემდებარებული კომპანია (მათ შორის, დედა კომპანია, შვილობილი კომპანიები და თანამშრომლები); ფლობს წილს კომპანიაში, რომელიც აძლევს მნიშვნელოვანი გავლენის შესაძლებლობას და რომელსაც აქვს კომპანიაზე ერთობლივი კონტროლი;
- პარტნიორი საწარმო - საწარმოები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა და რომელიც არ არის არც შვილობილი კომპანია და არც ერთობლივი საწარმო.
- ერთობლივი საწარმოები, სადაც კომპანია წარმოადგენს საწარმოს;
- კომპანიის ან მისი მშობლის მმართველი პერსონალი.
- ოჯახის ახლო წევრები;
- მხარე, რომელიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან განიცდის მნიშვნელოვან გავლენას, ან რომელზეც მნიშვნელოვანი ხმის უფლება აქვს, პირდაპირ ან ირიბად, (d) ან (e)-ში ნახსენებ ინდივიდებს.
- დასაქმების შემდგომი შეღავათების სისტემა თანამშრომლებისთვის ან მხარისთვის, რომელიც არის დაკავშირებული კომპანია.

15. საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშები მომზადდა განგრძობითი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით, რაც ნიშნავს იმას, რომ კომპანია შეძლებს, დააკმაყოფილოს საკრედიტო მომსახურების დაფარვის პირობები.

16. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 2018 წლის 15 ივნისს.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ დასკვნის გაშვებამდე მნიშვნელოვანი მოვლენები არ დაფიქსირებულა.

შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“

მმართველობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

და

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

შპს-ის მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

ჩვენი ვალდებულებაა, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრულ მოთხოვნებთან შესაბამისობის თაობაზე. ჩვენ გამოვთქვამთ მოსაზრებას:

- მმართველობის ანგარიშგების საქმიანობის მიმოხილვის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან შესაბამისობის და
- იმავე საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებთან შესაბამისობის თაობაზე.

აუდიტის განხორციელების პროცესში სუბიექტის შესახებ მიღებული ინფორმაციის გათვალისწინებით ჩვენ განვსაზღვრავთ არსებით უზუსტობებს და საჭიროების შემთხვევაში, მივუთითებთ მათ არსს.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, თანმდევი მმართველობის ანგარიშგება შეესაბამება მარეგულირებელი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს და კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენმა კომპანიამ ჩაატარა შპს-ის მისი „ფინკრედიტი“ თანმხლები 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგების შემოწმება. შპს-ის მისი „ფინკრედიტი“ მენეჯმენტი სრულად პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის შესაბამისად.

შპს-მ „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“ ჩაატარა შემოწმება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის და საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

აღნიშნული კანონის მოთხოვნათა შესაბამისად საჭიროა კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების აუდიტის დაგეგმვა და შესრულება გონივრული გარანტიების მისაღებად, თუ რამდენად შეესაბამება კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოქმედ რეგულაციებს, ფინანსურ ანგარიშგებას, აუდიტის შედეგებს და მთლიანობაში რამდენად სათანადოდ ასახავს კომპანიის პოზიციას და წარმოაჩენს მომავალი განვითარების შესაძლებლობებსა და რისკებს.

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ორგანიზაციისაგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე

შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“

27 სექტემბერი, 2018 წელი

აღნიშნული კანონის მოთხოვნათა შესაბამისად საჭიროა კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების აუდიტის დაგეგმვა და შესრულება გონივრული გარანტიების მისაღებად, თუ რამდენად შეესაბამება კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოქმედ რეგულაციებს, ფინანსურ ანგარიშგებას, აუდიტის შედეგებს და მთლიანობაში რამდენად სათანადოდ ასახავს კომპანიის პოზიციას და წარმოაჩენს მომავალი განვითარების შესაძლებლობებსა და რისკებს.

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ორგანიზაციისაგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე



შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“

27 სექტემბერი, 2018 წელი

მმართველობის ანგარიშგება 2017 წელი

შპს მისო „ფინკრედიტი“



შინაარსი

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის განცხადება.....	6
დირექტორის განცხადება.....	7
ეკონომიკური გარემო.....	8
ფინანსური სექტორი	10
ბიზნეს მოდელი	12
მისოს სტრუქტურა.....	12
კომპანიის ძირითადი საქმიანობა.....	12
კომპანიის პოზიცია მირკოსაფინანსო ორგანიზაციების ბაზარზე	13
კომპანიის ხედვა.....	13
შემოსავლის ძირითადი წყარო.....	13
რისკების მართვა	13
საბაზრო რისკი	13
ლიკვიდობის რისკი.....	14
საკრედიტო რისკი.....	15
კონკურენციის რისკი.....	15
AML რისკები	16
განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი	16
პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი.....	17
საგადასახო რისკები	17
ფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი.....	17
პერფორმანსი.....	17
აქტივები.....	18
აქტივების ხარისხი	19
ვალდებულებები.....	19
ლიკვიდობა	20
კაპიტალი	20

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები
(რიცხვები მოცემულია ლარში, '000)

საოპერაციო ხარჯები	მოგება დაბეგვრამდე	წმინდა მოგება
548	270	226

მთლიანი შემოსავალი	უკუგება კაპიტალზე	ხარჯები შემოსავალთან
850	18%	65%

მთლიანი აქტივები	მთლიანი სესხები	მიღებული სესხები
6194	4387	4572

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის განცხადება

2017 წელი შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტისთვის“ საკმაოდ წარმატებული და ნაყოფიერი წელი აღმოჩნდა. მიუხედავად მისოს შედარებით ახალგაზრდული ასაკისა, ჩვენ შევძელით საფუძველი ჩაგვეყარა „ფინკრედიტის“ გრძელვადიანი განვითარებისთვის, რაც უმთავრესად 2008-2014 წლებში ჯერ კიდევ შპს „ფინკრედიტის“ შპს „თბილმიკროკრედიტისგან“ გამოყოფამდე პერიოდში მიღებული გამოცდილებით და თავისი საქმის პროფესიონალი გუნდის საშუალებით შევძელით. კომპანიის წარმატება პირველ რიგში განპირობებული იყო სწორედ საფინანსო სექტორში გამოცდილების მქონე კვალიფიციური და მოტივირებული კადრებით, რომლებიც მუდმივად სთავაზობენ ჩვენს კლიენტებს სრულფასოვან ფინანსურ მომსახურებას: ვალუტის გადაცვლა, ფულადი გზავნილები, სხვადასხვა საკრედიტო პროდუქტები და ა.შ.

მიუხედავად ფინანსურად არასტაბილური 2017 წლისა, რაც გამოიხატა ეროვნული ვალუტის მკვეთრი რყევებით, „ფინკრედიტის“ აქტივების ხარისხი არც ამ წელს არ გუარესებულა. უკლებლივ ყველა საკრედიტო პროდუქტზე შენაჩუნებულ იქნა გადახდების მაღალი მაჩვენებელი, რაც თავის მხრივ მიღწეული იყო სწორი საკრედიტო პოლიტიკით, კერძოდ კლიენტების შემოსავლების და აქტივების სწორად შეფასების შესაბამისი კრიტერიუმების მკაცრი კონტროლით.

კომპანიამ გასულ 2017 წელს შეძლო მნიშვნელოვნად დაეხვეწა ხარისხი როგორც მომსახურების ასევე ფინანსური მაჩვენებლების კუთხით. სწორედ „ფინკრედიტის“ ფინანსური სტაბილურობა და სწორი მენეჯმენტი განაპირობებს კომპანიის მიმართ ბანკებისა თუ სხვა საფინანსო დაწესებულებების ნდობის ამაღლებას, რაც დასტურდება კომპანიის მიერ მოპოვებული დაფინანსებებით.

„ფინკრედიტის“ არსებული ფინანსური შედეგები და საკრედიტო პოლიტიკა იძლევა მყარ საფუძველს იმისა, რომ არანაკლებ წარმატებულად განხორციელდეს კომპანიის განვითარების სამომავლო გეგმები, იმისათვის რომ კიდევ უფრო გავაუმჯობესოთ აღნიშნული მაჩვენებლები მიკროსაფინანსო ბიზნესისთვის თანმდევი რისკების მინიმიზაციის გათვალისწინებით. ეს კიდევ უფრო განამტკიცებს „ფინკრედიტის“ ადგილს მიკროსაფინანსო ბაზარზე.

დირექტორის განცხადება

2017 წელი იყო საფინანსო სექტორისათვის სიახლეებითა და ცვლილებებით გამორჩეული წელიწადი. მოხდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისათვის ქვეყნის მთავრობისა და საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ მთელი რიგი რეგულაციების დაწესება. არსებულმა რეგულაციებმა გამოიწვია მრავალი პროცედურული ცვლილების განხორციელების აუცილებლობა, რომელთა დანერგვა და სამუშაო პროცესებთან ინტეგრაცია გახდა 2017 წლის უმთავრესი გამოწვევა. ბევრი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისათვის აღნიშნული რეგულაციების პირობებში ოპერირებამ აზრი დაკარგა, შედეგად მათ შეწყვიტეს ფუნქციონირება და დატოვეს ბაზარი.

ამ პირობებში მისო „ფინკრედიტის“ ძირითად ამოცანას წარმოადგენს რეგულაციებით მოთხოვნილ ვალდებულებათა შესრულების ფონზე სტაბილური სამუშაო გარემოს შენარჩუნება, რასაც კომპანიის მთელი გუნდი წარმატებით ართმევს თავს და აგრძელებს ამ მიმართულებით მუშაობას.

დაინერგა ახალი საოპერაციო სისტემა რომელიც აკმაყოფილებს ეროვნული ბანკის და სხვა მარეგულირებელი ორგანოების მოთხოვნებს.

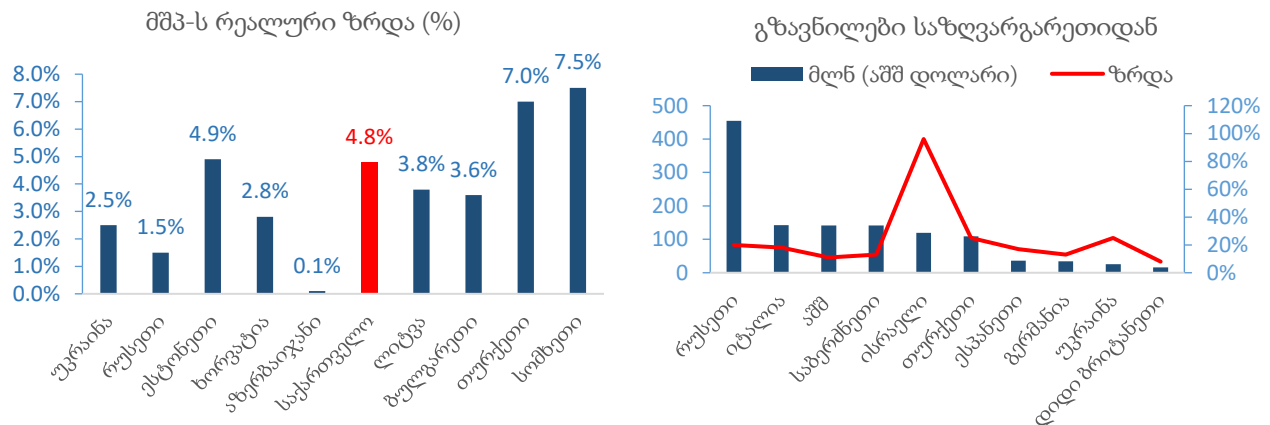
ორგანიზაციაში შეიქმნა სტრუქტურული ერთეული, რომელიც პასუხისმგებელია უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციის და ტერორიზმის დაფინანსების რისკის ზედამხედველობასა და შესაბამისი ანგარიშგების მარეგულირებლისათვის წარდგენაზე.

ერთ-ერთ მნიშვნელოვან წამოწყებას წარმოადგენს კომერციული ბანკებიდან და კვალიფიციური საფინანსო ინსტიტუტებიდან ფონდების მოძიება, რისი მიზანიც კომპანიის კრედიტორი ფიზიკური პირების ჩანაცვლებაა. კომპანიას ქვეყნის ერთ-ერთი წამყვანი კომერციული ბანკისაგან დაუმტკიცდა საკრედიტო ხაზი, რომელსაც აქტიურად იყენებს საჭიროების შემთხვევაში. ასევე მიმდინარეობს მუშაობა ამ მიმართულებით სხვა დამატებით რესურსების მოძიების კუთხით.

კომპანია აგრძელებს პასუხისმგებლიანი დაკრედიტების პოლიტიკას და მისთვის ყოველთვის იქნება პრიორიტეტი პოტენციურ მსესხებელთა შემოსავლებსა და გადამხდელუნარიანობაზე დაფუძნებული პროექტების დაფინანსება.

ეკონომიკური გარემო

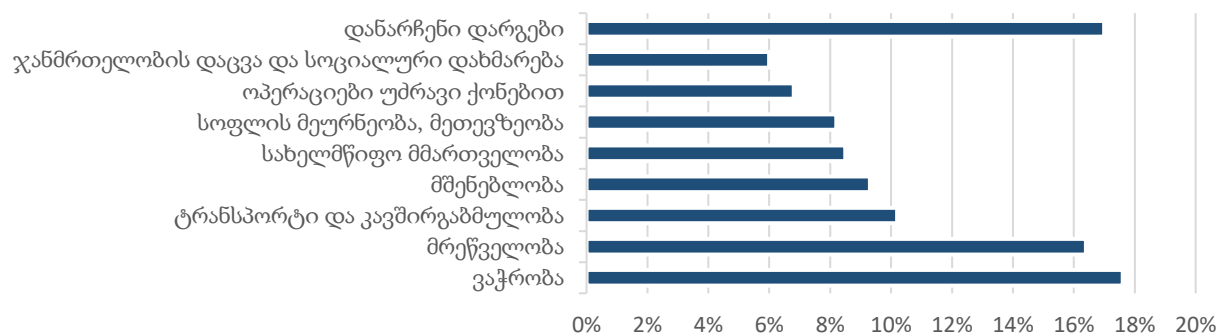
საერთაშორისო სავალუტო ფონდის (IMF)-ის მონაცემებით, 2017 წელს საქართველოს ეკონომიკა 4.79%-ით გაიზარდა. ეს მაჩვენებელი რეგიონში თურქეთისა (7.47%) და სომხეთის (7.04%) ეკონომიკურ ზრდას ჩამორჩება, თუმცა აღემატება რუსეთის (1.54%), აზერბაიჯანის (0.07%) და უკრაინის (2.52%) ანალოგიურ ინდექსს. საერთაშორისო სავალუტო ფონდის (IMF)-ის მონაცემებით, საქართველომ 2017 წლის ეკონომიკური ზრდის მაჩვენებლით მსოფლიოში 44-ე ადგილი დაიკავა.



მთლიანი შიდა პროდუქტის დარგობრივ

სტრუქტურაში ძირითადი წილი მოდის ვაჭრობაზე (17.6%) და მრეწველობაზე (16.4%), ხოლო შემდგომ პოზიციებს იკავებს ტრანსპორტი და კავშირგაბმულობა (10.2%), მშენებლობა (9.3%), სახელმწიფო მმართველობა (8.5%), სოფლის მეურნეობა და მეთევზეობა (8.2%), ოპერაციები უძრავი ქონებით, იჯარა და მომხმარებლისათვის მომსახურების გაწევა (6.9%), ჯანმრთელობის დაცვა და სოციალური დახმარება (6.0%).¹

მშპ-ს დარგობრივი სტრუქტურა



¹ წყარო: www.Geostat.ge

ეკონომიკის ზრდას მნიშვნელოვნად შეუწყო ხელი გაზრდილმა ექსპორტმა (29.4%), პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა (1.34 მილიარდი ლარი, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს 2.9%-ით აღემატება), ფულადი გზავნილების მომატებულმა მაჩვენებელმა (1.37 მილიარდი აშშ დოლარი, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს 20%-ით აღემატება) და ტურიზმიდან რეკორდულად მაღალმა შემოსავალმა (2.75 მილიარდი აშშ დოლარი, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს 27%-ით აღემატება)².

2017 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი მშპ-სთან მიმართებაში 12.8%-დან 8.7%-მდე შემცირდა, რაც თანხაში გამოხატული 531 მილიონი აშშ დოლარით განისაზღვრა. აღსანიშნავია, რომ მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის გამომწვევ ძირითად ფაქტორს წარმოადგენს საქონლით ვაჭრობა, რომელიც 2016 წელთან შედარებით მხოლოდ 0.74%-ით შემცირდა და 3,840 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა. მოცემულ დეფიციტს ნაწილობრივ მომსახურების სფეროდან მიღებული დადებითი სალდო აბალანსებს (2,069 მილიონი აშშ დოლარი), რომლის განმსაზღვრელიც ტურიზმიდან მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს.

მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის დაფინანსების მთავარ წყაროს პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები წარმოადგენს და 2017 წლის პირველ კვარტალში დეფიციტის 93% სწორედ ამ წყაროთი დაფინანსდა,³ ხოლო დარჩენილი ნაწილი კერძო/საჯარო ვალდებულებებით და ეროვნული ბანკის უცხოური ვალუტის რეზერვით. საქართველოში საშუალო წლიურმა ინფლაციამ 6% შეადგინა, რაც ეროვნული ბანკის მიზნობრივ განაკვეთზე (4%) მეტია. ინფლაციის საერთო მაჩვენებელზე დიდი გავლენა იქონია თამბაქოს ნაწარმსა და ნავთობპროდუქტებზე აქციზის ფასის ზრდამ, თუმცა უნდა აღინიშნოს, რომ აქციზური გადასახადის ზრდით გამოწვეულ ინფლაციას ერთჯერადი ეფექტი აქვს, შესაბამისად ეროვნულმა ბანკმა რეფინანსირების განაკვეთი 2018 წლის ივლისის თვეში 7%-ზე, უცვლელი, დატოვა.

2017 წელს ფისკალურმა დეფიციტმა მშპ-ს 3.9% შეადგინა. დეფიციტის დაფინანსების მთავარი წყარო კვლავ სახელმწიფო ვალის ზრდაა. აღსანიშნავია, რომ წინა წელთან შედარებით წილობრივად მოიმატა შიდა სახაზინო ვალდებულებებით დაფინანსების წილმა, რაც ერთის მხრივ განაპირობებს ქვეყნისთვის სავალუტო რისკის შემცირებას და მეორეს მხრივ, ფასიანი ქაღალდების ბაზრის განვითარებას, თუმცა სახელმწიფო ვალი წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით შემცირებულია 300 მილიონი ლარით და 2017 წლისთვის მშპ-ს 42.4% შეადგინა.

² წყარო: საქართველოს ტურიზმის ეროვნული ადმინისტრაცია

³ www.economy.ge

2017 წლის დასაწყისიდან ლარის კურსზე მოქმედი ფაქტორების დადებითი ტენდენციებიდან გამომდინარე, ეროვნულმა ვალუტამ გამყარება დაიწყო და დოლართან მიმართებაში 2.4 ნიშნულის ირგვლივ დასტაბილურდა. თუმცა განსხვავებული ვითარებაა ევროსთან, რომელიც საერთაშორისო ბაზარზე მყარდება. 2017 წლის პირველი იანვრიდან მოყოლებული, 9 თვეში, ლარი აშშ დოლარის მიმართ 6.4 პროცენტით გამყარდა, ხოლო ევროს მიმართ 4.7 პროცენტით გაუფასურდა. დოლარის მიმართ პირველ სამ კვარტალში გამყარებას წლის ბოლოსკენ 7.1%-ით გაუფასურება მოჰყვა, რაც გარკვეულწილად მოლოდინებისა და უარყოფითი საგარეო ფაქტორების შედეგია.

ფინანსური სექტორი

2017 წლის დასაწყისიდან საქართველოს ეროვნული ბანკი ფინანსთა სამინისტროსთან ერთად ფინანსური სექტორის აქტიური რეგულირების ფაზაში გადავიდა, კერძოდ: დაიწყო ფინანსური სექტორის „დედოლარიზაციის“ პროცესი და მოცემული პროექტის განხორციელებისთვის დაინერგა რეგულაციების ახალი პაკეტი ბანკებისთვის, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისთვის და საფინანსო ბაზრის სხვა მონაწილეებისთვის. რეგულაციების მთავარი მიზანი იყო აშშ დოლარის გაცვლითი კურსის გავლენის შემცირება საფინანსო ბაზარზე და ზოგადად ეკონომიკაზე.

პროექტის ფარგლებში აიკრძალა რეზიდენტ ფიზიკურ პირებზე 100,000 ლარამდე სესხების უცხოურ ვალუტაში გაცემა; გარდა ამისა მსესხებლებმა მიიღეს შემოთავაზება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არსებული სესხის ნაშთების გალარების შესახებ.

რეგულაციების შედეგად საფინანსო ბაზარზე მივიღეთ შემდეგი სურათი: ბანკების მთლიანი აქტივები 2017 წელს წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 15%-ით გაიზარდა და თანხობრივმა მაჩვენებელმა 34.6 მილიარდი ლარი შეადგინა, რაც მშპ-ს 90.1%-ია, თუმცა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივების ზრდამ მხოლოდ 4% შეადგინა მაშინ, როდესაც 2016 წელს ანალოგიური მაჩვენებელი 22% იყო. რეგულაციების დანერგვის შემდეგ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მთლიანი აქტივები 25%-ით შემცირდა და თანხობრივი მოცულობით 1.5 მილიარდი ლარი შეადგინა.

მთლიანი აქტივები ძირითადად შემცირდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივების შემცირების ხარჯზე, საიდანაც 62%-ს (თანხობრივი მოცულობით 306 მილიონი ლარი) უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მთლიანი სესხები წარმოადგენდა.

დედოლარიზაციის ღონისძიებებმა განაპირობა ფიზიკური პირებისათვის დოლარის სესხების წილის კლება 12%-ით, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ჭრილში კი დოლარიზაცია 53%-დან 26%-მდე შემცირდა.

სებ-მა 2017 წელი ფინანსური განათლების წლად გამოაცხადა და მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მომხმარებელთა ინტერესების დაცვის კუთხით. 2017 წლის 23 დეკემბერს „საქართველოს ეროვნული ბანკის შესახებ“ ორგანულ კანონში შევიდა ცვლილება, რომლის თანახმადაც ეროვნულ ბანკს არასაბანკო ფინანსური ორგანიზაციების საქმიანობაზე სრული ზედამხედველობის უფლებამოსილება მიეცა. ცვლილების შედეგად გამკაცრდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების სარეგისტრაციო მოთხოვნები, დაწესდა სარეგისტრაციო მოსაკრებელი, გაიზარდა მოთხოვნა სააქციო კაპიტალის მოცულობაზე და ა.შ. გაფართოვდა ფინანსური ორგანიზაციების ვალდებულებები მომხმარებლებისთვის ინფორმაციის მიწოდების კუთხით, მათ შორის დავალიანების წარმოშობისა და რეკლამირების დროს. სავალდებულო გახდა სესხების ამოღების ეთიკის კოდექსის შემუშავება. გარდა ამ შეზღუდვების დაწესებისა, გააქტიურდა მუშაობა ზემოხსენებული მოთხოვნების შესრულების მონიტორინგზე. უფრო დაწვრილებით რომ ავხსნათ, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს დაუწესდათ რიგი შეზღუდვებისა, მათ შორის:

- მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს, რომლებიც ახორციელებენ თანხების მოზიდვას 20-ზე მეტი ფიზიკური და იურიდიული პირისგან აეკრძალათ 100,000 ლარამდე (ან მისი ექვივალენტი უცხოურ ვალუტაში) სესხების მიღება რეზიდენტი ფიზიკური პირისგან.
- იმ შემთხვევაში, თუ კრედიტორი განათავსებს უცხოურ ვალუტაში დენომონირებულ თანხას, მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ვალდებულია ასახოს ხელშეკრულებაში დამატებითი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ლარის 15%-იანი გაუფასურების შემთხვევაში.
- მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ვალდებულია დეტალურად და ლაკონურად გააცნოს თავის მომხმარებელს გარიგებასთან დაკავშირებული რისკები. მოცემული რეგულაცია ფინანსური ბაზრის მომხმარებლების ინფორმატიულობას უწყობს ხელს და საფინანსო სექტორის ეფექტიანი ფუნქციონირებისა და განვითარებისთვის წინ გადადგმული ნაბიჯია.

მოცემული რეგულაციების შედეგად 2017 წელს მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ნასესხები სახსრები 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 26%-ით შემცირდა და 832 მილიონი ლარი შეადგინა, ხოლო მთლიანი ვალდებულებები 23%-ით შემცირდა და 1.1 მილიარდი ლარი შეადგინა. აღსანიშნავია რომ მიკროსაფინანსო

ორგანიზაციათა აქტივების 74% სასესხო ვალდებულებებით არის დაფინანსებული, მაშინ, როცა ბანკების ანალოგიური მაჩვენებელი 87%-ს შეადგენს. სესხების ასეთი დიდი წილი მომეტებულ საკრედიტო რისკებთანაა დაკავშირებული. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ვალდებულებებსა და აქტივებს შორის სხვაობამ 2017 წელს 202 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც ზრდის სავალუტო რისკს შემცირებული ლიკვიდობის ფონზე.

ბიზნეს მოდელი

მისოს სტრუქტურა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია “ფინკრედიტი” ქართულ საფინანსო ბაზარზე წარმოდგენილია 2014 წლიდან. კომპანია წარმოიქმნა შპს მისო „თბილმიკროკრედიტი“-ის გაყოფის შედეგად და მას შემდეგ წარმატებით ახორციელებს საფინანსო ბაზრის მომხმარებელი ფიზიკური და იურიდიული პირების დაკრედიტებას სხვადასხვა უზრუნველყოფილი თუ არაუზრუნველყოფილი სასესხო პროდუქტებით.

კომპანიის მმართველობით ორგანოს წარმოადგენს სამი წევრისგან შემდგარი სამეთვალყურეო საბჭო:

- სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე: ივანე ბარბაქაძე (წილი კომპანიაში 15.00%)
- სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი: მანანა კავთიაშვილი (წილი კომპანიაში 10.87%)
- სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი: თინა მძინარიშვილი (წილი კომპანიაში 3.62%)

კომპანიის ყოველდღიურ საოპერაციო საქმიანობას ხელმძღვანელობს დირექტორი მერაბ მარდალეიშვილი, რომლის დანიშვნასა და საქმიანობის კონტროლზე პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა

მისო „ფინკრედიტი“ საფინანსო ბაზარზე წარმოდგენილია ოთხი სახის პროდუქტით:

1. იპოთეკური სესხი;
2. ოქროს ლომბარდი;
3. სამომხმარებლო სესხი;
4. ნასესხები სახსრები ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან.

კომპანიის საქმიანობის ძირითად მიმართულებას იპოთეკური (უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი) სესხების გაცემა წარმოადგენს. გარდა ზემოჩამოთვლილი პროდუქტებისა, კომპანია საკუთარ კლიენტებს სთავაზობს ისეთ ფინანსურ მომსახურებასაც, როგორიცაა ფულადი გზავნილები და ვალუტის კონვერტაცია.

კომპანია თავისი საქმიანობით უზრუნველყოფს ფინანსურ რესურსებზე წვდომას ბაზრის იმ მომხმარებლებისთვის, რომლებიც ვერ სარგებლობენ ტრადიციული საბანკო პროდუქტებით.

კომპანიის პოზიცია მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბაზარზე

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის საქართველოს ბაზარზე 75 მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფუნქციონირებდა. შპს მისო ფინკრედიტის წილი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების გაცემული მთლიანი სესხების ბაზარზე წარმოადგენს 0.33%-ს, ხოლო მისოს წილი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბაზრის მთლიანი კაპიტალიზაციის 0.1%-ია.

კომპანიის ხედვა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“ არ არის ორიენტირებული აგრესიულ ზრდაზე. კომპანიის ძირითადი მიზანია სტაბილური მდგომარეობის შენარჩუნება, რასაც აღწევს საკრედიტო მიდგომებში კონსერვატიული ელემენტების გამოყენებით, კერძოდ სესხების გაცემის პოლიტიკა ახლოსაა საბანკო დაკრედიტების მოთხოვნებთან, რაც პორტფელის სიჯანსაღეს უწყობს ხელს.

შემოსავლის ძირითადი წყარო

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის შემოსავლის ძირითად წყაროს წარმოადგენს საპროცენტო შემოსავლები და საკომისიოები გაცემული სესხებიდან.

რისკების მართვა

საბაზრო რისკი

მისო „ფინკრედიტი“ საოპერაციო საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს საფინანსო ბაზარზე, შესაბამისად საქართველოს ეკონომიკის ძირითადი ფაქტორების ცვლილება მკვეთრ გავლენას ახდენს მის ფუნქციონირებასა და ფინანსურ შედეგებზე.

2014-2016 წლებში ეკონომიკა საშუალოდ 3.4%-ით იზრდებოდა. 27%-ით შემცირდა საქართველოს ექსპორტი, რაც ძირითადად რუსეთსა და აზერბაიჯანში არსებული

კრიზისით იყო გამოწვეული. 22%-ით შემცირდა საზღვარგარეთიდან ფულადი გზავნილები. 2014-2016 წლებში დაეცა ტურიზმის ზრდის ტემპიც. შემცირებულმა საგარეო შემოსავლებმა ლარის გაუფასურება გამოიწვია, გაცვლითმა კურსმა დოლარის მიმართ 2.8-ს მიაღწია. ბოლო 4 წელიწადში ინფლაციის მაჩვენებელი საშუალოდ 3.7%-ია. სახელმწიფო ვალი მშპ-ის მიმართ 44%-მდე გაიზარდა.

გამომდინარე იქიდან, რომ საქართველოს ეკონომიკაში დოლარის მაჩვენებელი საკმაოდ მაღალია, ლარის გაუფასურება აშშ დოლარის მიმართ იწვევს მონეტარული განაკვეთის ცვლილებებს, საფინანსო ბაზრის არასტაბილურობას, ფინანსურ კრიზისს, ინფლაციას, რაც პირდაპირ აისახება მომხმარებელთა მსყიდველობით უნარზე. გარდა ამისა ეროვნული ვალუტის გაუფასურება ამცირებს ნდობის ხარისხს ეროვნული ვალუტის მიმართ მოცემული როგორც ფინანსური ბაზრის ყველა სუბიექტზე, „ფინკრედიტზე“ უარყოფითად აისახა საფინანსო ბაზარზე შექმნილი არასტაბილური გარემო და ინფლაციის მაღალი მაჩვენებელი.

ლიკვიდობის რისკი

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

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

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

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

ლიკვიდობის რისკის მინიმიზაციის მიზნით „ფინკრედიტი“ რეგულარულად აწარმოებს მოლაპარაკებებს სხვადასხვა უცხოურ საინვესტიციო ფონდებთან და

კერძო ინვესტორებთან ფინანსური რესურსების მოზიდვასთან დაკავშირებით, რაც ხშირ შემთხვევაში წარმატებით სრულდება.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი დაკავშირებულია კომპანიის საკრედიტო პორტფელთან და არ მოიცავს კომპანიის სხვა აქტივებს. საკრედიტო რისკი შედგება კომპანიის მსესხებლების გადამხდელუნარიანობის გაუარესების შედეგად მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგებისაგან. მოცემული რისკის ეფექტიანი მართვისა და კონტროლისთვის კომპანია ხელმძღვანელობს სესხის დამტკიცების მკაცრი და კონსერვატიული მიდგომებით.

სესხის დამტკიცების გადაწყვეტილებას იღებს საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც შედგება სამი წევრისგან. გადაწყვეტილება მიიღება პოტენციური მსესხებლის შემოსავლებიდან, საკრედიტო ისტორიიდან და უზრუნველყოფის საგნის ღირებულების შეფასებიდან გამომდინარე.

აღსანიშნავია, რომ საკრედიტო რისკის დაზღვევის მთავარი ბერკეტს „ფინკრედიტისთვის“ სესხის უზრუნველყოფის საგანი წარმოადგენს. მოცემული მიდგომას თვალსაჩინოდ ასახავს კომპანიის საკრედიტო პორტფელის სტრუქტურა, რომლის 95% უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით.

„ფინკრედიტი“ ახდენს საკრედიტო პორტფელის ყოველთვიურ მონიტორინგს, რათა აკონტროლოს სესხის შეფასების კრიტერიუმები და დროულად აღმოფხვრას რომელიმე მათგანის ნეგატიური ცვლილების ეფექტი.

საკრედიტო რისკების მართვის კუთხით კომპანიის მიზანია შეინარჩუნოს სტაბილური საკრედიტო პორტფელი. ასევე, ეკონომიკური რეცესიებისა და სხვა მასობრივი დეფოლტის გამომწვევი ფაქტორების აქსელერაციისას თავიდან აირიდოს საკრედიტო რისკებით გამოწვეული დანაკარგები.

კონკურენციის რისკი

საქართველოში საფინანსო სექტორში მაღალი კონკურენტული გარემოა შექმნილი. ეროვნული ბანკის 2017 წლის მონაცემებით, საფინანსო ბაზარზე ოპერირებდა 16 კომერციული ბანკი და 75 მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია. ინტენსიურმა კონკურენციამ შესაძლოა ნეგატიური ეფექტი იქონიოს „ფინკრედიტის“ საბაზრო წილის გაზრდაზე საკრედიტო პორტფელისა და ნასესხებ სახსრებში. კონკურენტმა ორგანიზაციებმა შესაძლოა მოიპოვონ წვდომა უცხოურ იაფ კაპიტალზე ან მომხმარებელს მიაწოდონ საფინანსო პროდუქტების უფრო დახვეწილი და ფართო

ასორტიმენტი, რამაც „ფინკრედიტისთვის“ შესაძლოა გამოიწვიოს კონკურენტული უპირატესობის დაკარგვა.

ინტენსიური კონკურენცია უარყოფითი გავლენას ახდენს კომპანიის წმინდა საპროცენტო შემოსავლის, საოპერაციო მოგების და წმინდა მოგების მარჟებზე, რამაც საბოლოო ჯამში შეიძლება რისკის ქვეშ დააყენოს „ფინკრედიტის“ კონკურენტუნარიანობა საფინანსო ბაზარზე და შეამციროს კომპანიის მომგებიანობა. „ფინკრედიტი“ პერიოდულად ახორციელებს საფინანსო ბაზრის განვითარების მონიტორინგს და კომპანიის კონკურენტული უპირატესობებისა და სისუსტეების გამოვლენის მიზნით ატარებს SWOT ანალიზებს.

AML რისკები

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ფინკრედიტი“ საქართველოს კანონის შესაბამისად წარმოადგენს მონიტორინგის განმახორციელებელ სუბიექტს ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების კუთხით. ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების წინააღმდეგ კანონთან შესაბამისობაში პროცედურებისა და ტექნიკური უზრუნველყოფის მოყვანა დიდ ხარჯებთან არის დაკავშირებული, რადგან საჭიროა სპეციალური პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერა.

ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების რისკის მიტიგაციის მიზნით ფინკრედიტმა აიყვანა ფინანსური მონიტორინგის სპეციალისტი, რომელმაც დანერგა ყველა საჭირო პროცედურა და პერიოდულად ახდენს კადრების დატრენინგებას.

განვითარებად ბაზართან დაკავშირებული რისკი

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

პოლიტიკური არასტაბილურობის რისკი

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

გარდა ამისა, რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის გეოპოლიტიკურმა დამაბულობამ ნეგატიური გავლენა მოახდინა საქართველოს ეკონომიკაზე. პოლიტიკური დამაბულობა და ვითარების ესკალაციის მაღალი ალბათობა რეგიონში არასტაბილური პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემოს უმთავრესი გამომწვევი ფაქტორია, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოს ფინანსური სექტორის მდგრად განვითარებაზე.

საგადასახადო რისკები

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი, კომპლექსური დოკუმენტია, რომელიც ეკონომიკის გარემო-ფაქტორების ცვლილებებთან საჭიროებს მორგებას. იქიდან გამომდინარე, რომ საქართველოს პოლიტიკური და ეკონომიკური გარემო არასტაბილურობით გამოირჩევა, მომავალში შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს საქართველოს საგადასახადო კოდექსის რიგ ცვლილებებს, რამაც შესაძლოა უარყოფითი ეფექტი იქონიოს კომპანიის მდგრად განვითარებაზე.

ფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი

პერფორმანსი

მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ფინკრედიტის წმინდა საპროცენტო შემოსავალმა 2017 წელს 731 ათასი ლარი შეადგინა რაც 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 4%-ით არის გაზრდილი.

მოცემული ცვლილება საპროცენტო ხარჯების 15%-ით შემცირებასთან ერთად, რაც გამოწვეულია კომპანიის ნასესხებ სახსრებზე საპროცენტო განაკვეთების შემცირებით, ახალი პროდუქტის დანერგვის შედეგად მთლიან პორტფელზე საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთის ზრდამ განაპირობა და გადაფარა წმინდა სესხების 23% -იანი შემცირების (საკრედიტო პორტფელის თანხობრივი მოცულობა 4,387 ათასი ლარი) ნეგატიური ეფექტი.

ფინკრედიტის საოპერაციო შემოსავლებმა 2017 წელს 510 ათასი ლარი შეადგინა რაც 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 18%-ით არის შემცირებული, მოცემული ნეგატიური ცვლილების განმაპირობებელი ძირითადი ფაქტორი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან მიღებული ზარალი 95 ათასი ლარი გახდა, რამაც 2017 წლის მთლიანი შემოსავლის 11% შეადგინა, მოცემული უარყოფითი ფაქტორი ეროვნული ვალუტის გაცვლითი კურსის რყევებით არის გამოწვეული, ფინკრედიტის საოპერაციო ხარჯები წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 14%-ით გაიზარდა და 548 ათასი ლარი შეადგინა, საოპერაციო ხარჯების ზრდის ძირითადი წილი თანამშრომელთა ხელფასის ხარჯებზე მოდის, რომელიც 22% ით არის გაზრდილი და თანხობრივი მოცულობით 193 ათასი ლარი შეადგინა, მარეგულირებლის მოთხოვნით 2017 წელს კომპანიამ აიყვანა ახალი თანამშრომელი ფულის გათეთრებისა და ტერორიზმის დაფინანსების მიმართულებით, გარდა ამისა ფინკრედიტმა 2017 წელს გახსნა ახალი ფილიალი რომლისთვისაც მოხდა ახალი კადრების შერჩევა.

წმინდა საოპერაციო შემოსავლების შემცირებისა და საოპერაციო ხარჯების ზრდის ნეგატიური ეფექტების ფონზე საოპერაციო მოგების მარჟამ 36% შეადგინა, ხოლო წმინდა მოგების მარჟამ 27% შეადგინა, შედარებისთვის 2016 წლის ანალოგიური მაჩვენებლებმა შესაბამისად 53% და 37% შეადგინა.

აქტივები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „ფინკრედიტის“ მთლიანმა აქტივებმა 6,194 ათასი ლარი შეადგინა და 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 370 ათასი ლარით (პროცენტული მაჩვენებელი 6%) შემცირდა. აქტივების შემცირების ძირითადი მიზეზი წმინდა სესხების 23%-ით შემცირებაა (თანხობრივი მოცულობით 1,015 ათასი ლარი), რამაც 4,387 ათასი ლარი შეადგინა. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული სესხები 2016 წელთან შედარებით 59% -ით შემცირდა (თანხობრივი მოცულობით 1,092 ათასი აშშ დოლარი) და 766 ათასი აშშ დოლარი შეადგინა. მოცემული მკვეთრი ცვლილება გამოწვეულია ე.წ. დედოლარიზაციის პოლიტიკის დანერგვის შედეგად ამოქმედებული რეგულაციებით, რომელთა საფუძველზეც მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს აკრძალათ ფიზიკურ პირებზე უცხოურ ვალუტაში სესხების გაცემა. ლიკვიდური აქტივები 691 ათასი ლარით გაიზარდა (პროცენტული მაჩვენებელი 98%) და 1,391 ათასი ლარი შეადგინა. აღსანიშნავია რომ ლიკვიდური აქტივებისა და წმინდა სესხების წილი ფინკრედიტის მთლიან აქტივებში 93%-ია. ლიკვიდური აქტივების შეფარდებამ მთლიან

ვალდებულებებთან 30% შეადგინა, ანალოგიური მაჩვენებლები 2016 წელს 14%-ს შეადგენდა.

აქტივების ხარისხი

2017 წლის მდგომარეობით, ფინკრედიტის მთლიანი სესხების 95%-ს უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხები წარმოადგენს, რომელთა საშუალო LTV კოეფიციენტი 20%-ია, მოკლევადიანი სესხების მოცულობა მთლიან სესხებში 864 ათას ლარს შეადგენს რაც მთლიანი სესხების 20%-ია.

2017 წლის მონაცემებით, ვადაგადაცილებულმა სესხებმა (90+ დღე) მთლიანი სესხების 1.5% შეადგინა, რაც საერთაშორისო პრაქტიკით მიღებულ 5%-იან მაჩვენებელზე დაბალია და ნათლად ასახავს „ფინკრედიტის“ მთლიანი სესხების მაღალ ხარისხს და საკრედიტო პოლიტიკის ეფექტიანობას.

ვალდებულებები

ფინკრედიტის ვალდებულებები 2017 წელს 4%-ით შემცირდა 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში და თანხობრივი მოცულობით 4,698 ათასი ლარი შეადგინა. ვალდებულებების სტრუქტურაში ძირითადი წილი ფიზიკური პირებისგან ნასესხებ სახსრებზე მოდის 84% (თანხობრივი მოცულობით 3,840 ათასი ლარი). მთლიანი ვალდებულებების 64% უცხოურ ვალუტაში არის დენომინირებული (თანხობრივი მოცულობით 3,000 ათასი ლარი), უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის სხვაობამ 2017 წელს 390 ათასი აშშ დოლარი შეადგინა და 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 128%-ით გაიზარდა, მოცემული მკვეთრი ზრდის ძირითადი განმაპირობებელი ფაქტორია ერთის მხრივ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული სასესხო პორტფელის შემცირება 58%-ით (თანხობრივი მოცულობა 1,091 ათასი აშშ დოლარი) 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში, ხოლო მეორეს მხრივ ვერ მოხერხდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ვალდებულებების ეფექტიანი ჩანაცვლება ეროვნულ ვალუტაში გამოხატული ფინანსური რესურსებით, იქიდან გამომდინარე, რომ გაცვლითი კურსის მაღალი ფლუქტუაციის ფონზე ეროვნული ვალუტისადმი საოჯახო მეურნეობების ნდობის ხარისხი კვლავ დაბალია და დანაზოგების დიდი ნაწილი უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული, შესაბამისად მოცემული სხვაობით გამოწვეული სავალუტო რისკების ჰეჯირებისთვის ფინკრედიტის გრძელვადიანი მიზანია ეფექტიანად (დაბალ პროცენტში მიღებული ფინანსური რესურსებით) ჩაანაცვლოს უცხოურ ვალუტაში მიღებული ნასესხები სახსრები, რათა მომავალში თავიდან აიცილოს ეროვნული ვალუტის გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგები.

ლიკვიდობა

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინკრედიტის ნაღდი ფული სალაროში და ფული საბანკო ანგარიშებზე 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან მიმართებაში 99%-ით გაიზარდა და 1,391 ათასი ლარი შეადგინა, გარდა ამისა მოკლევადიანი სესხების მოცულობა და პორტფელის მაღალი ხარისხი გვაძლევს საფუძველს დავასკვნათ, რომ ფინკრედიტი მაღალ ლიკვიდურია და შეუძლია სწრაფად და ეფექტიანად დააკმაყოფილოს კრედიტორთა მოკლევადიანი მოთხოვნები.

კაპიტალი

ფინკრედიტის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება პარტნიორთა კაპიტალისგან, სარეზერვო ფონდისგან და გაუნაწილებელი მოგებისგან. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინკრედიტის მთლიანმა კაპიტალმა 1,496 ათასი ლარი შეადგინა, რაც 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 10%-ით არის შემცირებული. ფინკრედიტის კაპიტალის კოეფიციენტმა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით⁴ 24% შეადგინა, რაც დიდად არ ჩამოუვარდება „ფინკრედიტის“ 2016 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს 25%-ს.

⁴ საზედამხედველო კაპიტალის შეფარდება წმინდა აქტივებთან არამატერიალური აქტივების ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.